

FORMULARIO INT-T

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 31 de marzo de 2025

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR:	UniBank, S.A
VALORES REGISTRADOS:	Valores Comerciales Negociables (VCN)
REGISTRO:	Resolución SMV N° 498-13
FECHA DE RESOLUCIÓN:	2013-11-29
MONTO REGISTRADO DE LA EMISIÓN:	US\$50,000,000.00
NÚMERO DE TELÉFONO:	297-6000
FAX:	223-3149
DIRECCIÓN DEL EMISOR:	Avenida Balboa, Edificio Grand Bay Tower
NOMBRE CONTACTO EMISOR:	Mariela Arze
DIRECCIÓN DE CORREO:	tesoreria@unibank.com.pa

Presentamos este informe cumpliendo con el Acuerdo No. 18-2000 del 11 de octubre del 2000 de la SMV. (Modificado por el Acuerdo 8-2004 de 20 de diciembre de 2004; Modificado por el Acuerdo 2-2007 de 05 de marzo de 2007; Modificado por el Acuerdo 3-2017 de 05 de abril de 2017 y Modificado por el Acuerdo 2-2018 de 09 de mayo de 2018). La información financiera está presentada de conformidad con lo establecido en los Acuerdos No. 2-2000 de 28 de febrero del 2000 y No. 8-2000 del 22 de mayo del 2000. Este documento ha sido preparado con el conocimiento que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.

Información General

Unibank, S.A. (Emisor), es una sociedad anónima organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, según consta en la Escritura Pública No. 14748 de 12 de julio de 2010 de la Notaria Décima del Circuito de Panamá, la cual se encuentra inscrita a la Ficha No. 706842, Documento No.1808926, en la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá, desde el 13 de julio de 2010. Desde su organización, el Banco ha reformado en varias ocasiones disposiciones de su pacto social, las cuales se encuentran debidamente inscritas en el Registro Público.

El Emisor se incorporó al Sistema Bancario Panameño, en diciembre 2010. Inicia operaciones con un capital suscrito de cincuenta millones de dólares, de un total autorizado de cien millones.

La composición accionaria del Emisor se encuentra totalmente diversificada. Ningún accionista particular mantiene una participación superior al 10.45% del capital suscrito.

El Emisor cuenta con 2 sucursales. Avenida Balboa, abierta al público el 16 de febrero de 2011; y Costa del Este que inició operaciones el 1 de diciembre de 2015.

El 31 de enero de 2013, los accionistas del Banco, comprometidos con la organización, realizaron un incremento de capital de diez millones de dólares. Con fecha 28 de marzo de 2018, se realizó un segundo aporte de capital por US\$1,000,000 mediante la emisión de 1,000,000 en acciones comunes.

Análisis de Resultados Financieros y Operativos

A. LIQUIDEZ

Al 31 de marzo de 2025 el índice de liquidez del Banco cerró en 50.96% (31 diciembre de 2024: 55.81%), por encima del 30% requerido por la Superintendencia de Bancos y por encima de la media de la Banca Privada Panameña de 47.41% (31 de diciembre de 2024: 45.42%) (1). El 28.94% (31 de diciembre de 2024: 36.42%) de los activos líquidos está compuesto por efectivo, y depósitos a la vista y a plazo con vencimiento menor a 186 días, el 53.39% (31 de diciembre de 2024: 47.45%) corresponde a instrumentos de inversión elegibles de acuerdo a la ley, y el 17.66% (31 de diciembre de 2024: 16.13%) corresponde a abonos de obligaciones con vencimiento menor a 186 días y en categoría normal.

Los pasivos exigibles totalizaron US\$281,534 Millones (31 de diciembre de 2024: US\$256,249 Millones). Los depósitos exigibles están compuestos de la siguiente forma: depósitos a plazo no bancarios 49.45% (31 de diciembre de 2024: 47.88%), cuentas de ahorro 36.90% (31 de diciembre de 2024: 39.72%), cuentas corrientes 10.81% (31 de diciembre de 2024: 9.28%) y depósitos bancarios 2.84% (31 de diciembre de 2024: 3.12%). Los préstamos brutos representan el 97.15% (31 de diciembre de 2024: 97.09%) de los depósitos totales.

El Emisor es muy conservador en sus políticas de inversión y se preocupa por buscar inversiones que cumplan con los parámetros establecidos. Hace énfasis en la preservación de capital y la calidad de los emisores que elige para su portafolio de inversiones. En caso de ser necesario el Banco cuenta con acuerdos de financiamientos y líneas de margen, con contrapartes nacionales e internacionales.

(1) Dato obtenido de la Superintendencia de Bancos de Panamá correspondiente al 31 de marzo de 2025.

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al 31 de marzo de 2025, la relación patrimonio a total de activos es de 10.31% (31 de diciembre de 2024: 10.39%) y la relación de patrimonio entre préstamos brutos es de 14.91% (31 de diciembre de 2024: 15.33%). Para el cierre del I trimestre de 2025, el índice de adecuación de capital fue de 13.00% comparado con 13.09% al cierre diciembre de 2024, por encima del mínimo de 8.5% requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Al 31 de marzo de 2025, los activos totales del Banco cerraron en US\$717,567 Millones comparado con US\$710,611 Millones en diciembre 2024. El Total de pasivos cerró en US\$643,554 Millones comparado con US\$637,349 Millones en diciembre de 2024. El patrimonio de Unibank, S.A. cerró en US\$74,012 Millones comparado con US\$72,863 Millones a diciembre de 2024.

El margen neto de intereses para el I trimestre de 2025 fue de 1.53% (I trimestre de 2024: 1.69%). El rendimiento de los activos promedios del I trimestre fue de 0.10% (I trimestre de 2024: 0.11%), mientras que el rendimiento del capital promedio del I trimestre fue de 3.74% (I trimestre de 2024: 3.75%).

Al 31 de marzo de 2025 el Banco mantiene en inversiones netas un total de US\$141,905 Millones comparado con US\$124,666 Millones en marzo 2024.

Al 31 de marzo de 2025, el Banco mantenía financiamientos por pagar por un total de US\$106,984 Millones (31 de diciembre de 2024: US\$117,607).

El total de depósitos fue US\$511,124 Millones (31 de diciembre de 2024: US\$496,176 Millones), está compuesto por 4.91% (31 de diciembre de 2024: 4.20%) en cuentas corrientes, 20.18% (31 de diciembre de 2024: 20.27%) en cuentas de ahorro, 73.35% (31 de diciembre de 2024: 73.92%) en Depósitos a plazo fijo y 1.57% (31 de diciembre de 2024: 1.61%) en depósitos de bancos. Los depósitos representan el 79.42% (31 de diciembre de 2024: 77.85%) del Total de Pasivos. El costo de fondos promedio para el I trimestre de 2025 fue de 5.57% (I trimestre de 2024: 5.47%)

Para el I trimestre de 2025, Unibank, S.A reportó una ganancia neta acumulada después de impuesto de US\$679,523 comparada con una ganancia neta acumulada de US\$662,938 Millones para el I trimestre del 2024.

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 el retorno para minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros, por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional y tecnológico
- Riesgo país
- Riesgo de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Estos comités son los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Riesgos
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Crédito
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Tecnología
- Comité de Gobierno Corporativo

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá y de la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

D. ANALISIS DE PERSPECTIVAS

Para fondear las operaciones de crédito, el Emisor cuenta con más de 10 entes financiadores entre nacionales e internacionales con líneas de crédito debidamente aprobadas como sus principales fuentes de fondeo.

El Emisor seguirá ajustando el balance entre ingresos y gastos con el objetivo de aumentar la eficiencia operativa, realizar contrastes de manera regular entre cifras de cierres mensuales y de presupuesto, con el objeto realizar ajustes oportunos.

Divulgación

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo 18-2000 del 11 de octubre de 2000, el Informe de Actualización Trimestral estará disponible para el público inversionista a partir del 31 de mayo de 2025 en la página de internet www.unibank.com.pa



Maricel Gonzalez
Viernes, 05/30/2025, 12:48

Maricel de González

Vicepresidente de Finanzas

Maricel de González

Sion Cohen Cohen

Representante Legal



Melquiades Villarreal
Viernes, 30/05/2025, 14:00

Melquiades Villarreal

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados
por el período que terminó el 31 de
marzo de 2025 e informe del
contador público autorizado.

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

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Informe del contador público autorizado y estados financieros (Interinos) consolidados al 31 de marzo de 2025

Contenido	Página
Informe del contador público autorizado	1
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de ganancia o pérdida	3
Estado consolidado de resultado integral	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	7 – 69

Informe del contador público autorizado a la Junta Directiva y Accionistas de Unibank, S.A.

Opinión

Los estados financieros consolidados interinos de UNIBANK, S.A. y Subsidiarias, al 31 de marzo de 2025, incluyen el estado consolidado de situación financiera, el estado consolidado de resultados, el estado consolidado de utilidades integrales, el estado consolidado de cambios en el patrimonio, y estado consolidado de flujos de efectivo por el período terminado en estos tres meses y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos informes y por el control interno que esta determine necesario para permitir la preparación de los mismos libres de presentaciones erróneas de importancia, provenientes de fraudes o error.

Los estados financieros consolidados interinos antes mencionados, en nuestra revisión, fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá para propósito de supervisión, como se describe en la Nota 3 de estos estados financieros consolidados interinos.



Maricel Gonzalez
Miércoles, 30/04/2025, 23:32

Maricel Gonzalez
VP de finanzas



Melquiades Villarreal
Miércoles, 30/04/2025, 23:27

Melquiades Villarreal
Gerente de Contabilidad
CPA – 0140-2012

Unibank, S.A. y Subsidiarias

**Estado consolidado de situación financiera
al 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

	Notas	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	389,478	802,303
Depósitos en bancos		42,692,086	52,648,147
Intereses por cobrar sobre depósitos		47,973	62,925
Total de efectivo y equivalentes de efectivo		43,129,537	53,513,375
Inversiones en valores	9	141,905,813	144,291,251
Intereses por cobrar, inversiones		1,056,834	1,102,502
Total de inversiones en valores, netas		142,962,647	145,393,753
Préstamos	7, 10	496,560,085	481,722,607
Intereses por cobrar, préstamos		5,638,645	4,212,848
Menos:			
Reservas para pérdidas en préstamos		4,109,495	4,011,681
Comisiones descontadas no ganadas		121,711	124,089
Total de préstamos, neto		497,967,524	481,799,685
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	2,790,986	2,766,577
Activos intangibles, neto		2,869,070	3,074,552
Activo por derecho de uso	17	140,764	149,391
Propiedades de inversión	14	11,348,454	11,348,454
Activo mantenido para la venta	13	554,481	554,481
Otros activos	7, 15	15,804,005	12,011,012
Total de activos		717,567,468	710,611,280
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7	511,124,855	496,176,788
Intereses acumulados por pagar		4,464,905	4,881,775
Total de depósitos de clientes		515,589,760	501,058,563
Financiamientos			
Financiamientos recibidos	18	106,984,981	117,607,311
Valores comerciales negociables	19	6,998,749	6,932,787
Intereses acumulado por pagar		2,044,816	1,287,103
Total de financiamientos		116,028,546	125,827,201
Bonos corporativos		932,000	487,000
Obligaciones por contratos de arrendamientos	17	187,317	196,191
Otros pasivos	16	10,816,990	10,177,550
Total de pasivos		643,554,613	637,746,505
Patrimonio			
Acciones comunes	20	62,686,802	62,686,802
Acciones preferidas		145,000	-
Reservas regulatorias	26	11,172,798	11,171,274
Reservas para inversiones		566,072	563,118
Cambios neto en valores de inversión		(2,679,670)	(3,019,873)
Utilidades retenidas		1,455,978	916,031
Impuesto complementario		(395,357)	(395,357)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		72,951,623	71,921,995
Participación no controladora		1,061,232	942,780
Total de patrimonio		74,012,855	72,864,775
Total de pasivos y patrimonio		717,567,468	710,611,280

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida
por el período terminado el 31 de marzo de 2025
(En balboas)

	Notas	I Trimestre 31 de marzo de		Acumulado 31 de marzo de	
		2025	2024	2025	2024
		(No auditado)		(No auditado)	
Ingresos por intereses	7	10,890,786	9,434,522	10,890,786	9,434,522
Gastos por intereses	7	(8,393,768)	(7,049,710)	(8,393,768)	(7,049,710)
Ingresos neto por intereses		<u>2,497,018</u>	<u>2,384,812</u>	<u>2,497,018</u>	<u>2,384,812</u>
Ingresos por comisiones	21	1,278,838	1,315,131	1,278,838	1,315,131
Gastos por comisiones	22	(282,509)	(266,722)	(282,509)	(266,722)
Ingresos neto por comisiones		<u>996,329</u>	<u>1,048,409</u>	<u>996,329</u>	<u>1,048,409</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>3,493,347</u>	<u>3,433,221</u>	<u>3,493,347</u>	<u>3,433,221</u>
Otros ingresos:					
(Pérdida) ganancia realizada en valores de inversión	9	-	(107,832)	-	(107,832)
Otros ingresos	21	<u>102,557</u>	<u>411,839</u>	<u>102,557</u>	<u>411,839</u>
Total de otros ingresos		<u>102,557</u>	<u>304,007</u>	<u>102,557</u>	<u>304,007</u>
Resultado financiero neto		<u>3,595,904</u>	<u>3,737,228</u>	<u>3,595,904</u>	<u>3,737,228</u>
Provisiones:					
Provisiones para préstamos	10	(97,814)	(175,917)	(97,814)	(175,917)
Provisión para inversiones	9	(8,334)	18,607	(8,334)	18,607
Provisiones sobre bienes adjudicados		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de provisiones		<u>(106,148)</u>	<u>(157,310)</u>	<u>(106,148)</u>	<u>(157,310)</u>
Gastos administrativos y generales					
Gastos del personal	7	(1,638,734)	(1,487,287)	(1,638,734)	(1,487,287)
Honorarios y servicios profesionales		(119,647)	(161,909)	(119,647)	(161,909)
Gastos por arrendamientos operativo		(1,599)	(395)	(1,599)	(395)
Depreciación y amortización	11,12,15	(202,743)	(178,028)	(202,743)	(178,028)
Otros gastos	22	(814,717)	(1,051,306)	(814,717)	(1,051,306)
Total de gastos generales y administrativos		<u>(2,777,440)</u>	<u>(2,878,925)</u>	<u>(2,777,440)</u>	<u>(2,878,925)</u>
Utilidad del período antes del impuesto sobre la renta		<u>712,316</u>	<u>700,993</u>	<u>712,316</u>	<u>700,993</u>
Impuesto sobre la renta diferido	25	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta corriente	25	(32,793)	(38,055)	(32,793)	(38,055)
Utilidad neta		<u>679,523</u>	<u>662,938</u>	<u>679,523</u>	<u>662,938</u>
Utilidad del periodo atribuible a:					
Propietarios de la controladora		<u>562,952</u>	<u>556,859</u>	<u>562,952</u>	<u>556,859</u>
Participación no controladora		<u>116,571</u>	<u>106,079</u>	<u>116,571</u>	<u>106,079</u>
		<u>679,523</u>	<u>662,938</u>	<u>679,523</u>	<u>662,938</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de utilidades integrales
por el periodo terminado el 31 de marzo de 2025
(En balboas)

	Nota	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de marzo de 2024 (No auditado)
Ganancia del año		679,523	662,938
Otro resultado integral:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:			
Reservas para inversiones		2,954	(4,607)
Cambios netos en valuación de inversión	9	342,084	307,901
Pérdida neta transferida a resultados		-	107,832
Total de otro resultado integral del año		345,038	411,126
Resultado integral total del año		1,024,561	1,074,064
Resultado integral atribuible a:			
Propietarios de la controladora		906,109	966,680
Participación no controladora		118,452	107,384
Total de resultado integral		1,024,561	1,074,064

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.


M. G.


M. V.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio por el periodo terminado el 31 de marzo de 2025
(En balboas)

Notas	Acciones comunes	Acciones preferidas	Reservas regulatorias	Reservas de inversiones	Cambios netos en valores de inversión	Ganancias (perdidas) acumuladas	Impuesto complementario	Total de la compañía controladora	Participación no controladora	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (Auditado) Ajuste impuesto sobre la renta año anterior Ganancia del año Otro resultado integral del año: Reservas para inversiones Cambios netos en valores disponibles para la venta durante el año Total de otras utilidades integrales Otras transacciones de patrimonio Incremento en reserva regulatoria sobre créditos Contribuciones y distribuciones a los accionistas: Dividendos pagados Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas Saldo al 31 de marzo de 2024 (No auditado) Saldo al 31 de diciembre de 2024 (Auditado) Ajuste impuesto sobre la renta año anterior Ganancia del año Otro resultado integral del año: Reservas para inversiones Cambios netos en valores de inversión durante el año Total de resultado integral Otras transacciones de patrimonio Reservas regulatorias de créditos específicas Contribuciones y distribuciones a los accionistas: Dividendos pagados Acciones preferidas Impuesto complementario Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas 11 de marzo de 2025 (No auditado)	62,686,802	-	7,218,909	557,435	(3,148,104)	3,189,470	(350,831)	70,153,681	827,884	70,981,565
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	556,859	-	556,859	106,079	662,938
	-	-	-	(4,607)	-	-	-	(4,607)	-	(4,607)
	-	-	-	-	414,428	-	-	414,428	1,305	415,733
	-	-	-	(4,607)	414,428	556,859	-	966,680	107,384	1,074,064
	-	-	(514,483)	-	-	514,483	-	-	-	-
	-	-	(514,483)	-	-	514,483	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	354,749	-	354,749	-	354,749
	-	-	-	-	-	354,749	-	354,749	-	354,749
Otro resultado integral del año: Reservas para inversiones Cambios netos en valores de inversión durante el año Total de resultado integral Otras transacciones de patrimonio Reservas regulatorias de créditos específicas Contribuciones y distribuciones a los accionistas: Dividendos pagados Acciones preferidas Impuesto complementario Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas 11 de marzo de 2025 (No auditado)	62,686,802	-	6,704,426	552,828	(2,733,676)	4,615,561	(350,831)	71,475,110	935,268	72,410,378
	62,686,802	-	11,171,274	563,118	(3,019,873)	916,031	(395,357)	71,921,995	942,780	72,864,775
	-	-	-	-	-	5,065	-	5,065	-	5,065
	-	-	-	-	-	562,952	-	562,952	116,571	679,523
	-	-	-	2,954	-	-	-	2,954	-	2,954
	-	-	-	-	340,203	-	-	340,203	1,881	342,084
	-	-	-	2,954	340,203	562,952	-	906,109	118,452	1,024,561
	-	-	1,524	-	-	(1,524)	-	-	-	-
	-	-	1,524	-	-	(1,524)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	(3,276)	-	(3,276)	-	(3,276)
Otras transacciones de patrimonio Reservas regulatorias de créditos específicas Contribuciones y distribuciones a los accionistas: Dividendos pagados Acciones preferidas Impuesto complementario Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas 11 de marzo de 2025 (No auditado)	-	145,000	-	-	-	-	-	145,000	-	145,000
	-	-	-	-	-	(23,270)	-	(23,270)	-	(23,270)
	-	145,000	-	-	-	(26,546)	-	118,454	-	118,454
	62,686,802	145,000	11,172,798	566,072	(2,679,670)	1,455,978	(395,357)	72,951,623	1,061,232	74,012,855
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

M. G.

M. V.

son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo
por el período terminado el 31 de marzo de 2025
(En balboas)

		31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de marzo de 2024 (No auditado)
Actividades de operación:	Notas		
Ganancia del año		679,523	662,938
Ajustes para conciliar la ganancia del año y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	10	97,815	175,917
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones	9	8,334	(18,607)
Depreciación de mobiliario, equipo y mejoras	11	49,310	43,590
Depreciación de activos por derecho de uso	12	8,627	9,046
Amortización de activo intangible	15	144,805	125,392
Pérdida en venta de inversiones		-	107,832
Impuesto sobre la renta corriente	25	32,793	354,748
Ingresos por intereses y comisiones		(10,890,786)	(9,434,522)
Gastos de intereses		8,393,768	7,049,710
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimientos contractuales mayores a 90 días		2,000,000	-
Préstamos y comisiones descontadas no ganadas		(14,839,857)	7,931,694
Otros activos		(3,825,786)	3,932,470
Depósitos de clientes		14,948,067	9,639,864
Otros pasivos		621,233	(958,150)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		9,323,896	9,670,690
Intereses pagados		(8,052,925)	(6,580,897)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(1,301,183)	22,711,715
Actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones a VR con cambios en ORI	9	(8,130,916)	(13,945,888)
Producto de la venta y redenciones de inversiones a VR con cambios en ORI	9	4,500,000	8,437,500
Adquisición de bonos corporativos		445,000	-
Adquisición de inversiones en valores a costo amortizado	9	-	(15,000,000)
Producto de la venta y redenciones de valores a costo amortizado	9	6,554,774	138,266
Compras y adición de mobiliario, equipo y mejoras	11	(73,720)	-
Compras de activos intangibles	15	60,677	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		3,355,815	(20,370,122)
Actividades de financiamiento:			
Emisión de acciones preferidas		145,000	-
Emisión de valores comerciales negociables	19	273,000	700,000
Producto del pago de valores comerciales negociables	19	(207,038)	(718,788)
Pagos de compromisos por arrendamientos		(8,874)	(8,378)
Financiamientos recibidos	18	17,492,658	23,848,162
Abonos y cancelaciones de financiamientos	18	(28,114,988)	(29,741,121)
Dividendos pagados		(3,276)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		(10,423,518)	(5,920,125)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(8,368,886)	(3,578,532)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		50,450,450	57,987,388
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	42,081,564	54,408,856

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

1. Información general

Unibank, S.A., en adelante “el Banco”, se organizó y constituyó bajo la legislación panameña, y le fue otorgada una Licencia General Bancaria mediante Resolución No.163-2010 del 19 de julio de 2010 de la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la “Superintendencia de Bancos”). La Licencia General Bancaria le permite llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá, así como efectuar transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice.

Unibank, S.A., es supervisado por la Superintendencia de Bancos según el Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, y reglamentaciones pertinentes, modificado por Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008. La Superintendencia de Bancos tiene todas las facultades entre otras para supervisar, regular e inspeccionar las operaciones bancarias.

Unibank, S.A., brinda directamente, y a través de su subsidiaria, servicios financieros, banca corporativa, banca personal y banca privada, aparte de otros servicios financieros; estas actividades están sujetas a la supervisión de las autoridades regulatorias.

El Banco es 100% subsidiaria de Grupo Unibank, S.A., sociedad registrada bajo las leyes de la República de Panamá, en el Registro Público en la sección mercantil con ficha No.682912 y documento No.1712451 del 15 de enero de 2010.

El Banco posee el 100% de las acciones emitidas y en circulación de las siguientes subsidiarias:

- Uni Leasing, Inc.: entidad que se organizó y constituyó bajo la legislación panameña, y le fue otorgada Licencia mediante Resolución No.393 del 15 de septiembre de 2011, para efectuar operaciones de arrendamiento financiero. Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 del 10 de julio de 1990.
- Uni Trust, Inc.: fiduciaria con Licencia otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo resolución No.SBP-FID-0019-2019 del 26 de agosto de 2019, para ejercer el negocio del Fideicomiso en la República de Panamá.
- Bienes Raíces Uni, S.A.: sociedad registrada bajo las leyes de la República de Panamá, en el Registro Público en la sección mercantil con ficha No.790241 y documento No.2303503 del 21 de diciembre del 2012, cuya principal actividad es la administración de bienes inmuebles del grupo.
- En septiembre de 2014, el Banco adquirió el 50% de las acciones de la sociedad Invertis Securities, S.A., constituida en la República de Panamá mediante Escritura Pública No.11,653 del 12 de diciembre de 2012. Invertis Securities, S.A. ha sido constituida para dedicarse en la República de Panamá o desde ésta, al negocio de Casa de Valores de acuerdo a las disposiciones legales nacionales.
- Las sociedades Las Olas de Vista Mar II, 12-C y Plaza Real 20B, S.A. fueron recibidas en dación de pago al cierre del 31 de diciembre de 2021, y las mismas son sociedades con actividad inmobiliaria, constituidas en la República de Panamá.

2. Normas e interpretaciones adoptadas sin efectos sobre los estados financieros consolidados

a. En el año, el Banco ha aplicado enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Modificaciones a la NIC 1 - Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes

El Banco ha adoptado las enmiendas a la NIC 1, publicadas en enero de 2020, por primera vez en el año en curso.

Las modificaciones afectan únicamente la presentación de los pasivos como corrientes o no corrientes en el estado consolidado de situación financiera y no el importe o momento de reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o a la información revelada sobre esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes está basada en los derechos que existen al final del año sobre el que se informa, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo, explican que los derechos existen si se cumplen los convenios financieros (covenants) al final del período sobre el que se informa, e introducen una definición de "liquidación" para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Modificaciones a la NIC 1 – Pasivos no corrientes con convenios financieros

El Banco ha adoptado las modificaciones a la NIC 1, publicadas en noviembre de 2022, por primera vez en el año en curso.

Las enmiendas especifican que sólo los convenios financieros que una entidad está obligada a cumplir en o antes del final del período sobre el que se informa, afectan al derecho de la entidad a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses después de la fecha sobre la que se informa (y por lo tanto deben tenerse en cuenta al evaluar la clasificación del pasivo como corriente o no corriente). Dichos convenios financieros afectan si los derechos existen al final del período sobre el que se informa, incluso si el cumplimiento del convenio financiero se evalúa sólo después de la fecha sobre la que se informa (por ejemplo, un convenio financiero basado en la situación financiera de la entidad en la fecha de reporte en el que se evalúa el cumplimiento con fecha posterior a la fecha de reporte).

El IASB también especifica que el derecho a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses después de la fecha sobre la que se informa no se ve afectado si una entidad sólo tiene que cumplir con un convenio financiero después del período sobre el que se informa. Sin embargo, si el derecho de la entidad a diferir la liquidación de un pasivo está sujeto a que la entidad cumpla con los convenios financieros dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa, la entidad revelará información que permita a los usuarios de los estados financieros consolidados comprender el riesgo de que los pasivos sean reembolsables dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa. Esto incluiría información sobre los convenios financieros (incluyendo la naturaleza de los convenios financieros y cuándo se requiere que la entidad los cumpla), el importe en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si los hubiere, que indiquen que la entidad puede tener dificultades para cumplir con los convenios financieros.

Enmiendas a la NIIF 16 - Arrendamientos – Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento posterior

El Banco ha adoptado las enmiendas a la NIIF 16 por primera vez en el año en curso.

Las enmiendas a la NIIF 16 añaden requisitos de valuación posteriores para las transacciones de venta y arrendamiento posterior que satisfacen los requisitos de la NIIF 15 Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes que se contabilizarán como una venta. Las modificaciones exigen que el vendedor-arrendatario determine "pagos de arrendamiento" o "pagos de arrendamiento revisados" de manera que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario, después de la fecha de inicio.

Las enmiendas no afectan a la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario en relación con la terminación parcial o total de un contrato de arrendamiento. Sin estos nuevos requisitos, un vendedor-arrendatario puede haber reconocido una ganancia sobre el derecho de uso que retiene únicamente debido a una nueva medición del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación del arrendamiento o un cambio en el plazo del arrendamiento) aplicando los requisitos generales de la NIIF 16. Este podría haber sido particularmente el caso en un arrendamiento posterior que incluye pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa.

Como parte de las enmiendas, el IASB modificó un Ejemplo Ilustrativo en la NIIF 16 y agregó un nuevo ejemplo para ilustrar la medición posterior de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

posterior con pagos variables de arrendamiento que no dependen de un índice o tasa. Los ejemplos ilustrativos también aclaran que el pasivo que surge de una transacción de venta y arrendamiento posterior que califica como una venta aplicando la NIIF 15 es un pasivo por arrendamiento.

Un vendedor-arrendatario aplicará las modificaciones retroactivamente de acuerdo con la NIC 8 a las transacciones de venta y arrendamiento posteriores celebradas después de la fecha de aplicación inicial, que se define como el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplicó por primera vez la NIIF 16.

Modificaciones a la NIC 7 - Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar titulada Acuerdos de financiación con proveedores

El Banco ha adoptado las modificaciones a la NIC 7 y a la NIIF 7 titulada Acuerdos de financiación con proveedores por primera vez en el año en curso.

Las modificaciones añaden un objetivo de revelación a la NIC 7 que establece que una entidad debe revelar información sobre sus acuerdos de financiación con proveedores que permita a los usuarios de los estados financieros consolidados evaluar los efectos de esos acuerdos sobre los pasivos y los flujos de efectivo de la entidad. Además, se modifica la NIIF 7 para añadir los acuerdos de financiación con proveedores como un ejemplo dentro de los requisitos para revelar información sobre la exposición de una entidad a la concentración del riesgo de liquidez.

b. ***Normas nuevas y modificadas que aún no son efectivas*** - Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el año 2024, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco. La administración del Banco no espera que la adopción de los estándares a continuación mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Banco en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

Enmiendas a la NIC 21 - Los efectos de las variaciones en los tipos de cambio referente a falta de intercambiabilidad

Las enmiendas especifican cómo evaluar si una moneda es intercambiable y cómo determinar el tipo de cambio cuando no lo es.

Las enmiendas establecen que una moneda es intercambiable con otra moneda cuando una entidad es capaz de obtener la otra moneda dentro de un marco de tiempo que permite una demora administrativa normal y a través de un mecanismo de mercado o cambio en el que una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Una entidad evalúa si una moneda es intercambiable con otra moneda en una fecha de medición y para un propósito específico. Si una entidad no es capaz de obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es intercambiable a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es intercambiable por otra depende de la capacidad de la entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es intercambiable con otra moneda en una fecha de medición, se requiere que la entidad estime el tipo de cambio de esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado en las condiciones económicas prevalecientes.

Las modificaciones no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio al contado para cumplir este objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

- Un tipo de cambio al contado para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la intercambiabilidad.
- El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la intercambiabilidad de la moneda (primer tipo de cambio subsiguiente).

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Una entidad que utilice otra técnica de estimación podrá utilizar cualquier tipo de cambio observable —incluidos los tipos de cambio de transacciones en mercados o mecanismos de cambio que no creen derechos y obligaciones exigibles— y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir con el objetivo establecido anteriormente.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio al contado debido a que una moneda no es intercambiable con otra moneda, se requiere que la entidad revele información que permita a los usuarios de sus estados financieros consolidados comprender cómo el hecho de que la moneda no sea intercambiable a otra moneda afecta, o se espera que afecte, el rendimiento financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas añaden un nuevo apéndice como parte integrante de la NIC 21. El apéndice incluye orientación para la aplicación de los requisitos introducidos por las enmiendas. Las enmiendas también añaden nuevos Ejemplos Ilustrativos que acompañan a la NIC 21, que ilustran cómo una entidad podría aplicar algunos de los requisitos en situaciones hipotéticas basadas en los hechos limitados presentados.

Además, el IASB realizó modificaciones consecuentes a la NIIF 1 para alinearse con la NIC 21 revisada y hacer referencia a ella para evaluar la intercambiabilidad.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025, y se permite su aplicación anticipada. No se permite a una entidad aplicar las modificaciones de forma retroactiva. En su lugar, se requiere que una entidad aplique las disposiciones transitorias específicas incluidas en las enmiendas.

Los administradores del Banco prevén que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Banco en períodos futuros.

NIIF 18 - Presentación información a revelar en los estados financieros consolidados

La NIIF 18 sustituye a la NIC 1, manteniendo sin cambios muchos de los requisitos de la NIC 1 y complementándolos con nuevos requisitos. Además, algunos párrafos de la NIC 1 se han trasladado a la NIC 8 y a la NIIF 7. Adicionalmente, el IASB ha realizado modificaciones menores a la NIC 7 y a la NIC 33 - Ganancias por Acción.

La NIIF 18 introduce nuevos requisitos para:

- Presentar categorías específicas y subtotales definidos en el estado consolidado de pérdidas y ganancias
- Proporcionar información sobre las medidas de desempeño definidas por la gerencia (MPM) en las notas a los estados financieros consolidados.
- Mejorar la agregación y desagregación.

Se requiere que una entidad aplique la NIIF 18 para los ejercicios anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose una aplicación anticipada. Las enmiendas a la NIC 7 y a la NIC 33, así como las enmiendas a la NIC 8 revisada y a la NIIF 7, entran en vigor cuando una entidad aplica la NIIF 18. La NIIF 18 requiere una aplicación retroactiva con disposiciones transitorias específicas.

La administración del Banco prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Banco en períodos futuros.

NIIF 19 - Subsidiarias sin responsabilidad pública: Información a revelar

La NIIF 19 permite a una subsidiaria elegible, proporcionar información reducida al aplicar las NIIF en sus estados financieros consolidados.

Una subsidiaria es elegible para la reducción de información a revelar si no tiene responsabilidad pública y su matriz final o cualquier matriz intermedia produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las NIIF.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

La NIIF 19 es opcional para las subsidiarias que son elegibles y establece los requisitos de divulgación para las subsidiarias que eligen aplicarla.

Una entidad solo puede aplicar la NIIF 19 si, al final del período sobre el que se informa:

- Es una subsidiaria (esto incluye una matriz intermedia)
- No tiene responsabilidad pública, y
- Su matriz final o cualquier matriz intermedia produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las NIIF.
-

Una subsidiaria tiene responsabilidad pública si:

- Sus instrumentos de deuda o capital se negocian en un mercado público o está en proceso de emitir dichos instrumentos para su negociación en un mercado público (una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado extrabursátil, incluidos los mercados locales y regionales), o
- Mantiene activos en calidad de fiduciario para un amplio grupo de personas ajenas a la empresa como uno de sus principales negocios (por ejemplo, bancos, cooperativas de crédito, entidades de seguros, corredores/agentes de valores, fondos mutuos y bancos de inversión a menudo cumplen con este segundo criterio).

Las entidades elegibles pueden aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados, separados o individuales. Una matriz intermedia elegible que no aplique la NIIF 19 en su estado financiero puede hacerlo en sus estados financieros consolidados.

La nueva norma es efectiva para los períodos de notificación que comiencen a partir del 1 de enero de 2027 y se permite su aplicación anticipada. Si una entidad opta por aplicar la NIIF 19 para un período sobre el que se informa anterior al período sobre el que se informa en el que aplica por primera vez la NIIF 18, se le exige que aplique un conjunto modificado de requisitos de información a revelar establecidos en un apéndice de la NIIF 19. Si una entidad opta por aplicar la NIIF 19 para un período anual sobre el que se informa antes de aplicar las modificaciones a la NIC 21, no está obligada a aplicar los requisitos de información a revelar de la NIIF 19 con respecto a la Falta de Intercambiabilidad.

La administración del Banco no prevé que la NIIF 19 se aplique a efectos de los estados financieros consolidados del Banco.

3. Políticas de contabilidad materiales

a. **Base de presentación** - Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

Los estados financieros consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Las políticas de contabilidad utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados han sido aplicadas consistentemente con relación a los años anteriores.

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) y las propiedades de inversión, los 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.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación en los estados financieros consolidados se determina de la forma previamente dicha, a excepción de las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIIF 16, y mediciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

b. **Negocio en marcha** - La Administración al momento de aprobar los estados financieros consolidados mantiene una expectativa razonable de que el Banco cuenta con los recursos adecuados para seguir funcionando en el futuro previsible. Por consiguiente, se continúa adoptando la base contable de negocio en marcha en la preparación de los estados financieros consolidados.

c. **Principio de consolidación** - Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros consolidados de Unibank, S.A. y sus subsidiarias, Uni Leasing, Inc.; Invertis Securities, S.A.; Bienes Raíces Uni, S.A.; Uni Trust, Inc.; RAF Group, Inc.; I 506 Group, Inc.; 4 Altos Group, Inc.; Las Olas de Vista Mar II, 12-C y Plaza Real 20B, S.A.

El control se obtiene cuando el Banco:

- Tiene poder sobre una participada;
- Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables provenientes de su relación con la participada; y
- Tiene la habilidad de usar su poder sobre la participada y ejercer influencia sobre el monto de los rendimientos del inversionista.

El Banco reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.

El Banco considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto del Banco en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El tamaño del porcentaje de derechos de voto del Banco relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto;
- Derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros accionistas u otras partes;
- Derechos derivados de los acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Banco tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Banco obtiene control sobre la subsidiaria y termina cuando el Banco pierde control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado consolidado de resultado integral desde la fecha que el Banco obtiene el control hasta la fecha en que el Banco deja de controlar la subsidiaria.

Las ganancias o pérdidas de cada componente del estado consolidado de resultado integral se atribuyen a los propietarios del Banco y a la participación no controladora. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Banco y a la participación no controladoras aún si los resultados en las participaciones no controladoras tienen un saldo negativo.

En caso de ser necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros consolidados de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por otros miembros del Banco.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos entre el Banco y sus subsidiarias han sido eliminadas en consolidación.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

d. **Transacciones en moneda extranjera** - Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a balboas a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio fijas contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigente en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en ganancias o pérdidas, excepto en el caso de diferencias en cambio proveniente de la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, de diferencia en cambios provenientes de partidas monetarias relacionadas con la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujo de tasas de cambio, las que son reconocidas directamente en el estado consolidado de resultado integral.

e. **Moneda funcional** - Los registros se llevan en balboas (B/.) y los estados financieros consolidados están expresados en esta moneda. El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar (US\$) norteamericano como moneda de curso legal.

f. **Activos financieros** - Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías específicas: Inversión en valores a VR con cambios en ORI, inversión en valores a costo amortizado y préstamos. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial.

Inversión en valores a VR con cambios en ORI

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Banco mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entradas observables relevantes y minimizan el uso de datos de entradas no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

La mejor evidencia de valor razonable es un precio de mercado cotizado en un mercado activo. En el caso de que el mercado de un instrumento financiero no se considere activo, se usa una técnica de valuación. La decisión de si un mercado está activo puede incluir, pero no se limita a, la consideración de factores tales como la magnitud y frecuencia de la actividad comercial, la disponibilidad de los precios y la magnitud de las ofertas y ventas. En los mercados que no sean activos, la garantía de obtener que el precio de la transacción proporcione evidencia del valor razonable o de determinar los ajustes a los precios de transacción que son necesarios para medir el valor razonable del instrumento, requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

Estos instrumentos de deuda se miden al valor razonable con cambio en otros resultados integrales si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y,
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Las ganancias o pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otros resultados integrales ("ORI") en el estado consolidado de cambios en el patrimonio hasta que se realicen. Las ganancias o pérdidas

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en la venta de valores se determinan usando el método de identificación específico. Para un instrumento de patrimonio designado como medido a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancias o pérdidas, pero se puede transferir dentro del patrimonio.

Inversión en valores a costo amortizado

Las inversiones en valores a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimientos fijos los cuales la Administración del Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento.

Los activos mantenidos hasta su vencimiento son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos en una base de tasa efectiva.

Los activos financieros a costo amortizado representan inversiones en valores y préstamos cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales durante la vida del instrumento. Estos instrumentos financieros se miden a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Préstamos

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, salvo: (a) aquellos que la entidad intente vender inmediatamente o a corto plazo, los cuales están clasificados negociables, y aquellos que la entidad en su reconocimiento inicial designa al valor razonable con cambios en resultados; (b) aquellos que la entidad en su reconocimiento inicial designa como disponibles para la venta; o (c) aquellos para el cual el tenedor no recupera substancialmente toda su inversión inicial, a menos que sea debido a deterioro del crédito.

Los préstamos son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

En la fecha de comienzo, el Banco como arrendador, reconocerá en su estado consolidado de situación financiera los activos que mantenga en arrendamientos financieros y los presentará como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento.

Préstamos modificados

Un préstamo modificado o renegociado es un préstamo cuyo prestatario está experimentando dificultades financieras y la renegociación constituye una concesión al prestatario. Una concesión puede incluir la modificación de términos tales como una extensión del plazo de vencimiento, la reducción en la tasa de interés establecida, la reprogramación de los flujos de efectivo futuros, y la reducción de la cantidad nominal del préstamo o la reducción de los intereses devengados, entre otros.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. De acuerdo con las políticas del Banco la modificación resulta en una baja en cuentas cuando da origen a términos significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera lo siguiente:

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta de una baja en cuentas, el Banco determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante la comparación:

- El estimado de probabilidad de incumplimiento durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con
- La probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte, basado en los términos modificados.

En la modificación o renegociación de los flujos de efectivo contractuales del préstamo, el Banco deberá:

- Continuar con el tratamiento actual para el préstamo existente que ha sido modificado.
- Reconocer una ganancia o pérdida en la modificación calculando el importe en libros bruto del activo financiero como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo.
- Evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, comparando el riesgo de incumplimiento que se produce en la fecha de presentación (en base a los términos contractuales modificados) y el riesgo de impago que ocurre en el reconocimiento inicial (basada en los términos contractuales originales, sin modificar). El préstamo que se modifica no se considera automáticamente que tiene un riesgo menor de crédito. La evaluación debe considerar el riesgo de crédito a través de la vida esperada del activo basado en la información histórica y con visión prospectiva, incluyendo información sobre las circunstancias que llevaron a la modificación. La evidencia, de que los criterios para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas por el período de vida del instrumento ya no se cumplen, pueden incluir un historial a la fecha y el pago puntual en años subsiguientes. Un período mínimo de observación será necesario antes de que un activo financiero puede calificar para volver a una medición de pérdida de crédito esperada de 12 meses.
- Hacer las revelaciones cuantitativas y cualitativas apropiadas requeridas para préstamos renegociados o modificados para reflejar la naturaleza y efecto de tales modificaciones (incluyendo el efecto sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas) y cómo el Banco monitorea estos préstamos que han sido modificados.

Para el modelo de pérdidas crediticias esperadas se actualizan los siguientes elementos:

- Se actualiza Forward Looking con las variables Macroeconómicas disponibles al cierre del 2024 y se proyectan las mismas a futuro.
- Se incluyeron los intereses por cobrar en el valor de la exposición.
- Se actualizó la distribución del puntaje del Score de comportamiento corporativo en los cinco nodos.
- Se actualizaron las probabilidades de Default, con los nuevos nodos de calificación.
- Para los préstamos con garantías mitigantes, su correspondiente LGD, representa la parte descubierta, multiplicada por la LGD correspondiente al sector correspondiente, de acuerdo a la tasa de recuperación histórica.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Baja de activos financieros

El Banco da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir en los flujos de efectivo han expirado o cuando el Banco ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad. Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, el Banco reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

g. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual.

Instrumento de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión.

Un instrumento financiero de patrimonio se considera como tal, solo si se cumplen las siguientes dos condiciones:

- El instrumento no incluye la obligación contractual para el emisor de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad.
- No intercambia activos o pasivos financieros con otra entidad bajo condiciones que son potencialmente desfavorables para el emisor.

Si el instrumento será o puede ser liquidado por el emisor a través de sus propios instrumentos de patrimonio, entonces es:

- Un instrumento no derivado que incluye obligaciones no contractuales para el emisor de entregar un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio, o
- Un derivado que será liquidado solo a través del intercambio del emisor de una cifra determinada de efectivo u otro activo financiero por un número determinado de sus propios instrumentos de patrimonio.

En consecuencia, un instrumento financiero de patrimonio es un contrato que manifieste una participación en los activos de una entidad.

Los instrumentos financieros de patrimonio que no posean un precio de mercado cotizado en un mercado activo, podrán ser medidos a su valor razonable con fiabilidad sí:

- La variabilidad en el rango de estimaciones del valor razonable no es significativa para ese activo, o
- Las probabilidades de diversas estimaciones dentro de ese rango pueden ser evaluadas razonablemente y utilizadas en la estimación del valor razonable.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Existen muchas ocasiones en las que es posible que la variabilidad en el rango de estimaciones razonables del valor razonable de los instrumentos financieros de patrimonio que no tienen un precio de mercado cotizado no sea significativa. Normalmente es posible estimar el valor razonable de un instrumento financiero de patrimonio que el Banco ha adquirido de un tercero. Sin embargo, si el rango de estimaciones razonables del valor razonable es significativo y las probabilidades de las diversas estimaciones no pueden ser evaluadas razonablemente, se excluirá la medición a valor razonable por parte del Banco y se medirá al costo.

Por ello, si la medición del valor razonable de un instrumento financiero de patrimonio ya no está disponible o no fiable (por ejemplo, un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en resultados), su importe en libros en la última fecha en que se midió el instrumento financiero confiable pasará a ser su nuevo costo. El Banco medirá el instrumento financiero a este importe de costo menos deterioro de valor hasta que una medida fiable del valor razonable se encuentre disponible.

Pasivos de contratos de garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentado irrevocablemente emitido o confirmado por la entidad, seguro y derivado de crédito.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación y otra circunstancia, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que está expuesta y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas; que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado según se detalla en la nota de deterioro de activos financieros.

Las garantías financieras son inicialmente reconocidas en los estados financieros consolidados al valor razonable a la fecha en que la garantía fue emitida. Subsecuente al reconocimiento inicial, el pasivo bancario bajo dichas garantías es medido al mayor entre el reconocimiento inicial, menos la amortización calculada para reconocer en el estado consolidado de resultado integral, el ingreso por honorarios devengados sobre la base de línea recta sobre la vida de la garantía y el mejor estimado del desembolso requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estos estimados son determinados con base a la experiencia de transacciones similares y la historia de pérdidas pasadas, complementado por el juicio de la Administración.

Financiamientos

Los financiamientos son reconocidos inicialmente al costo, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, son presentados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gasto de interés reconocido sobre la base de tasa efectiva.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo deudas, son inicialmente medidos al costo, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

Baja en cuentas de pasivos financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones de esta se liquidan, cancelan o expiran.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

h. **Compensación de instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

i. **Ingresos y gastos por intereses** - El ingreso y los gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultado integral bajo el método de tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros que generan intereses. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero.

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero.

j. **Ingresos por honorarios y comisiones** - Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingresos al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vida de las mismas.

k. **Deterioro de los activos financieros**

Préstamos

El Banco evalúa si existen evidencias objetivas de que un activo financiero o grupo de activos financieros estén deteriorados.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados y se incurre en una pérdida por deterioro, sólo si existen evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que la pérdida del evento (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos futuros de caja estimados del activo financiero o grupo financiero que se pueden estimar con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado incluye información observable sobre los siguientes eventos de pérdidas:

- Dificultad financiera significativa del emisor o deudor.
- Un incumplimiento del contrato, tal como la morosidad en pagos de intereses o principal.
- Por razones económicas o legales relacionadas a la dificultad financiera del prestatario se le otorga una concesión que no se hubiese considerado de otra manera.
- Es probable que el prestatario entrará en quiebra u otra reorganización financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.
- Información observable que indique que existe una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde el reconocimiento inicial de tales activos, aunque la disminución no pueda aún ser identificada con los activos financieros individuales en el Banco.

El Banco determina si la evidencia objetiva del deterioro existe para los activos financieros que son individualmente significativos, e individualmente o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

el Banco establece que no existen pruebas objetivas de la existencia de un deterioro del activo financiero evaluado individualmente, ya sea significativo o no, se incluye el activo en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito y se proceden a evaluar colectivamente para el deterioro.

Modelo de provisiones para pérdidas crediticias esperadas

El modelo de cálculo de las provisiones para pérdidas crediticias esperadas (PCE) bajo NIIF 9 de créditos, considera en sus parámetros los días de mora) así mismo incluye factores macroeconómicos (Forward looking estimated).

Los saldos de las provisiones para PCE son calculados aplicando la siguiente fórmula:

$PCE = \Sigma (EAD \times PD \times LGD)$; en donde:

- a) Exposición ante el incumplimiento (EAD): se define como el saldo actual del principal a la fecha del estado consolidado de situación financiera. En el caso de los créditos o préstamos que incluyen una línea de crédito con cupo susceptible de ser utilizada en su totalidad en forma de contratos de préstamos, este parámetro incluye las expectativas del Grupo de futuros desembolsos incorporando un factor de conversión del crédito (CCF, por sus siglas en inglés).
- b) Probabilidad de incumplimiento (PD): la probabilidad de que un cliente no cumpla con el pago total y puntual de las obligaciones de crédito en un horizonte de un año. La PD estimada para un periodo de 12 meses se ajusta mediante el periodo de identificación de pérdida (PIP) para estimar la probabilidad de incumplimiento puntual a la fecha del estado consolidado de situación financiera. La probabilidad de incumplimiento de un año es aplicada al portafolio para pérdidas esperadas menores a 12 meses y durante el tiempo de vida para pérdidas esperadas mayores a 12 meses. Los porcentajes de incumplimiento se basan en el rendimiento histórico de la cartera del Banco por categoría de riesgo.
- c) La pérdida dado incumplimiento (LGD) es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier colateral. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

Este modelo por regulación requiere la actualización de sus parámetros y otros aspectos metodológicos con una frecuencia anual.

El Banco mide los montos de pérdida en una cantidad igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, a excepción de los siguientes, para los cuales se miden como pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El Banco considera que un título de deuda tiene un riesgo de crédito bajo cuando su calificación de riesgo de crédito es equivalente a la definición de 'grado de inversión' entendida globalmente.

El modelo de provisiones NIIF para la cartera de inversiones, es actualizado anualmente siguiendo con los parámetros detallados en los informes proporcionados por la calificadora de riesgo, en base al comportamiento histórico de instrumentos corporativos.

Para detallar las acciones realizadas podemos destacar que se realizaron las siguientes adecuaciones:

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

- Actualización de las PD's (Probabilidad de Default) proporcionada en el informe de Standard and Poor's, cuya estimación está basada en historia del comportamiento de transacción de calificaciones de riesgo de instrumentos corporativos en un horizonte de 42 años (1981 - 2023).
- Se actualiza la nueva LGD (Loss Given Default) proporcionada en el informe de Standard and Poor's cuya estimación se basa en la transición promedio de tasas para empresas globales según su calificación de riesgo en un horizonte de 42 años (1981 -2023).
- El modelo pondera la calidad del crédito medida por las calificaciones de riesgo del emisor desde el momento de la adquisición y durante la tenencia del activo en la cartera de inversiones. En la medida que el activo sufra downgrades automáticamente el modelo castiga las provisiones para emisor.
- Aquellos emisores que caen en default automáticamente pasan a un modelo individual que en base al juicio, la pérdida no realizada y la potencial recuperación del tenedor tendrá que provisionar la cantidad de pérdida que arroje el análisis.

Definición de incumplimiento

La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si un prestatario se encuentra en incumplimiento el Banco considera los siguientes indicadores:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales o situación legal.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del activo financiero, la evaluación se basa en información cuantitativa e información cualitativa. El Banco considera los siguientes factores, aunque no exhaustiva, en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

- a. Cambios significativos en los indicadores de riesgo de crédito como consecuencia de un cambio en el riesgo crediticio desde el inicio;
- b. Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;
- c. Un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero;
- d. Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas;
- e. Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del deudor;
- f. Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del deudor;
- g. Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación;
- h. Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo real o esperado en la calidad de la mejora del crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de PCE del Banco.
- i. El incremento significativo de riesgo se da cuando un cliente pasa 30 días de mora.

Incorporación de información prospectiva ('forward looking')

El Banco usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las PCE. El Banco ha identificado y documentado los orientadores clave del riesgo de crédito y de las pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

de crédito y las pérdidas de crédito. El Banco no ha hecho cambios en las técnicas de estimación o en los supuestos importantes hechos durante el período de presentación de reporte.

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

La provisión para PCE es presentada en el estado consolidado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VRORI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado consolidado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye en patrimonio, en la reserva de inversiones.

Préstamos colectivamente evaluados

El Banco realiza la evaluación colectiva de deterioro, agrupando los préstamos de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Dichas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo sobre los grupos de tales activos, lo cual constituye indicativos fundamentales de la capacidad de pago de los deudores de los montos adeudados según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

El Banco determina el modelo de pérdida crediticia esperada al clasificar en tres etapas según las exposiciones de crédito:

Etapas 1: En las exposiciones de créditos en las que no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, el Banco provisiona las pérdidas crediticias esperadas que resultan de eventos predeterminados que son posibles dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación.

Etapas 2 y 3: En las exposiciones de crédito donde ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, el Banco provisiona las pérdidas crediticias esperadas que resulten del incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento.

Reversión de deterioro

Si en un período subsecuente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada reduciendo la cuenta de reserva para pérdidas de préstamos. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado consolidado de resultado integral. Cuando un préstamo es incobrable, se cancela contra la provisión para préstamos. Esos préstamos se cancelan después de que todos los procedimientos necesarios han sido contemplados y el importe de la pérdida ha sido determinado. Posteriormente, las recuperaciones de los montos previamente dados de baja se acreditan a la reserva.

1. **Mobiliario, equipo y mejoras** - El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o 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:

Activos

Vida útil

Inmuebles	50 años
Mobiliario y equipo de oficina	3 – 7 años
Equipo rodante	3 – 5 años
Equipo de cómputo	5 – 7 años

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Mejoras a la propiedad

20 – 50 años

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 y el valor en uso.

m. **Propiedades de inversión** - Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para generar alquileres y/o incrementos de valor (incluyendo las propiedades en construcción para tales propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados durante el período en que se originan.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su venta o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de su uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de su venta.

Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta neta y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

n. **Arrendamientos**

(i) **El Banco como arrendatario**

El Banco arrienda inmuebles y otros activos. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

El Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, el Banco reconoce los pagos del arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que se consumen los beneficios económicos de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, el Banco usa su tasa de endeudamiento incremental.

La tasa incremental de fondeo utilizada se basó en la curva (tasa) del Banco, en donde la tasa incremental de endeudamiento se basó en el entorno económico, comparabilidad de mercado y términos.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio), descontados a la tasa incremental de endeudamiento del Banco. Los pagos futuros incluyen:

- Pagos fijos.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Penalidades por rescisión del contrato de arrendamiento.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

El pasivo por arrendamiento se presenta como una línea separada en el estado consolidado de situación financiera.

El Banco vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza los ajustes correspondientes relacionados al activo por derecho de uso) siempre que:

- El plazo de arrendamiento ha cambiado o hay un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos de arrendamiento cambien se debe a un cambio en una tasa de interés flotante, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.

El Banco no ha realizado esos ajustes durante el período presentado.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo de arrendamiento correspondiente, los pagos de arrendamiento realizados en el día de inicio o antes y cualquier costo directo inicial. Posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que el Banco espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

(ii) El Banco como arrendador

El Banco celebra contratos de arrendamiento como arrendador con respecto a algunas de sus propiedades de inversión. Los arrendamientos para los que el Banco es arrendador se clasifican como arrendamientos financieros u operativos. Siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Cuando el Banco es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento se clasifica como un arrendamiento financiero u operativo por referencia al activo por derecho de uso derivado del arrendamiento principal.

Los ingresos por alquileres de los arrendamientos operativos se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento correspondiente. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen linealmente durante el plazo del arrendamiento.

Los montos adeudados por los arrendatarios bajo arrendamientos financieros se reconocen como cuentas por cobrar por el monto de la inversión neta del Banco en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se asignan a períodos contables para reflejar una tasa de rendimiento periódica constante sobre la inversión neta pendiente del Banco con respecto a los arrendamientos.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

o. **Activos intangibles** - Las licencias y programas adquiridos por separado se presentan al costo histórico. Las licencias tienen una vida útil definida, que se lleva al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias sobre sus vidas útiles estimadas de uno a diez años. Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el software específico.

p. **Bienes adjudicados para la venta** - Los bienes adjudicados para la venta se presentan a su valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados y su valor estimado de mercado menos los costos de venta. Cualquier deterioro que afecte el valor de los bienes adjudicados, se ajusta contra una provisión que se registra en los resultados de operación.

q. **Activos mantenidos para la venta** - El Banco enajena activos y pasivos, que espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, y estos son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se volverá a medir de acuerdo a las políticas contables del Banco.

A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial del grupo de activos. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior como mantenidos para la venta se reconocen en el estado consolidado de resultado integral.

r. **Deterioro del valor de activos no financieros** - En la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados de operaciones.

s. **Financiamientos** - Los financiamientos son reconocidos inicialmente al costo neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son registrados a su costo amortizado, cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de resultado integral durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

t. **Beneficios a empleados** - La Legislación Laboral Panameña, requiere que los empleadores constituyan un Fondo de Cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. El uso de los aportes es reconocido como un gasto en los resultados de operaciones. El Fondo de Cesantía es mantenido en un fideicomiso privado y administrado por una entidad independiente al Banco y sus subsidiarias.

u. **Impuesto sobre la renta** - El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del año, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

El impuesto diferido es calculado con base al método de pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estas diferencias temporales que se estima serán reversadas en fechas futuras.

v. **Equivalentes de efectivo** - A efectos de la presentación del estado consolidado de flujos de efectivo, en equivalentes de efectivo se incluyen efectos de caja, saldos con bancos y depósitos que devengan intereses con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición del depósito.

w. **Información por segmentos** - Un segmento de negocio es un componente del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Gerencia del Banco, para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

4. Instrumentos 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 el retorno para minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros, por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional y tecnológico
- Riesgo país
- Riesgo de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Estos comités son los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Riesgos
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Crédito
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Tecnología
- Comité de Gobierno Corporativo

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá y de la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

b. **Riesgo de crédito** - Es el riesgo de pérdida financiera para el Banco, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los préstamos a clientes y de inversión en títulos valores.

Para propósitos de gestión de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria. El riesgo de crédito que surge al mantener valores es manejado independientemente, pero informado como un componente de la exposición del riesgo de crédito.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva del Banco vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito para el Banco. El Comité de Crédito está conformado por miembros de la Junta Directiva, personal de administración de crédito, y por representantes de las áreas de negocio. Este Comité está encargado de desarrollar los cambios a las políticas de crédito, y de presentar los mismos ante la Junta Directiva del Banco.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Formulación de políticas de crédito

Las políticas de crédito son emitidas o revisadas por recomendación de cualquiera de los miembros del Comité de Crédito o por los vicepresidentes de crédito, así como por las áreas de control, quienes deberán sugerirlo por escrito, considerando los siguientes factores:

- Cambios en las condiciones de mercado.
- Factores de riesgos.
- Cambios en las leyes y regulaciones.
- Cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito.
- Otros factores que sean relevantes en el momento.

Todo cambio de políticas o formulación de nuevas políticas deben ser aprobadas por el Comité de Riesgos, el cual, a su vez, lo presenta a la Junta Directiva del Banco para su aprobación, quienes emiten un memorando de instrucción para su divulgación e implementación posterior.

Establecimiento de límites de autorización

Los límites de aprobación de los créditos son establecidos dependiendo la representatividad de cada monto en el capital del Banco. Estos niveles de límites son recomendados por el Comité de Crédito, quienes a su vez someten los mismos a la aprobación de la Junta Directiva del Banco.

Límites de exposición

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, que han sido fijados en base a los fondos de capital del Banco.

Límites de concentración

Para limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición basados en la distribución del capital y la orientación estratégica que se le desea dar a la cartera de crédito.

De igual manera, el Banco ha limitado su exposición en distintas geografías a través de la política de riesgo país, en la cual se han definido países en los que se desean tener exposición en base al plan estratégico del Banco; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países, basados en la calificación crediticia de cada uno de ellos.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

Límites máximos por contraparte

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en la calificación de riesgo de la contraparte, como una proporción del capital del Banco.

Políticas de deterioro y provisión

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como, por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través del Departamento de Riesgos, el cual es independiente a las áreas de negocios, se evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras.

El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos de contrato y las inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, excepto a las inversiones en instrumentos de patrimonio y los arrendamientos.

Bajo la NIIF 9, las provisiones para pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases:

- Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y
- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

La medición de las PCE durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La entidad puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. El Banco considera que es probable que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles para los activos dentro del alcance del modelo de deterioro de la NIIF 9.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

La exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos en el estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	Exposición máxima	
	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
<u>Depósitos colocados en bancos</u>		
Grado 1	42,692,086	52,648,146
<u>Préstamos a costo amortizado</u>		
Monto bruto	496,560,085	481,722,607
Intereses acumulados por cobrar	5,638,645	4,212,848
Provisión por deterioro individual y colectiva	(4,109,495)	(4,011,681)
Comisiones descontadas no ganadas	(121,711)	(124,089)
Valor en libros, neto	497,967,524	481,799,685
<u>Inversiones</u>		
Inversión en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		
Grado 1	71,781,133	67,670,781
Inversión en valores a costo amortizado		
Grado 1	70,233,154	76,723,565
Total incluido en balance	682,673,897	678,842,177
<u>Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance</u>		
Grado 1		
Garantías	579,454,500	554,424,958
Cartas de créditos	7,477,460	7,130,665
Avales y fianzas otorgadas	-	567,000
Cartas promesas de pago	2,813,224	3,687,373
Total incluido fuera de balance	589,745,184	565,809,996

Para los activos del estado consolidado de situación financiera, las exposiciones expuestas se basan en los saldos en libros reportados en el estado consolidado de situación financiera.

Análisis de los instrumentos financieros y sus respectivas provisiones en las etapas NIIF 9

De acuerdo al análisis de la exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y la “etapa” sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera colaterales u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas a continuación. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto.

Cartera de préstamos

La siguiente tabla analiza la cartera de préstamos del Banco que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación:

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

31 de marzo de 2025 (No auditado)	Transferido a 12 meses	Transferido a durante la vida sin deterioro	Transferido a durante la vida con deterioro	
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Préstamos a costo amortizado				
Grado 1: Normal	460,793,960	1,555,785	-	462,349,745
Grado 2: Mención especial	1,090,724	4,157,438	2,425,706	7,673,868
Grado 3: Subnormal	-	50,951	213,394	264,345
Grado 4: Dudoso	-	152,336	1,185,751	1,338,087
Grado 5: Irrecuperable	-	-	7,587,154	7,587,154
Arrendamientos financieros				-
Grado 1: Normal	15,416,501	68,306	537,119	16,021,926
Grado 2: Mención especial	95,951	399,421	29,140	524,512
Grado 3: Subnormal	-	-	37,350	37,350
	-	-	22,113	22,113
Grado 5: Irrecuperable	-	-	740,985	740,985
	477,397,136	6,384,237	13,519,697	496,560,085
Reservas por deterioro para préstamos	(1,836,770)	(259,831)	(2,012,894)	(4,109,495)
Comisiones descontadas no ganadas	(119,953)	(1,002)	(756)	(121,711)
	475,440,413	6,123,404	11,506,047	492,328,879
31 de diciembre de 2024 (Auditado)	Transferido a 12 meses	Transferido a durante la vida sin deterioro	Transferido a durante la vida con deterioro	
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Préstamos a costo amortizado				
Grado 1: Normal	449,672,755	1,113,473	-	450,786,228
Grado 2: Mención especial	887,231	2,872,666	102,480	3,862,377
Grado 3: Subnormal	-	13,844	1,460,166	1,474,010
Grado 4: Dudoso	-	161,372	1,892,268	2,053,640
Grado 5: Irrecuperable	-	-	5,801,666	5,801,666
Arrendamientos financieros				
Grado 1: Normal	16,158,096	56,947	-	16,215,043
Grado 2: Mención especial	-	205,448	-	205,448
Grado 3: Subnormal	-	-	583,210	583,210
Grado 4: Dudoso	-	-	409,233	409,233
Grado 5: Irrecuperable	-	-	331,752	331,752
	466,718,082	4,423,750	10,580,775	481,722,607
Reservas por deterioro para préstamos	(1,673,635)	(79,973)	(2,258,073)	(4,011,681)
Comisiones descontadas no ganadas	(122,332)	(1,002)	(755)	(124,089)
	464,922,115	4,342,775	8,321,947	477,586,837

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición al riesgo e información de la cartera de préstamos, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

• *Deterioro en préstamos* - El Banco determina si existe evidencia objetiva de deterioro en los préstamos e inversiones, tomando en consideración los siguientes factores:

- Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses.
- Dificultades evidentes en el flujo de efectivo del prestatario o emisor.
- Existencia de incumplimiento de alguno de los términos o condiciones originalmente pactadas.
- Inicio de proceso de quiebra del prestatario o emisor.
- Deterioro del valor de la garantía otorgada.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

- Las denominaciones a las cuales hace referencia la Resolución General de Junta Directiva de la Superintendencia de Bancos de Panamá No.3-2021, no deben interpretarse como las clasificaciones de riesgo que nos proporciona y hace referencia a el Acuerdo No.4-2013.
- Reservas por deterioro* - El Banco ha establecido reservas para deterioro, las cuales representan, una estimación sobre las pérdidas en la cartera de préstamos. Los componentes principales de esta reserva están relacionados con las provisiones en préstamos de manera colectiva y los que estén identificados como riesgos individuales significativos en caso de que existan.
- Política de castigos* - Los préstamos son cargados a la reserva para deterioro de pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada.

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías sobre este activo. 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.

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

31 de marzo de 2025 (No auditado)	Consumo				Corporativos		Total de préstamos
	Personales	Arrendamientos	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	
Saldo de los préstamos	20,108,372	504,466	13,012,115	44,872,124	401,253,021	16,809,987	496,560,085
Garantías	12,558,305	504,466	12,992,141	44,730,266	222,370,848	13,482,157	306,638,183
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	62%	100%	100%	100%	55%	80%	62%
31 de diciembre de 2024 (Auditado)	Consumo				Corporativos		Total de préstamos
	Personales	Arrendamientos	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	
Saldo de los préstamos	24,756,210	1,075,260	11,863,140	40,585,387	386,575,989	16,866,621	481,722,607
Garantías	24,742,293	1,075,260	11,842,365	40,524,284	373,060,132	16,852,388	468,096,722
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	100%	100%	100%	100%	97%	100%	97%

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

Los tipos de garantías tomados se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No Auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Bienes muebles	19,690,729	18,641,846
Bienes inmuebles	479,553,828	454,051,458
Depósitos pignoralos en el mismo banco	69,350,557	70,721,304
Otras garantías	10,859,386	11,010,350
Total	579,454,500	554,424,958

El siguiente detalle analiza las inversiones en valores que están expuestas al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

31 de marzo de 2025 (No auditado)	Inversión en valores a VR con cambios en ORI	Inversión en valores a costo amortizado	Total de inversiones
Con grado de inversión	43,953,287	60,806,594	104,759,881
Monitoreo estándar	16,982,960	5,648,762	22,631,722
Sin calificación	10,844,885	3,777,799	14,622,684
	71,781,132	70,233,155	142,014,287
Reserva para inversiones a costo amortizado	-	(108,474)	(108,474)
	71,781,132	70,124,681	141,905,813
Intereses por cobrar sobre inversiones	531,197	525,637	1,056,834
	72,312,329	70,650,318	142,962,647
31 de diciembre de 2024 (Auditado)	Inversión en valores a VR con cambios en ORI	Inversión en valores a costo amortizado	Total de inversiones
Con grado de inversión	41,748,830	67,293,872	109,042,702
Monitoreo estándar	16,627,960	5,000,000	21,627,960
Monitoreo especial	-	701,349	701,349
Sin calificación	9,293,991	3,728,344	13,022,335
	67,670,781	76,723,565	144,394,346
Reserva para inversiones a costo amortizado	-	(103,095)	(103,095)
	67,670,781	76,620,470	144,291,251
Intereses por cobrar sobre inversiones	603,322	499,180	1,102,502
	68,274,103	77,119,650	145,393,753

En el cuadro anterior, se ha detallado los factores de mayor exposición de riesgo de inversión en valores a VR con cambios en ORI e inversión en valores a costo amortizado.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

Para el manejo de las exposiciones de riesgo financiero de las inversiones en valores, el Banco utiliza los indicadores de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	Calificación externa
Con grado de inversión	AAA, AA+, AA-, A+, A, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-
Monitoreo especial	CCC a C
Default	D
Sin calificación	----

Concentración de riesgos de activos financieros con 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 del estado consolidado de situación financiera es la siguiente:

	Depósitos en bancos		Préstamos		Inversiones en valores	
	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)	31 de marzo de 2024 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)	31 de marzo de 2024 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Concentración por sector:						
Corporativos:						
Comerciales y sobregiros	-	-	355,734,611	333,852,240	57,105,751	56,404,134
Hipotecarios	-	-	19,122,011	22,330,668	-	-
Consumo:						
Personales y sobregiros	-	-	44,528,114	44,769,937	-	-
Hipotecarios	-	-	33,968,964	32,973,465	-	-
Otros:						
Bancos y entidades financieras	43,081,564	53,450,450	43,206,385	47,796,297	67,963,663	68,755,177
Petróleo y derivados	-	-	-	-	4,912,350	4,872,560
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	10,030,760	12,360,250
Generación eléctrica	-	-	-	-	2,001,763	2,002,225
Sub total	43,081,564	53,450,450	496,560,085	481,722,607	142,014,287	144,394,346
Reserva para pérdidas en préstamos	-	-	4,109,495	4,011,681	108,474	103,095
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	121,711	124,089	-	-
	43,081,564	53,450,450	492,328,879	477,586,837	141,905,813	144,291,251
Intereses por cobrar	47,973	62,925	5,638,645	4,212,848	1,056,834	1,102,502
	43,129,537	53,513,375	497,967,524	481,799,685	142,962,647	145,393,753

La concentración geográfica de los préstamos está basada en la ubicación del deudor y en el caso de las inversiones, la concentración geográfica está basada en la localización del emisor de la inversión.

	Préstamos		Inversiones en valores	
	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Concentración geográfica:				
Panamá	426,908,726	408,597,415	111,725,417	107,815,920
América Central y el Caribe	25,000,343	23,711,676	1,997,960	1,491,215
Estados Unidos de América	150,000	150,000	13,815,600	11,467,420
Países suramericanos	27,345,247	32,032,747	1,954,130	2,959,140
Otros	17,155,769	17,230,769	12,412,706	20,557,556
Sub total	496,560,085	481,722,607	141,905,813	144,291,251

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

c. **Riesgo de mercado** - El Banco está expuesto a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés, moneda y acciones, los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones.

Los informes sobre riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables, son presentados para su evaluación y consideración por el Comité de Riesgo, y posteriormente sometidos a la Junta Directiva para su revisión y aprobación.

Cuando existan carteras negociables, se incluirán las posiciones que surjan de las transacciones que tienen lugar en el mercado en las que el Banco actúa como principal con sus clientes o con el mercado. Las carteras no negociables surgen principalmente del manejo de los tipos de interés del Banco y de activos y pasivos de la banca comercial.

Como parte del riesgo de mercado, el Banco está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés. Para estos efectos se entiende por riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable lo siguiente:

El riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición al riesgo de tasa de interés es revisada por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y por el Comité de Riesgos.

Administración de riesgo de mercado

Para la medición y control de riesgo de mercado, el Banco cuenta con límites tales como: exposición neta por moneda, por emisor individual, por país de riesgo, tamaño de la emisión y plazos máximos, entre otros.

El cuadro a continuación presenta un resumen del cálculo del VaR (Valor en Riesgo) para el portafolio de inversiones a valor razonable del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
VaR total	412,417	598,405

Al 31 de marzo 2025, para el cálculo del VaR o Valor en Riesgo, el Banco utiliza un método Paramétrico de determinación de la Varianza y Covarianza del portafolio, con un horizonte de tiempo de 10 días hábiles (31 de diciembre 2024: horizonte de tiempo 10 días). Este método busca asignar de manera aleatoria las variables y obtener diferentes escenarios y resultados, utilizando un horizonte de doscientas variaciones continuas y un nivel de confianza del 99%.

Aunque el modelo de VaR es una herramienta importante en la medición de los riesgos de mercado supone lo siguiente:

- Movimientos normales de mercado (están excluidas las grandes crisis financieras).
- No calcula la pérdida máxima de la cartera.
- De las pérdidas reales que genere la cartera posteriormente, algunas estarán por encima del VaR.
- El Banco mantiene el total de su cartera en valores disponibles para la venta y valores mantenidos hasta su vencimiento, por lo que el riesgo de cartera es estrictamente de crédito.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Las limitaciones de la metodología del VaR son reconocidas, pero son complementadas con otras estructuras de sensibilidad de límites, incluyendo límites para tratar riesgos potenciales de concentración dentro de cada portafolio para negociación.

Provisión para riesgo país

Son aquellas que se generan sobre la medición de la exposición al riesgo país relacionadas con todas las operaciones de colocaciones, préstamos y operaciones de reportes, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, y contingencias irrevocables, siempre que no estén exentas de provisión. Estas provisiones por riesgo país se constituyen sobre los saldos expuestos en estas operaciones conforme a la categoría de clasificación de riesgo del país.

Base de cálculo

En cumplimiento del Acuerdo No.7-2018, el cual empezó a regir a partir de junio 2019, se realizan evaluaciones generales de riesgo país, siempre y cuando la suma de las exposiciones individuales por país en su conjunto, sea igual o mayor al 30% del total de las operaciones sujetas a riesgo país, o que individualmente alguna de esas operaciones tenga una concentración en un país, igual o mayor al 5%. Los sujetos regulados deberán realizar una evaluación general de cada país en el cual tengan exposición. El resultado de estas evaluaciones generales se utiliza para asignar la categoría de clasificación de riesgo del país.

El cálculo de la provisión se realiza sobre la base de los saldos expuestos a riesgo país por el porcentaje de la categoría de clasificación de riesgo del país, los cuales son determinados conforme a la metodología desarrollada y establecida por el Banco.

Las categorías de clasificación de riesgo del país están asociadas con una calificación de riesgo soberano emitida por una agencia calificadoras internacional, de acuerdo con la metodología de Standard & Poor's o su equivalente, según se muestra a continuación:

<u>Categoría de clasificación</u>	<u>Calificación internacional</u>
Grupo 1, países con bajo riesgo	no debe ser menor de "AA"
Grupo 2, países con riesgo normal	no debe ser menor de "BBB"
Grupo 3, países con riesgo moderado	no debe ser menor de "BB"
Grupo 4, países con dificultades	no debe ser menor de "B"
Grupo 5, países dudosos	no debe ser menor de "C"
Grupo 6, países con problemas graves	"D"

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

1. Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
2. Las inversiones en países de los grupos 1 y 2, negociadas en mercados con alta liquidez y profundidad, que se valoren a precio de mercado y cuya valoración sea realizada diariamente.
3. Las operaciones con derivados que sean realizadas en mecanismos centralizados de negociación que exijan la constitución de depósitos o márgenes en garantía ajustables diariamente, localizados en los países de los grupos 1 y 2.
4. Las exposiciones con los organismos multilaterales de desarrollo listados en el Acuerdo de activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte.

Tratamiento contable

La provisión por riesgo país que se constituirá será la máxima entre la que resulte de comparar la provisión por riesgo país con respecto a las provisiones correspondientes a la naturaleza de la operación analizada. La provisión final constituida por riesgo país será la calculada luego de deducir las provisiones constituidas correspondientes a la naturaleza de la operación analizada.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Al 31 de marzo de 2025, el saldo de la reserva por riesgo país es B/.114,392 (31 de diciembre de 2024: B/.126,156), y se presenta como parte de la reserva para pérdidas esperadas en activos donde se tenga posición en riesgo por país.

Riesgo de tasa de cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

El Banco no posee posiciones propias significativas en monedas extranjeras, solo mantiene cuentas operativas para atender la demanda de sus clientes.

El Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros monetarios en el estado consolidado de situación financiera, pactadas en divisas extranjeras, las cuales se presentan a continuación:

Euros expresados en USD	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Depósitos en bancos	1,547,408	1,334,360
Otros activos	59,410	-
Total de activos	1,606,818	1,334,360
Depósitos recibidos	1,606,818	1,184,896
Otros pasivos	-	149,464
Total de pasivos	1,606,818	1,334,360

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuanto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo, y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

Cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Hasta un año se incorpora los préstamos vigentes, morosos y vencidos. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por el más reciente entre la re-expresión contractual o la fecha de vencimiento.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

31 de marzo de 2025 (No auditado)	Has ta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento no sensible a tasa de interés	Total
Activos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	34,581,562	34,581,562
Depósitos a plazos en bancos	8,500,000	-	-	-	-	8,500,000
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	13,963,610	6,566,450	14,287,095	36,963,978	-	71,781,133
Inversión en valores a costo amortizado	2,250,000	4,246,169	25,195,992	38,540,993	-	70,233,154
Préstamos	116,068,400	63,925,481	66,187,558	250,378,646	-	496,560,085
Total	140,782,010	74,738,100	105,670,645	325,883,617	34,581,562	681,655,934
Pasivos:						
Depósitos de clientes	328,123,374	130,194,841	22,592,584	5,135,210	25,078,846	511,124,855
Financiamientos recibidos	54,590,113	6,628,254	23,048,742	22,717,872	-	106,984,981
Valores comerciales negociables	6,998,749	-	-	-	-	6,998,749
Total	389,712,236	136,823,095	45,641,326	27,853,082	25,078,846	625,108,585
Total sensibilidad a tasa de interés	(248,930,226)	(62,084,995)	60,029,319	298,030,535	9,502,716	56,547,349
31 de diciembre de 2024 (Auditado)	Has ta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento no sensible a tasa de interés	Total
Activos:						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	40,648,147	40,648,147
Depósitos a plazos en bancos	12,000,000	-	-	-	-	12,000,000
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	15,449,230	4,007,750	13,635,700	34,578,101	-	67,670,781
Inversión en valores a costo amortizado	2,250,000	10,734,508	25,191,315	38,547,742	-	76,723,565
Préstamos	107,239,732	62,446,071	66,818,732	245,218,072	-	481,722,607
Total	136,938,962	77,188,329	105,645,747	318,343,915	40,648,147	678,765,100
Pasivos:						
Depósitos de clientes	273,997,085	172,475,704	23,506,584	5,375,994	20,821,421	496,176,788
Financiamientos recibidos	34,934,255	-	12,219,956	70,453,100	-	117,607,311
Valores comerciales negociables	6,932,787	-	-	-	-	6,932,787
Total	315,864,127	172,475,704	35,726,540	75,829,094	20,821,421	620,716,886
Total sensibilidad a tasa de interés	(178,925,165)	(95,287,375)	69,919,207	242,514,821	19,826,726	58,048,214

La Administración del Banco con base a lo requerido por la NIIF 7, para evaluar los riesgos de tasas de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad al margen financiero por cambio en la tasa de interés.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

El análisis base que efectúa la Administración mensualmente consiste en determinar el impacto por aumentos o disminuciones de 100 y 200 puntos básicos en las tasas de interés. A continuación, se resume el impacto:

31 de marzo de 2025 (No auditado)	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Promedio del año	407,067	(407,067)	814,133	(814,133)
Máximo del año	653,328	(653,328)	1,306,657	(1,306,657)
Mínimo del año	267,835	(267,835)	535,670	(535,670)

31 de diciembre de 2024 (Auditado)	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Promedio del año	452,117	(452,117)	904,233	(904,233)
Máximo del año	1,038,243	(1,038,243)	2,076,487	(2,076,487)
Mínimo del año	26,284	(26,284)	52,568	(52,568)

Al 31 de marzo de 2025, los depósitos de clientes devengaban tasas de interés anual en un rango de 0.75% a 6.80% (31 de diciembre de 2024: 0.75% a 6.80%).

d. **Riesgo de liquidez** - Riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones de pago asociados con sus pasivos financieros cuando llegan a su fecha de vencimiento y para reemplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez, según es llevado a cabo en el Banco, incluye:

- Administrar y monitorear los futuros flujos de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados a los clientes. El Banco mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales;
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Monitoreo de la tasa de liquidez estado consolidado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios;
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

El proceso de administración arriba detallado es revisado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

El monitoreo y el reporte, preparado por la Administración, se convierte en una herramienta de medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

La Administración también monitorea los activos de mediano plazo, el nivel y el tipo de compromiso de deuda, el uso de los servicios de sobregiro y el impacto de los pasivos contingentes, tales como las cartas de crédito 'stand-by' y garantías.

Exposición del riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos sobre depósitos recibidos de clientes netos. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Banco en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia de Bancos de Panamá con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

A continuación, se detallan los índices correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Al cierre del período	50.96%	55.81%
Promedio del período	50.80%	50.70%
Máximo del período	53.27%	59.86%
Mínimo del período	48.18%	45.36%

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos overnight, cuentas corrientes, depósitos en vencimiento, desembolsos de préstamos y garantías y de requerimientos de margen liquidados en efectivo.

El Banco mantiene recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia muestra que un nivel mínimo de reinversión de los fondos que están venciendo puede ser pronosticado con un alto nivel de seguridad. La Junta Directiva fija límites sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

La información que se presenta a continuación muestra los activos y pasivos financieros del Banco en agrupaciones de vencimientos basadas en el período remanente en la fecha del estado consolidado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

31 de marzo de 2025 (No auditado)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Depósitos a la vista	34,581,562	-	-	-	34,581,562
Depósitos a plazos en bancos	8,500,000	-	-	-	8,500,000
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	14,963,200	22,209,449	12,030,908	22,577,576	71,781,133
Inversión en valores a costo amortizado	20,140,230	18,119,857	7,552,066	24,421,001	70,233,154
Préstamos	188,907,536	103,923,449	102,336,952	101,392,148	496,560,085
Total	267,092,528	144,252,755	121,919,926	148,390,725	681,655,934
Pasivos:					
Depósitos de clientes	455,835,683	54,217,360	1,071,812	-	511,124,855
Financiamientos recibidos	42,943,171	-	18,275,196	45,766,614	106,984,981
Valores comerciales negociables	6,998,749	-	-	-	6,998,749
Total	505,777,603	54,217,360	19,347,008	45,766,614	625,108,585
Total sensibilidad a tasa de interés	(238,685,075)	90,035,395	102,572,918	102,624,111	56,547,349
31 de diciembre de 2024 (Auditado)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Depósitos a la vista	40,648,147	-	-	-	40,648,147
Depósitos a plazos en bancos	12,000,000	-	-	-	12,000,000
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	15,445,080	20,521,160	10,670,192	21,034,349	67,670,781
Inversión en valores a costo amortizado	22,872,870	15,715,302	8,557,272	29,578,121	76,723,565
Préstamos	185,375,988	99,394,306	94,338,501	102,613,812	481,722,607
Total	276,342,085	135,630,768	113,565,965	153,226,282	678,765,100
Pasivos:					
Depósitos de clientes	434,067,030	58,567,758	3,542,000	-	496,176,788
Financiamientos recibidos	37,434,255	12,800,791	30,373,551	36,998,714	117,607,311
Valores comerciales negociables	6,932,787	-	-	-	6,932,787
Total	478,434,072	71,368,549	33,915,551	36,998,714	620,716,886
Total sensibilidad a tasa de interés	(202,091,987)	64,262,219	79,650,414	116,227,568	58,048,214

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos tales como efectivos y equivalentes de efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez.

En adición, el Banco monitorea sobre una base diaria el ratio de cobertura de liquidez, los vencimientos contractuales de los instrumentos financieros, en el caso de las inversiones son vendidas de acuerdo a sus necesidades de liquidez, se

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

mantienen líneas de margen y de financiamiento con instituciones financieras, análisis de GAPs de liquidez por el Comité de ALCO, entre otros.

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en el Acuerdo No.2-2018 “Por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo (LCR), el Banco reportó al 31 de marzo de 2025 un índice de 121.05% (31 de diciembre de 2024: 152.15%) el cual cumple con el límite de 100% requerido por el Regulador.

Fuera de balance

A continuación, el vencimiento de las garantías y avales financieros, operaciones de carta de crédito y compromisos de arrendamientos operativos, se presentan basados en la fecha de vencimiento más reciente:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)			31 de diciembre de 2024 (Auditado)	
	Hasta un año	Más de un año	Total	Hasta un año	Total
Cartas de crédito	2,102,362	5,375,098	7,477,460	7,130,665	7,130,665
Avales y fianzas	-	-	-	567,000	567,000
Cartas promesa de pago	2,813,224	-	2,813,224	3,687,373	3,687,373
	<u>2,813,224</u>	<u>5,375,098</u>	<u>8,188,322</u>	<u>11,385,038</u>	<u>11,385,038</u>

e. **Administración del riesgo de capital** - El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento de todos los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- 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 del Banco en base a guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador de manera trimestral.

En el período terminado el 30 de septiembre de 2016, de acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, entraron en vigencia nuevas disposiciones para el cálculo de adecuación de capital para los bancos en la República de Panamá. Estas disposiciones fueron establecidas bajo la publicación de los Acuerdos No.3-2016 del 22 de marzo del 2016, donde se establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte; y el Acuerdo No.1-2015 del 3 de febrero del 2015, que establece normas de Adecuación de capital, aplicables a los bancos y a los grupos bancarios en la República de Panamá.

El 20 de abril del 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió una Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020, donde realiza modificaciones temporales a la ponderación de los activos por categorías, donde específicamente deja sin efecto lo concerniente a las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150% respectivamente, incluyéndolas como categorías 6, cuya ponderación es de 100%.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en los acuerdos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

A efectos del cálculo de los requerimientos de capital y del índice de adecuación de capital, los fondos de capital regulatorio están compuesto por:

Capital primario

El capital primario ordinario está conformado por:

- El capital social pagado en acciones, que incluye capital social proveniente de utilidades retenidas capitalizadas.
- Primas de emisión resultantes de instrumentos incluidos en el capital primario ordinario.
- Las reservas declaradas, es decir, aquellas clasificadas por el sujeto regulado como reserva de capital para reforzar su situación financiera, proveniente de utilidades retenidas en sus libros y sujetas a lo establecido en el Artículo No.69 de la Ley Bancaria.
- Las utilidades no distribuidas. El sujeto regulado podrá incluir en el capital primario ordinario las utilidades del período corriente, antes que haya adoptado una decisión formal que confirme los resultados, asegurándose de deducir de dichas utilidades todo posible gasto, intereses o dividendo previsible.
- Las participaciones representativas de los intereses minoritarios en cuentas de capital de subsidiarias consolidantes, que cumplan los criterios para su inclusión en el capital primario ordinario.
- Otras partidas del resultado integral (total) acumuladas, en particular, las ganancias o pérdidas netas no realizadas de la cartera de activos disponibles para la venta.
- Otras reservas autorizadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Capital secundario

El capital secundario se compone de los siguientes elementos:

- Instrumentos emitidos por el sujeto regulado que cumplan los criterios para su inclusión en el capital secundario y no incluidos en el capital primario.
- Primas de emisión resultantes de instrumentos incluidos en el capital secundario.
- Instrumentos emitidos por filiales consolidadas del sujeto regulado y en poder de terceros que cumplan los criterios para su inclusión en el capital secundario y que no estén incluidos en el capital primario.
- Pueden clasificarse en el capital secundario las reservas constituidas para pérdidas futuras, no identificadas. Se excluyen las provisiones asignadas al deterioro identificado de activos concretos evaluados individual o colectivamente. Las reservas citadas no superarán un máximo de 1.25 puntos porcentuales de los activos ponderados por riesgo de crédito. En el capital secundario se excluyen las reservas constituidas bajo la forma de provisiones dinámicas según lo establecido en el Acuerdo No.4-2013.

Para el cálculo del monto de los fondos de capital de un Banco de Licencia General se debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se detallan a continuación:

- Las pérdidas del ejercicio en curso y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.
- La plusvalía o fondo de comercio presente en la valoración de inversiones significativas en el capital de entidades bancarias, financieras y de seguros que se hallen fuera del perímetro de consolidación regulatorio.
- Los activos intangibles e impuestos diferidos definidos por la NIIF.
- Reservas de cobertura de flujos de efectivo asociada a la cobertura de elementos no contabilizados por su valor razonable.
- Ganancias o pérdidas no realizadas debido a variaciones en el riesgo de crédito propio sobre pasivo financieros contabilizados al valor razonable.
- Inversión en acciones propias.
- Participaciones cruzadas recíprocas en entidades bancarias, financieras y de seguros; de igual forma, las participaciones en entidades no financieras incluidas en el perímetro de consolidación.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

La Superintendencia de Bancos de Panamá aprobó en el 2018 el Acuerdo No.03-2018 por medio del cual, se establecen nuevos requerimientos de capital para los instrumentos financieros registrados en la cartera de negociación, donde los bancos deben incluir en su indicador de adecuación de capital, los activos ponderados por riesgo de mercado y operativos.

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2024, la cual se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Acciones comunes	63,286,802	63,286,802
Superávit acumulado	1,941,344	3,048,226
Reserva regulatoria - Colchón de conservación de capital	2,529,148	2,529,148
Otras partidas del resultado integral	(2,036,335)	(2,484,432)
Menos ajustes regulatorios al cálculo de capital primario ordinario :		
Otros activos intangibles	(2,869,070)	(3,074,552)
Activos por impuestos diferidos	(906,792)	(933,589)
Capital primario ordinario	61,945,097	62,371,603
Acciones preferidas	145,000	-
Capital primario adicional	62,090,097	62,371,603
Reserva regulatoria dinámica	7,809,162	6,549,985
Fondos de capital regulatorio	69,899,259	68,921,588
Activo ponderado por riesgos operativos	9,346,283	10,690,435
Activo ponderado en base a riesgo	528,474,395	515,994,165
	537,820,678	526,684,600
Índices de capital	Mínimo	
Adecuación de capital regulatorio expresado en porcentaje	8.5%	13.00%
Capital primario ordinario	5.0%	11.52%
Capital primario	6.5%	11.54%
		11.84%

El 10 de octubre de 2023, la Superintendencia de Bancos de Panamá, establece nuevas normas para establecer un colchón de conservación de capital, cuyo objetivo es garantizar que los bancos acumulen reservas que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas. Se diseña con el objetivo de que los bancos no incumplan los requerimientos mínimos establecidos, sin considerar el colchón de conservación, en episodios de deterioro de la solvencia.

Las entidades bancarias deberán mantener un colchón de conservación de capital por encima de los requerimientos de capital mínimos establecidos, según los criterios y lineamientos señalados en el Acuerdo No.5-2023 de la misma fecha.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración del Banco ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado consolidado de situación financiera:

- *Depósitos a la vista y a plazo* - Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

- *Inversiones en valores* - Para la categoría de valores disponibles para la venta, los valores razonables están basados en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores; las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se mantienen a cálculo de flujo descontado. De no estar disponible un precio de mercado cotizado fiable, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.
- *Préstamos* - El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas efectivas para determinar su valor razonable.
- *Depósitos recibidos a la vista y de ahorros* - Para los depósitos recibidos a la vista y de ahorros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.
- *Depósitos recibidos a plazo fijo* - Para los depósitos recibidos a plazo fijo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés ofrecida a nuevos depósitos con vencimiento remanente similar.
- *Financiamientos por pagar* - El valor en libros de los financiamientos por pagar con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para las obligaciones con vencimiento mayor a un año, se utiliza los flujos de efectivo descontados a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.

Valores comerciales negociables - Para determinar el valor razonable de estos instrumentos financieros se descontaron los flujos de efectivo a una tasa de interés actual del mercado.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos críticos de juicio y, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

La NIIF 13 especifica, que la información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado del Banco. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

- Nivel 1 - Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco pueda acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2 - Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente. En algunos casos, el Banco emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares y en otros, emplea técnicas de flujos descontados donde todas las variables e insumos del modelo son obtenidos de información observable del mercado.
- Nivel 3 - Cuando los insumos no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

Notas a los estados financieros consolidados
por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

A continuación, se presentan los activos financieros del Banco que son medidos a valor razonable al final de cada año. La siguiente tabla muestra la información de cómo esos activos a valor razonable son determinados:

Activo financiero	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)	Jerarquía de valor razonable	Técnica de valuación y datos de entrada principales	Rango del insumo	Sensibilización del insumo	Sensibilidad de la medición del valor razonable al dato de entrada no observable significativo
	Valor razonable	Valor razonable					
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	53,866,238	49,696,765	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo.	Score de 8 a 10		
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	13,572,991	13,785,251	Nivel 2	Precios de cotización de instrumentos similares en mercados activos.	Score de 1 a 7		
Inversión en valores a VR con cambios en ORI	4,341,904	4,188,764	Nivel 3	Flujos descontados.	Score de 0	1.00%	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor).
	71,781,133	67,670,780					

El movimiento de las inversiones en valores a valor razonable con cambios en ORI en nivel 3 se presentan a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Saldo inicial	4,188,765	4,080,631
Compras	-	105,442
Cambios en valor razonable reconocido en resultados integrales	153,139	2,692
Saldo final	4,341,904	4,188,765


M. G.


M. V.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

El valor en libros y valor razonable de los principales activos y pasivos financieros que no se presentan en el estado consolidado de situación financiera a valor razonable del Banco se resumen a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)		31 de diciembre de 2024 (Auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Depósitos a la vista en bancos	34,192,084	34,192,084	40,648,147	40,648,147
Depósitos a plazo en bancos	8,500,000	8,500,000	12,000,000	12,000,000
Inversión en valores a costo amortizado	70,233,154	85,315,819	76,723,565	81,472,050
Préstamos	496,560,085	500,406,504	481,722,607	483,159,308
	609,485,323	628,414,407	611,094,319	617,279,505
Pasivos financieros				
Depósitos	511,124,855	515,302,849	496,176,788	500,325,779
Financiamientos recibidos	106,984,981	106,693,659	117,607,311	118,798,331
Valores comerciales negociables	5,227,749	5,283,297	6,932,787	7,005,434
	623,337,585	627,279,805	620,716,886	626,129,544
31 de marzo de 2025 (No auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Depósitos a la vista en bancos	-	-	34,192,084	34,192,084
Depósitos a plazo en bancos	-	8,500,000	-	8,500,000
Inversión en valores a costo amortizado	-	-	85,315,819	85,315,819
Préstamos	-	-	500,406,504	500,406,504
Pasivos financieros:				
Depósitos	-	-	515,302,849	515,302,849
Financiamiento recibidos	-	-	106,693,659	106,693,659
Valores comerciales negociables	-	-	5,283,297	5,283,297
31 de diciembre de 2024 (Auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Depósitos a la vista en bancos	-	-	40,648,147	40,648,147
Depósitos a plazo en bancos	-	12,000,000	-	12,000,000
Inversión en valores a costo amortizado	-	-	81,472,050	81,472,050
Préstamos	-	-	483,159,308	483,159,308
Pasivos financieros:				
Depósitos	-	-	500,325,779	500,325,779
Financiamiento recibidos	-	-	118,798,331	118,798,331
Valores comerciales negociables	-	-	7,005,434	7,005,434

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Metodología de determinación del valor razonable de instrumentos financieros a costo amortizado

Instrumentos financieros	Técnica de valoración	Nivel
	Insumos observables cotizados en el mercado activo	1
Depósitos a plazos en bancos	Insumos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables directamente o indirectamente derivado de los precios	2
Bonos corporativos locales	Flujos de efectivo descontado con tasa de descuento	3
Bonos corporativos extranjeros	Flujos de efectivo descontado con tasa de descuento	3

6. Estimaciones de contabilidad y juicios críticos

El Banco efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

a. **Pérdidas por deterioro sobre préstamos e inversiones** - El Banco revisa la cartera de préstamos e inversiones para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de 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. Vea la Nota 3.k para más detalles sobre las PCE.

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 consolidados:

- 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 el Banco mide las PCE usa información prospectiva razonable y con soportes, que se basa en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y cómo esos orientadores se afectarán unos con otros.
- Incremento importante 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 importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante 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 cuantitativa.

b. **Evaluación del modelo de negocio** - La clasificación y evaluación de los activos financieros dependen del resultado SPPI y la prueba del modelo de negocios. El Banco determina el modelo de negocio en un nivel que refleja cuando los grupos de activos financieros son administrados juntos para alcanzar un objetivo particular. Esta tarea incluye juicios que reflejan toda la evidencia relevante incluyendo como el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y como los activos son administrados y como los administradores de los activos son compensados. El Banco monitorea los activos financieros evaluados a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales que fueron dados de baja antes de su maduración, para entender la razón de su baja y si

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual los activos son mantenidos. El monitoreo es parte de la evaluación continuas del Banco, de si el modelo de negocio para los activos financieros remanentes es apropiado y si no es apropiado si ha existido un cambio en el modelo de negocio y un cambio prospectivo debe hacerse a dichos activos. No fueron necesarios esos cambios durante los periodos presentados

c. **Impuesto sobre la renta - Impuesto corriente** - El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta bajo la jurisdicción de la República de Panamá. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal al final es diferente de los montos que fueron registrados, las diferencias impactaran las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el año en el cual se hizo dicha determinación.

d. **Impuesto sobre la renta diferido** - El reconocimiento de activos por impuesto sobre la renta diferidos se basa en la estimación de presupuestos con ganancias desarrollados por la Administración, los cuales se basan en evidencia disponible y niveles históricos de ganancias, que indican que es probable que el Banco pueda tener futuras utilidades contra los cuales el activo pueda ser utilizado.

7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

	31 de marzo de 2025 (No auditado)		31 de diciembre de 2024 (Auditado)	
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas
Activos:				
Cuentas por cobrar	-	232,951	-	232,951
Inversión en valores a costo amortizado	-	4,367,400	-	5,000,000
Préstamos	4,250,518	20,622,569	4,460,978	23,432,741
Intereses acumulados por cobrar	15,316	130,069	14,181	145,039
Pasivos:				
Depósitos a la vista	100,424	3,456,286	85,461	3,909,138
Depósitos de ahorro	2,225,397	4,996,840	2,101,466	4,666,459
Depósitos a plazo	2,407,657	19,572,723	2,294,208	19,678,031
Intereses acumulados por pagar	58,229	492,722	39,264	670,733
Cuentas por pagar	-	960,110	-	960,110

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

	31 de marzo de 2025 (No auditado)		31 de marzo de 2024 (No auditado)	
	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas	Directores y personal gerencial clave	Compañías relacionadas
Ingresos por intereses:				
Intereses ganados sobre préstamos	40,231	171,171	30,522	258,531
Intereses ganados sobre inversiones		12,500	-	9,097
Gastos por intereses y comisiones:				
Intereses pagados sobre depósitos	47,704	318,240	69,752	364,130
Otros gastos:				
Salarios a ejecutivos claves	413,686	-	374,135	-
Dietas	41,750	-	74,250	-

Al 31 de marzo de 2025, no hay préstamos con partes relacionadas con indicios de deterioro. Los préstamos a compañías relacionadas al 31 de marzo de 2025, ascendieron a B/.20,622,569 (31 de diciembre de 2024: B/.23,432,741), con una tasa de interés de 6.50% a 8.51%, con vencimientos varios hasta el año 2030 (31 de diciembre de 2024: 6.50% a 8.56%, con vencimientos varios hasta el año 2026).

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves al 31 de marzo de 2025, ascendieron a B/.4,250,518 (31 de diciembre de 2024: B/.4,460,978), a una tasa de interés de 3.50% a 24%; con vencimientos varios hasta el año 2055 (31 de diciembre de 2024: 3.5% a 24%; con vencimientos varios hasta el año 2054).

El Banco presenta con sus afiliadas una cuenta por cobrar con Grupo Unibank, S.A., la cual asciende a B/.232,951 (31 de diciembre de 2024: B/.3,685,477) y con Top & Selected Properties, S.A. cuenta por pagar por B/.960,110 (31 de diciembre de 2024: B/.960,110), la cual no mantiene vencimiento y no genera intereses.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos efectivo se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja	389,478	802,303
Depósitos a la vista en bancos	34,192,084	40,648,147
Depósitos a plazo en bancos	8,500,000	12,000,000
Total de efectivo, efectos en caja y depósitos en bancos en el estado consolidado de situación financiera	43,081,562	53,450,450
Menos:		
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días	1,000,000	3,000,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	42,081,562	50,450,450

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

Al 31 de marzo de 2025, las tasas de interés anual que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 3.61% y 5.41% (31 de diciembre de 2024: 3.56% y 5.57%).

9. Inversiones en valores, neto

A continuación, el detalle de las inversiones en valores:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	71,781,133	67,670,781
Inversiones en valores a costo amortizado	70,233,154	76,723,565
Provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	(108,474)	(103,095)
	141,905,813	144,291,251
Intereses por cobrar sobre inversiones	1,056,834	1,102,502
	142,962,647	145,393,753

Inversión en valores a VR con cambios en ORI

Las inversiones en valores clasificados como a VR con cambios ORI se presentan a continuación:

31 de Marzo de 2025 (No auditado)	1 - 5 años	5 - 10 años	Más de 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Titulos de deuda - gubernamental	40,133,447	4,031,380	9,338,801	53,503,628	48,546,744
Titulos de deuda - privada	9,070,110	3,305,360	5,901,935	18,277,405	18,200,000
	49,203,557	7,336,740	15,240,736	71,781,033	66,746,744
31 de diciembre de 2024 (Auditado)	1 - 5 años	5 - 10 años	Más de 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Titulos de deuda - gubernamental	36,147,923	2,913,010	9,275,040	48,335,973	43,546,744
Titulos de deuda - privada	10,488,510	3,189,400	5,656,898	19,334,808	19,700,000
	46,636,433	6,102,410	14,931,938	67,670,781	63,246,744

Al 31 de marzo de 2025, las tasas de interés anual que devengaban las inversiones en valores a VR con cambios en ORI oscilaban entre 2.05% y 8.88%. (31 de diciembre de 2024: 2.05% y 8%). Al 31 de marzo de 2025, se mantienen B/.1,493,820 (31 de diciembre de 2024: B/.7,093,520) de inversiones en valores a VR con cambios en ORI como garantía de financiamientos recibidos. Ver Nota 18.

El cambio del valor razonable durante el año, para las inversiones que se mantienen a VR con cambios en ORI al 31 de marzo de 2025, fue una ganancia no realizada de B/.342,086 (31 de diciembre 2024: ganancia B/.129,534) la cual forma parte del monto de la valoración en el patrimonio.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

El movimiento de las inversiones en valores a VR con cambios en ORI se resume a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Saldo al inicio de año	67,670,781	51,094,118
Compras	8,130,916	51,910,391
Amortización de primas y descuentos	137,350	671,044
Ventas y redenciones	(4,500,000)	(36,042,500)
Pérdida realizada en venta de inversiones	-	(91,806)
Ganancia no realizada que surge de revaluación durante el año	342,086	129,534
	71,781,133	67,670,781

Al 31 de marzo de 2025, el Banco realizó redenciones de inversiones en valores a VR con cambios en ORI por un monto de B/.4,500,000 (31 de diciembre de 2024: ventas y redenciones B/.36,042,500).

Al 31 de marzo de 2025, el Banco, constituyó una provisión por deterioro en las inversiones en valores a VR con cambios en ORI por la suma de B/.566,072 (31 de diciembre de 2024: B/.563,118).

31 de marzo de 2025 (No auditado)	<u>Etapas</u>	<u>Etapas</u>	<u>Etapas</u>	<u>Total</u>
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	
Saldo al inicio del año	49,759	513,359	-	563,118
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(599)	1,594	-	995
Nuevos instrumentos adquiridos	2,568	-	-	2,568
Inversiones canceladas	(610)	-	-	(610)
	1,359	1,594	-	2,953
Saldo al final del año	51,118	514,953	-	566,071

31 de diciembre de 2024 (Auditado)	<u>Etapas</u>	<u>Etapas</u>	<u>Etapas</u>	<u>Total</u>
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	
Saldo al inicio del año	43,566	513,869	-	557,435
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(16,438)	(37,129)	-	(53,567)
Nuevos instrumentos adquiridos	22,631	36,619	-	59,250
	6,193	(510)	-	5,683
Saldo al final del año	49,759	513,359	-	563,118

M. G.

M. V.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

Inversión en valores a costo amortizado

Las inversiones en valores clasificadas a costo amortizado al 31 de marzo de 2025, se detallan a continuación:

31 de marzo de 2025 (No auditado)	1-5 años	5-10 años	Más de 10 años	Costo amortizado	Valor nominal
Títulos de deuda - privada	40,812,154	25,351,006	4,069,994	70,233,154	70,642,071
Total	40,812,154	25,351,006	4,069,994	70,233,154	70,642,071
Menos:					
Provisión para deterioro de inversiones	(85,452)	(19,062)	(3,960)	(108,474)	-
Total	40,726,702	25,331,944	4,066,034	70,124,680	70,642,071

31 de diciembre de 2024 (Auditado)	1-5 años	5-10 años	Más de 10 años	Costo amortizado	Valor nominal
Títulos de deuda - privada	47,145,445	25,508,125	4,069,995	76,723,565	77,350,348
Total	47,145,445	25,508,125	4,069,995	76,723,565	77,350,348
Menos:					
Provisión para deterioro de inversiones	(87,306)	(13,013)	(2,776)	(103,095)	-
Total	47,058,139	25,495,112	4,067,219	76,620,470	77,350,348

Al 31 de marzo de 2025, las tasas de interés anual que devengaban las inversiones en valores a costo amortizado, oscilaban entre 1.00% y 8.45% (31 de diciembre de 2024: 1.00% y 8.45%). Al 31 de marzo de 2025, se mantienen B/.1,956,680 (31 de diciembre de 2024: B/.11,296,542) de inversiones en valores a costo amortizado como garantía de financiamientos recibidos. Ver Nota 18.

El movimiento de las inversiones en valores a costo amortizado, se resume a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Saldo al inicio del año	76,620,470	52,749,092
Compras	-	29,289,000
Amortizaciones de primas y descuentos	64,363	287,551
Ventas y redenciones	(6,554,774)	(5,647,087)
Provisión para inversiones	(5,379)	(58,086)
	<u>70,124,680</u>	<u>76,620,470</u>

Al 31 de marzo de 2025, el Banco realizó redenciones por B/.6,554,774 (31 de diciembre de 2024: B/.5,647,087).

Al 31 de marzo de 2025, el Banco registra un aumento de provisión por deterioro en las inversiones en valores a costo amortizado por la suma de B/.5,379 (31 de diciembre 2024: B/.58,086).

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

A continuación, se presentan las reservas acumuladas para las inversiones registradas a costo amortizado:

31 de marzo de 2025 (No auditado)				
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	35,570	67,524	-	103,094
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	8,518	-	-	8,518
Inversiones canceladas	(3,138)	-	-	(3,138)
	5,380	-	-	5,380
Saldo al final del año	40,950	67,524	-	108,474

31 de diciembre de 2024 (Auditado)				
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	29,955	15,054	-	45,009
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(10,056)	52,471	-	42,415
Reclasificación	284	-	-	284
Nuevos instrumentos adquiridos	15,386	-	-	15,386
Inversiones canceladas	-	-	-	-
	5,614	52,471	-	58,085
Saldo al final del año	35,569	67,525	-	103,094

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

10. Préstamos

Los préstamos por tipo se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (No auditado)
<u>Sector interno</u>		
Comerciales	178,150,608	167,004,277
Hipotecarios comerciales	22,122,011	22,605,263
Interinos de construcción	56,256,669	53,854,698
Consumo	38,082,369	36,169,350
Hipotecarios residenciales	39,910,242	40,585,387
Entidades financieras	11,862,036	10,508,564
Turismo	9,978,344	10,054,369
Agropecuarios	12,974,709	11,668,263
Industrias	12,049,405	11,227,131
Servicios	28,175,447	27,175,429
Arrendamientos financieros	17,346,885	17,744,686
Total sector interno	426,908,725	408,597,417
<u>Sector externo</u>		
Comerciales	9,000,340	9,627,851
Consumo	-	450,000
Petróleos y derivados	5,000,000	5,000,000
Entidades financieras	38,964,286	37,348,108
Servicios	4,887,500	8,000,000
Agropecuarios	1,869,234	2,769,231
Industrias	2,930,000	2,930,000
Generación eléctrica	7,000,000	7,000,000
Total sector externo	69,651,360	73,125,190
Subtotal	496,560,085	481,722,607
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(4,109,495)	(4,011,681)
Comisiones no devengadas	(121,711)	(124,089)
Total de préstamos	492,328,879	477,586,837
Intereses por cobrar sobre préstamos	5,638,645	4,212,848
Total de préstamos, neto	497,967,524	481,799,685

Al 31 de marzo de 2025, las tasas de interés anual de los préstamos y sobregiros oscilaban entre el 1.50% y 24% (31 de diciembre de 2024: 1.5% y 24%).

Notas a los estados financieros consolidados
por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

A continuación, se detalla una conciliación de la provisión para préstamos incobrables por niveles:

31 de marzo de 2025 (No auditado)				
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al Inicio del año	2,840,191	2,608,924	(1,437,434)	4,011,681
Transferencia a 12 meses (Etapas 1)	27,134	(22,534)	(4,600)	-
Transferido a durante de la vida sin deterioro (Etapas 2)	(389,529)	390,164	(635)	-
Transferido a durante la vida con deterioro (Etapas 3)	(7,073)	(105,702)	112,775	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	166,884	(73,704)	(14,616)	78,564
Nuevos préstamos	506,050	763	-	506,813
Préstamos cancelados	(141,172)	(9,170)	(337,221)	(487,563)
	531,762	(82,111)	(351,837)	97,814
Préstamos castigados	-	-	-	-
Saldo a final del año	3,371,953	2,526,813	(1,789,271)	4,109,495

31 de diciembre de 2024 (Auditado)				
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al Inicio del año	3,054,322	2,706,667	191,171	5,952,160
Transferencia a 12 meses (Etapas 1)	869,905	(119,666)	(750,239)	-
Transferido a durante de la vida sin deterioro (Etapas 2)	(187,723)	220,151	(32,428)	-
Transferido a durante la vida con deterioro (Etapas 3)	(863,765)	(146,997)	1,010,762	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(470,368)	(14,186)	(258,314)	(742,868)
Nuevos préstamos	891,074	5,251	369,524	1,265,849
Préstamos cancelados	(634,837)	(88,808)	693,423	(30,222)
	(214,131)	(97,743)	804,633	492,759
Préstamos castigados	-	-	(2,433,238)	(2,433,238)
Saldo a final del año	2,840,191	2,608,924	(1,437,434)	4,011,681

Al 31 de diciembre de 2024, la cartera de préstamos garantizados con depósitos en el mismo Banco ascendía a B/.54,922,433 (31 de diciembre de 2024: B/.54,615,438) lo que representa un 11.06% (31 de diciembre de 2024: 11.99%) del total de la cartera.

Arrendamientos financieros

El saldo de los arrendamientos financieros, neto y el perfil de vencimiento de los pagos mínimos se resumen a continuación:

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Hasta un año	7,184,119	6,983,810
De 1 a 5 años	12,224,918	12,825,748
Más de 5 años	498,145	589,617
Total de pagos mínimos	19,907,182	20,399,175
Menos: intereses no devengados	(2,560,297)	(2,654,489)
Menos: reserva para pérdidas en arrendamientos	(106,165)	(107,185)
Menos: comisiones descontadas no ganadas	(14,339)	(17,165)
	17,226,381	17,620,336
Intereses acumulados por cobrar	232,361	201,773
Total de arrendamientos financieros, neto	17,458,742	17,822,109

11. Mobiliario, equipo y mejoras, neto

El Mobiliario, equipo y mejoras se resumen a continuación:

31 de marzo de 2025 (No auditado)	Mobiliario y enseres	Equipo de cómputo	Mejoras a las propiedades arrendadas	Edificio	Equipo rodante	Total
Costo:						
Al inicio del año	1,931,945	1,527,889	3,297,857	188,616	43,619	6,989,926
Adiciones	70,677	3,043	-	-	-	73,720
Al final del año	2,002,622	1,530,932	3,297,857	188,616	43,619	7,063,646
Depreciación acumulada:						
Al inicio del año	1,599,752	1,324,585	1,253,829	24,101	21,083	4,223,350
Gasto del año	13,781	13,418	18,358	1,572	2,181	49,310
Al final del año	1,613,533	1,338,003	1,272,187	25,673	23,264	4,272,660
Saldo neto	389,089	192,929	2,025,670	162,943	20,355	2,790,986
31 de diciembre de 2024 (Auditado)	Mobiliario y enseres	Equipo de cómputo	Mejoras a las propiedades arrendadas	Edificio	Equipo rodante	Total
Costo:						
Al inicio del año	1,929,874	1,470,899	3,293,684	188,616	43,619	6,926,692
Adiciones	2,070	56,990	4,175	-	-	63,235
Al final del año	1,931,944	1,527,889	3,297,859	188,616	43,619	6,989,927
Depreciación acumulada:						
Al inicio del año	1,547,793	1,280,056	1,195,560	17,814	12,359	4,053,582
Gasto del año	51,959	44,529	58,269	6,287	8,724	169,768
Al final del año	1,599,752	1,324,585	1,253,829	24,101	21,083	4,223,350
Saldo neto	332,192	203,304	2,044,030	164,515	22,536	2,766,577

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

12. Activos intangibles, neto

Los activos intangibles con vida definida están representados por licencias y programas del sistema de procesamiento de datos, cuyo movimiento se presenta a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Saldo al inicio del año	3,074,552	2,898,257
Adiciones y reclasificaciones	(60,677)	687,731
Amortización del año	(144,805)	(511,436)
Saldo al final del año	<u>2,869,070</u>	<u>3,074,552</u>

13. Activo mantenido para la venta

Al 31 de marzo de 2025, el Banco posee el 100% de acciones comunes de dos sociedades inmobiliarias obtenidas bajo dación en pago por un valor de B/.265,981 y B/.288,500 respectivamente (31 de diciembre de 2024: B/.265,981 y B/.288,500). El Banco está realizando todos los trámites necesarios para proceder con la venta a corto plazo de estos activos, producto de la cancelación de operaciones crediticia.

Al 31 de marzo de 2025, el Banco ha traspasado las acciones de 3 sociedades inmobiliarias subsidiarias al Fondo Inmobiliario Vantage Property Trust como sociedad de inversión inmobiliaria por un valor en libros de B/.5,144,837. El traspaso se realiza bajo oferta pública de certificados con participación fiduciaria de la Serie VPT-J al cierre del 28 de diciembre de 2023 y con emisión de acciones el 2 de enero de 2024.

14. Propiedades de inversión

El 12 de noviembre de 2019, se celebró contrato de compra-venta entre la subsidiaria Bienes Raíces Uni, S.A. y la Empresa Lemy Panamá, S.A., contrato culminado con la compra en octubre 2023, de todas las fincas interpuestas en este contrato.

Para el cierre al 31 de marzo de 2025, el Banco mantiene un total de B/.11,348,454 (31 de diciembre de 2024: B/.11,348,454). La jerarquía del valor razonable es Nivel 3.

Con fecha 29 de diciembre de 2023, se efectuaron los avalúos de los inmuebles por parte de la empresa evaluadora Tinsa Panamá, S.A., con un valor revaluado de: B/.950,000 (Finca 82136); B/.3,167,727 (Finca 82137); B/.2,030,896 (Finca 82140); B/.978,981 (Finca 82142); B/.1,925,794 (Finca 82143); B/.1,322,216 (Finca 82145); B/.972,841 (Finca 82146), los cuales fueron registrados en libros al cierre del 31 de octubre de 2023.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

15. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Depósitos en garantía	-	-
Impuestos y gastos pagados por anticipado	708,928	409,456
Activos y proyectos en desarrollo	1,855,806	2,041,451
Bienes inmuebles adjudicados	2,968,806	2,968,806
Otras cuentas por cobrar	572,861	561,548
Depósitos en garantía	110,359	10,359
Cuentas por cobrar laborales	644,168	630,151
Cuentas por cobrar partes relacionadas	618,137	518,618
Créditos fiscales por cobrar	590,048	566,841
Impuesto diferido	933,588	933,588
Otros activos varios	6,801,304	3,370,194
Total	<u>15,804,005</u>	<u>12,011,012</u>

El activo en desarrollo consiste principalmente de los costos incurridos en la compra e implementación de la plataforma de sistemas computarizados para el manejo y proceso de información en el Banco.

Las cuentas por cobrar crédito fiscal corresponden a créditos hipotecarios con intereses preferenciales tramitados con el Ministerio de Economía y Finanzas pendientes de recibir desde el 2021 al 2025, y créditos de estimaciones fiscales pagadas para el impuesto sobre la renta.

16. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Provisiones y retenciones laborales	586,076	537,256
Gastos acumulados por pagar	-	7,932
FECI por pagar	146,822	230,023
Dividendos por pagar	375,000	400,000
Cuentas por pagar partes relacionadas	297,692	672,692
Cuentas por pagar y operaciones en tránsito	3,217,781	2,810,398
Cheques de gerencia y certificados	6,193,619	5,519,249
Total	<u>10,816,990</u>	<u>10,177,550</u>

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

17. Obligaciones por contratos de arrendamientos

Pasivos en arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

31 de marzo de 2025 (No auditado)	Tasa de interés	Vencimiento	Valor en libros
Pasivos en arrendamientos	7%	Varios hasta 10 años	187,317

Obligación por el contrato de arrendamiento	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Valor en libros
Análisis por vencimiento descontado	38,558	90,948	57,811	-	187,317
Análisis por vencimiento no descontado	51,180	107,014	60,436	-	218,630

31 de diciembre de 2024 (Auditado)	Tasa de interés	Vencimiento	Valor en libros
Pasivos en arrendamientos	7%	Varios hasta 10 años	196,191

Obligación por el contrato de arrendamiento	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Valor en libros
Análisis por vencimiento descontado	37,497	88,545	70,149	-	196,191
Análisis por vencimiento no descontado	50,805	106,229	74,112	-	231,146

El Banco no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se mantienen de conforme a la operación del Banco.

31 de marzo de 2025 (No auditado)	Inmuebles
Activos por derecho de uso	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	149,391
Adiciones	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2024	149,391
Depreciación	(8,627)
Saldo neto de depreciación al 31 de diciembre de 2024	140,764

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

31 de diciembre de
2024
(Auditado)

Activos por derecho de uso

	Inmuebles
Saldo al 31 de diciembre de 2023	185,156
Adiciones	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2024	185,156
Depreciación	(35,765)
Saldo neto de depreciación al 31 de diciembre de 2024	149,391

18. Financiamientos recibidos

Los términos y condiciones de los financiamientos recibidos del Banco se detallan a continuación:

Tipo de financiamiento	Tasa de interés	Vencimiento	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Linea de Margen	5.60%	Abril 2025	2,411,026	6,249,007
Linea de Margen	5.80%	Enero 2025	-	3,277,166
Linea de Margen	6.13%	Enero 2025	-	1,916,106
Financiación de comercio	4.75%	Septiembre 2025	4,000,000	4,000,000
Financiación de comercio	4.89%	Diciembre 2025	1,000,000	-
Financiación de comercio	6.61%	Febrero 2025	-	2,206,022
Financiación de comercio	6.23%	Marzo 2025	-	3,604,416
Financiación de comercio	6.11%	Junio 2025	5,189,563	5,189,563
Financiación de comercio	6.08%	Junio 2025	2,000,000	2,000,000
Financiación de comercio	6.09%	Septiembre 2025	2,168,988	-
Financiación de comercio	6.07%	Septiembre 2025	3,641,450	-
Financiación de comercio	8.24%	Junio 2026	5,602,419	5,596,405
Financiación de comercio	6.79%	Septiembre 2025	1,203,500	2,449,197
Financiación de comercio	4.00%	Marzo 2027	3,180,759	3,976,754
Financiación de comercio	8.71%	Septiembre 2025	14,836,670	14,838,753
Financiación de comercio	7.76%	Noviembre 2029	23,048,742	23,018,490
Financiación de comercio	7.56%	Noviembre 2031	10,000,000	10,000,000
Financiación de comercio	7.55%	Noviembre 2031	5,000,000	5,000,000
Financiación de comercio	8.06%	Enero 2030	7,717,871	7,730,224
Financiación de comercio	8.06%	Diciembre 2028	6,628,254	6,623,551
Financiación de comercio	8.13%	Junio 2025	5,000,000	5,000,000
Financiación de comercio	1.50%	Septiembre 2027	2,863,764	3,439,682
Financiación de comercio	7.50%	Junio 2025	1,491,975	1,491,975
			106,984,981	117,607,311

Al 31 de marzo de 2025, las líneas de margen mantienen un vencimiento abierto, bajo una revisión diaria. El Banco mantiene financiamientos por un total de B/.106,984,981 (31 de diciembre de 2024: B/.117,607,311). Estas obligaciones están garantizadas con elementos del portafolio de inversiones por un total de B/.3,450,500 (31 de diciembre de 2024: B/.18,390,062). Ver Nota 9.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

Al 31 de marzo de 2025, el movimiento de los financiamientos recibidos se refleja a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Saldo al inicio del año	117,607,311	98,172,745
Financiamientos adquiridos	17,492,658	92,676,775
Financiamientos pagados	(28,114,988)	(73,242,209)
Saldo al final de año	106,984,981	117,607,311

19. Valores comerciales negociables

El Banco fue autorizado, según Resolución SMV No.498-13 del 29 de noviembre de 2013, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública, Valores Comerciales Negociables (VCN's) por un valor nominal de hasta B/.50,000,000 y con vencimiento hasta un año desde su fecha de emisión.

Los VCN's han sido emitidos de forma rotativa, registrada, con cupones, en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos y en tantas series como lo estime conveniente el Banco según sus necesidades y demanda del mercado. Los VCN's devengan una tasa fija de interés anual que dependerá del plazo de los títulos y será determinada al momento de efectuarse la oferta de venta. Los intereses son pagados de manera mensual, bimensual, trimestral o semestral, según la serie y no podrán ser redimidos anticipadamente. Estos VCN's están respaldados por el crédito general del Banco.

A continuación, se detallan los VCN's emitidos al 31 de marzo de 2025:

Descripción	Vencimiento	Tasa de interés	Valor en libros	
			31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Serie BL	Junio 2025	6.150%	740,000	540,000
Serie BM	Febrero 2025	6.250%	-	200,000
Serie BN	Abril 2025	6.000%	1,771,000	1,771,000
Serie BO	Octubre 2025	6.250%	848,000	775,000
Serie BP	Octubre 2025	6.250%	2,000,000	2,000,000
Serie BQ	Junio 2025	5.875%	1,000,000	1,000,000
Serie BR	Junio 2025	5.875%	665,000	665,000
Total :			7,024,000	6,951,000
Costos de transacción :			25,612	5,952
Total neto de los costos de transacción :			6,998,388	6,945,048

Al 31 de diciembre de 2024, el movimiento de los valores comerciales negociables se presenta a continuación:

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Saldo al inicio de año	6,932,787	7,259,048
Valores comerciales emitidos	273,000	10,977,000
Valores comerciales cancelados	(207,399)	(11,303,261)
Saldo al final del año	<u>6,998,388</u>	<u>6,932,787</u>

20. Patrimonio

El capital autorizado en acciones del Banco está representado por 62,686,802 acciones comunes nominativas al 31 de marzo de 2025 (31 de diciembre de 2024: 62,686,802) con un valor de B/.62,686,802 (31 de diciembre de 2024: B/.1) cada una. El saldo total del capital pagado en acciones es de B/.62,686,802 (31 de diciembre de 2024: B/.62,686,802)

Durante el mes de diciembre de 2023, Grupo Unibank, S.A. compañía 100% propietaria de las acciones del Banco, aportó fondos al capital por B/.126,810, mediante la emisión de 126,810 acciones comunes.

El accionista tiene el derecho de recibir dividendos una vez se declaren de tiempo en tiempo y tiene el derecho a un voto por acción en reuniones de accionistas.

Al 31 de marzo de 2025, el Banco mantiene acciones preferidas no acumulativas bajo la Serie A por B/.145,000, (31 de diciembre de 2024: B/.0) amparado por la Resolución No.381-24 del 18 de octubre de 2024 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.. Estas acciones no tienen fecha de vencimiento y generan un rendimiento de 7.25% neto de impuestos.

21. Ingresos por comisiones y otros ingresos

Los ingresos por comisiones y otros ingresos se presentan a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de marzo de 2024 (No auditado)
Ingresos por comisiones:		
Comisiones de préstamos	180,992	193,129
Transferencias	80,680	53,256
Servicios bancarios y administración de valores	832,985	871,564
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	3,815	15,519
Otras comisiones	180,366	181,663
Total	<u>1,278,838</u>	<u>1,315,131</u>

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Otros ingresos:

Ganancia neta en cambio de moneda extranjera	39,019	81,437
Ingresos por dividendos	35,238	34,312
Otros ingresos	28,300	296,090
Total	102,557	411,839

22. Gastos de comisiones y gastos generales y administrativos

Los gastos de comisiones y otros gastos generales y administrativos presentan a continuación:

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de marzo de 2024 (No auditado)
Gastos de comisiones:		
Corresponsalía bancaria	188,249	137,997
Otras comisiones	94,260	128,725
Total	282,509	266,722
Otros gastos generales y administrativos:		
Impuesto varios	211,353	229,544
Servicios públicos	52,349	52,600
Servicios tecnológicos	268,401	270,607
Mantenimientos y seguridad	28,725	28,691
Útiles y papelería	14,597	14,217
Suscripciones	11,195	10,390
Seguros	62,615	69,794
Transporte	32,137	20,160
Publicidad y promoción	17,180	92,293
Otros gastos	116,165	263,010
Total	814,717	1,051,306

23. Compromisos y contingencias

Compromisos

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del estado consolidado de situación financiera que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales pueden involucrar elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Las cartas de crédito y cartas promesas de pago conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos del Banco en el otorgamiento de estos compromisos y contingencias son similares a aquellas utilizadas al extender créditos que están contabilizados en los activos del Banco.

Unibank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

La Administración del Banco no anticipa que el Banco incurra en pérdidas resultantes de estos compromisos y contingencias en beneficio de clientes. Al 31 de marzo de 2024, el Banco no mantiene reserva para contingencias con riesgo crediticio fuera del balance, debido a que ha clasificado estas operaciones como de bajo riesgo.

Contingencias

A continuación, el resumen de las operaciones con riesgo crediticio fuera de balance:

31 de marzo de 2025 (No auditado)	Mención		
	Normal	especial	Total
Cartas de crédito	7,327,460	150,000	7,477,460
Avales y fianzas	-	-	-
Cartas promesas de pago	2,813,224	-	2,813,224
Total	10,140,684	150,000	10,290,684

31 de diciembre de 2024 (Auditado)	Mención		
	Normal	especial	Total
Cartas de crédito	6,980,664	150,000	7,130,664
Avales y fianzas	567,000	-	567,000
Cartas promesas de pago	3,687,373	-	3,687,373
Total	11,235,037	150,000	11,385,037

Al 31 de marzo de 2025, existen procesos legales en contra del Banco por un monto de B/.22,678,211 (31 de diciembre de 2024: B/.22,678,211). La Administración del Banco y sus asesores legales estiman que los resultados de estos procesos no tengan un efecto material adverso sobre la situación financiera consolidada, el desempeño financiero consolidado y las operaciones del Banco.

24. Activos bajo administración

La subsidiaria Invertis Securities, S.A., actuando como intermediario financiero, mantiene valores en cartera por cuenta propia y por riesgo de sus clientes en custodia por terceros (Central Latinoamericana de Valores, S. A. ("LatinClear"), Morgan Stanley, Pershing LLC, Julius Baer e Interactive Brokers), los cuales no forman parte del estado consolidado de situación financiera de la subsidiaria.

La cartera de inversiones en custodia estaba distribuida entre los custodios de la siguiente forma:

	31 de marzo de 2024 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Custodio internacional	217,434,451	227,808,486
Custodio local	145,831,103	140,884,610
	363,265,554	368,693,096

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

La subsidiaria Uni Trust, Inc. al 31 de marzo de 2025, mantiene bajo administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por la suma de B/.356,902,981 (31 de diciembre de 2024: B/.355,229,706) los cuales tienen como objetivo la administración y custodia de inversiones en acciones, cuentas de ahorro, depósitos a plazo y bienes muebles e inmuebles. Los activos en administración no forman parte de los estados financieros consolidados del Banco. Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo significativo para el Banco.

25. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías 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 compañías 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 Bolsa de Valores de Panamá.

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, se modifican las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR), al 25% desde el 1 de enero de 2014 para las entidades financieras.

Mediante la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010 queda eliminado 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, al cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

26. Leyes y aspectos regulatorios generales

(a) Ley bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por el 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, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos de Panamá y las normas que lo rigen.

(b) Ley de arrendamientos financieros

Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 del 10 de julio de 1990.

(c) Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá que iniciaron sus vigencias durante el año 2014

La Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que; 1) los registros contables y los estados financieros consolidados sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo que requiere el Acuerdo No.006-2012 del 18 de diciembre de 2012, 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una provisión regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014.

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos de Panamá, los bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.4-2013 del 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámicas para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.6-2000 del 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.6-2002 del 12 agosto de 2002 y el Artículo No.7 del Acuerdo No.2-2003 del 12 de marzo de 2003. Este acuerdo entró en vigencia el 30 de septiembre de 2014.

Riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo

Es el riesgo que el Banco puede incurrir proveniente de las transacciones realizadas por sus clientes, que pueden ser utilizados como instrumentos para el blanqueo de capitales y/o financiamiento del terrorismo. El objetivo del Banco es el de aminorar el riesgo sobre prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la Institución.

El Banco ha establecido una política de gestión para prevenir el blanqueo, el financiamiento al terrorismo y financiamiento que permita la proliferación de armas de destrucción masiva. El Comité de Prevención de lavado está a cargo de revisar las gestiones realizadas para la mitigación de este riesgo.

La estructura de administración del riesgo de prevención ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de este riesgo, convirtiéndose en la primera línea de defensa del Banco. La implementación de esta estructura ha implicado que el Banco adopte una metodología de evaluación del perfil de los clientes, apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar y contar con alertas tempranas respecto a la existencia de transacciones inusuales. El Departamento de Riesgo Integral, a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados. Esto en conjunto al área de cumplimiento. En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes en cuanto a la capacitación periódica y continua de los controles existentes en el Banco para la gestión de este riesgo.

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica, con el objetivo de ser más eficientes en el control, a través del uso de base de datos actualizada que permita la generación de alertas de acuerdo al perfil transaccional de los clientes.

(d) *Reservas regulatorias*

Provisiones específicas

El Acuerdo No.004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para las facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades. En caso de grupo, corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual. A continuación, se detalla la clasificación de la cartera de préstamos con su reserva específica de aquellos no modificados:

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

31 de marzo de 2025 (No auditado)		Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos		403,278,601	7,210,431	463,016	1,377,732	5,733,227	418,063,007
Préstamos de consumo		74,649,704	953,659	50,851	247,952	2,594,912	78,497,078
Total		477,928,305	8,164,090	513,867	1,625,684	8,328,139	496,560,085
Reserva específica		-	(461,281)	(47,128)	(462,859)	(1,256,978)	(2,228,246)

31 de diciembre de 2024 (Auditado)		Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos		391,846,487	4,002,023	1,743,320	1,936,724	4,450,652	403,979,206
Préstamos de consumo		75,154,783	65,802	313,900	526,149	1,682,767	77,743,401
Total		467,001,270	4,067,825	2,057,220	2,462,873	6,133,419	481,722,607
Reserva específica		-	(121,040)	(388,288)	(681,437)	(812,574)	(2,003,339)

Base de cálculo

El cálculo se realiza con base en la siguiente tabla de ponderación y es la diferencia entre el importe de la facilidad crediticia clasificada las categorías arriba señaladas, y el valor presente de la garantía para la mitigación de la posible pérdida. Si la diferencia es negativa, el resultado es cero.

Categoría de préstamos	Ponderación
Mención especial	20%
Subnormal	50%
Dudoso	80%
Irrecuperable	100%

La tabla a continuación muestra los saldos de préstamos morosos y vencidos por categorías principales y los montos de las provisiones específicas para cada cartera según lo requerido en el Artículo No.29 del Acuerdo No.4-2013:

Clasificación	31 de marzo de 2025 (No auditado)				31 de diciembre 2024 (Auditado)			
	Vigente	Moroso	Vencido	Total	Vigente	Moroso	Vencido	Total
Préstamo corporativo	404,521,661	3,731,207	9,810,139	418,063,007	392,895,202	3,078,115	8,005,889	403,979,206
Préstamo de consumo	73,087,273	2,449,744	2,960,061	78,497,078	73,984,362	1,170,420	2,588,619	77,743,401
Total	477,608,934	6,180,951	12,770,200	496,560,085	466,879,564	4,248,535	10,594,508	481,722,607
Reserva específica	(205,237)	(317,111)	(1,705,899)	(2,228,247)	(166,431)	(20,232)	(1,816,676)	(2,003,339)

Al 31 de marzo de 2025, los préstamos en estado de no acumulación de intereses representan B/.11,896,861 (31 de diciembre de 2024: B/.8,963,009).

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

Tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs

Como se indica en la Nota 2, el Banco aplica las NIIFs para la preparación de sus registros contables y la presentación de sus estados financieros consolidados. Según la Resolución General de Junta Directiva SBP GJD-0003-2013 se establece el tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs con base en la siguiente metodología:

- Se efectuarán y se compararán las cifras respectivas de los cálculos de la aplicación de las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIFs resulte provisión mayor que la resultante de la utilización de normas prudenciales, se contabilizarán las cifras NIIFs.
- Cuando, la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor provisión, se registrará igualmente en resultados las cifras NIIFs y la diferencia se apropiará de las utilidades retenidas, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En caso de que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, esta diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.
- La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIFs y las normas prudenciales que la originaron.

Bienes adjudicados

Al 31 de marzo de 2025, la provisión regulatoria sobre bienes adjudicados totaliza B/.731,430 (31 de diciembre de 2024: B/.731,430) en base a lo establecido en el Acuerdo No.3-2009 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Provisión dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá suspendió temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica desde el segundo trimestre del 2020, establecida en los Artículos No.36, 37 y 38 del Acuerdo No.4-2013, a fin de proveer un alivio financiero a los bancos de la plaza en Panamá.

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades retenidas. 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 retenidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido.

El saldo de la reserva dinámica para el 31 de marzo de 2025, por el Banco es de B/.7,392,503 (31 de diciembre de 2024: B/.6,230,039) y para la cual según el Acuerdo No.4-2013 se mantiene dentro del mínimo requerido por el regulador y para su subsidiaria Uni Leasing, Inc., es de B/.416,660 (31 de diciembre de 2024: B/.212,356).

Al 31 de marzo de 2025, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025
(En balboas)

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	5,896,836	5,478,228
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	616,435	638,673
Componente 3		
Menos: variación trimestral positiva de reserva específica	225,413	(1,275,602)
Total de provisión dinámica (2.5%)	<u>6,287,858</u>	<u>7,392,503</u>

	31 de marzo de 2025 (No auditado)	31 de diciembre de 2024 (Auditado)
Restricciones:		
Total de provisión dinámica	7,809,162	9,079,133
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal)	<u>4,914,030</u>	<u>4,565,190</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal)	<u>9,828,061</u>	<u>9,130,379</u>

Para efectos de lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Artículo No.2 de la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125, establece que los bancos cuyo saldo contable de la provisión dinámica sea menor del 1.25% de sus activos ponderados por riesgo correspondiente a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, podrán acogerse a un periodo de adecuación hasta el 31 de marzo de 2024. En estos casos, deberán asegurarse de cumplir en dicho período con el referido porcentaje mínimo establecido en el Artículo No.37 del Acuerdo No. 4-2013.

Reserva regulatoria – Colchón de Conservación de Capital

Mediante Acuerdo No.5-2023 del 10 de octubre de 2023, la SBP estableció los principios, criterios generales y procedimientos mínimos que los bancos deben observar en el proceso de constitución gestión del Colchón de Conservación de Capital. Según este Acuerdo, las entidades bancarias deberán mantener un Colchón de Conservación de Capital por encima de los requerimientos de capital mínimos establecidos. El Colchón de Conservación de Capital se establece en base al 2.5% de los activos ponderados por riesgo (crédito, mercado y operativo), formado por capital primario ordinario y en adición a todos los requerimientos mínimos de capital regulatorio que estén establecidos. Las entidades bancarias tienen un plazo de adecuación para la constitución del Colchón de Conservación de Capital de 0.50% al 1 de julio de 2024, 0.75% adicional al 1 de julio de 2025, y 1.25% adicional al 1 de julio de 2026. Al 31 de marzo de 2025, el saldo de la reserva regulatoria por Colchón de Conservación de Capital es de B/2,529,149 (31 de diciembre de 2024: B/2,529,149).

Notas a los estados financieros consolidados

por el período que terminó al 31 de marzo de 2025

(En balboas)

27. Información por segmentos

A continuación, se presenta la segmentación del negocio por tipo:

31 de marzo de 2025 (No auditado)	Banca y actividades <u>financieras</u>	<u>Casa de valores</u>	<u>Fideicomisos</u>	<u>Total consolidado</u>
Ingresos por intereses y comisiones	11,323,852	700,153	145,619	12,169,624
Gastos de intereses y provisiones	8,610,095	172,330	-	8,782,425
Otros ingresos, neto	101,741	435	380	102,556
Otros gastos	2,161,713	271,281	141,706	2,574,700
Gastos de depreciación y amortización	198,155	4,586	-	202,741
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	455,630	252,391	4,293	712,314
Impuesto sobre la renta	13,283	19,250	260	32,793
Ganancia neta	442,347	233,141	4,033	679,521
Activos totales	711,581,628	3,664,630	2,321,210	717,567,468
Pasivos totales	641,332,897	542,166	1,679,550	643,554,613
31 de diciembre de 2024 (Auditado)	Banca y actividades <u>financieras</u>	<u>Casa de valores</u>	<u>Fideicomisos</u>	<u>Total consolidado</u>
Ingresos por intereses y comisiones	42,289,843	2,969,030	901,536	46,160,409
Gastos de intereses y provisiones	31,070,000	835,479	-	31,905,479
Otros ingresos, neto	971,043	2,010	7,033	980,086
Otros gastos	9,063,429	1,053,886	644,728	10,762,043
Gastos de depreciación y amortización	693,061	23,906	-	716,967
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	2,434,396	1,057,769	263,841	3,756,006
Impuesto sobre la renta	590,400	30,583	64,688	685,671
Ganancia neta	1,843,996	1,027,186	199,153	3,070,335
Activos totales	706,015,839	3,794,175	801,266	710,611,280
Pasivos totales	636,674,250	908,616	163,639	637,746,505

* * * * *