

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES

ACUERDO 18-00
(11 DE OCTUBRE DE 2000)
Modificado por el Acuerdo **12-2003**,
Acuerdo 8-2004 y el Acuerdo 2-2007

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre Terminado al **30 de septiembre de 2025**
DATOS GENERALES DEL BANCO

Razón Social del Emisor: **BI BANK, S.A.**

Resolución: SMV-17-2023 Fecha: 18 de enero de 2023	Programa rotativo de Valores Comerciales Negociables hasta Cincuenta Millones de dólares (US\$50 MM)
Resolución: SMV-86-25 Fecha: 14 de marzo de 2025	Programa rotativo de Bonos Corporativos, por un valor nominal de hasta Cien Millones de dólares (US\$100 MM)

NÚMERO DE TELÉFONO

(507) 308-0800

DIRECCIÓN DEL EMISOR

AVE. SAMUEL LEWIS, CALLE 57 ESTE,
OBARRIO, PANAMÁ

NOMBRE DEL CONTACTO

VICTOR VIGGIANO
PRESIDENTE EJECUTIVO Y GERENTE
GENERAL

CORREO ELECTRÓNICO

vviggiano@bibank.com.pa

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general." (Acuerdo No. 6-01).



I PARTE

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

Al 30 de septiembre de 2025, los activos líquidos del Banco totalizaron US\$497.3 millones (Al cierre del año 2024: US\$454.8 millones), de los cuales el Banco mantiene efectivo y depósitos en bancos por un valor total de US\$279.5 millones (Año 2024 US\$320.7 millones), así como inversiones y otros activos líquidos por valor de US\$217.9 millones (Año 2024: 133.8 millones)

Al 30 de septiembre de 2025, los activos líquidos de BI-Bank, S.A. registraron un aumento de US\$42.5 millones (+9.3%) con respecto al cierre del año 2024.

El Banco evalúa su nivel de riesgo de liquidez mediante el índice de liquidez legal establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá en el acuerdo 4-2008. Al cierre del 30 de septiembre de 2025, se detallan los índices de liquidez del Banco, informados a la Superintendencia de Bancos de Panamá; este índice no debe ser inferior al 30%:

Detalle	30 de sep. 2025	Auditado 2024
Al 30 de septiembre	45%	50%
Promedio del periodo	49%	49%
Máximo del periodo	63%	60%
Mínimo del periodo	38%	40%

Adicionalmente, el Banco controla el riesgo de liquidez con reservas apropiadas de liquidez y de activos fácilmente realizables, manteniendo niveles superiores a los requeridos por el ente regulador, y mantiene un adecuado calce de plazos entre los vencimientos de activos y pasivos el cual es revisado periódicamente.

El Acuerdo No. 002-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, establece las disposiciones para el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR), el Banco deberá asegurarse del cumplimiento del 100% al 30 de septiembre 2025. Al 30 de septiembre de 2025, el indicador del Banco es de 434.39% el cual sobrepasa el 100% establecido por dicho Acuerdo (2024: 140.62%).

B. RECURSOS DE CAPITAL

El Banco mantiene un índice de adecuación de capital total medido con base en los activos promedios ponderados en base a riesgo. La política del Banco es la de mantener un capital sólido, que pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, con niveles adecuados en cuanto al retorno del capital de los accionistas y la adecuación de capital requerida por el regulador. En ese contexto, al 30 de septiembre de 2025 el total de patrimonio del Banco sumó US\$203.8 millones (Año 2024: 182.2 millones) registrando un incremento de US\$21.6 millones (+11.9%) como producto de las utilidades obtenidas.

	30 de sep. 2025	Auditado 2024
Patrimonio:		
Acciones comunes	130,000,000	130,000,000
Reservas regulatorias	32,850,630	33,324,825
Utilidad (Déficit) acumulado	<u>40,996,508</u>	<u>18,848,658</u>
Total de patrimonio	<u>203,847,138</u>	<u>182,173,483</u>

- Adecuación de capital:**

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los Bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de US\$ 10.0 millones y un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en los Acuerdos 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y 3-2017 del 22 de marzo de 2017, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2025, el índice de adecuación de capital fue de 11.49% (Año 2024: 11.55%) lo que le ha permitido al banco, mantener una posición patrimonial adecuada, para soportar el crecimiento de las operaciones y cumplir con el índice de adecuación de capital del 8% exigido por ley.

- Cálculo de conservación de capital:**

El Acuerdo No.5-2023 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el cual inició su vigencia a partir del 1 de julio de 2024, estableció las normas sobre el colchón de conservación de capital, cuyos objetivos son: (i) garantizar que los bancos acumulen reservas que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas, (ii) 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 establecer un colchón de conservación de capital del 2.5% de los activos ponderados por riesgo (crédito, mercado y operativo), formado por capital primario ordinario y en adición a todos los requerimientos mínimos de capital regulatorio que estén establecidos.

A continuación, se presenta el índice de capital primario ordinario y de colchón de conservación de capital (en porcentaje), que los bancos deben mantener:

	Capital primario ordinario	Capital primario total	Capital (regulatorio) total mínimo
Mínimo	4.5%	6.0%	8.0%
Colchón de conservación	2.5%		
Mínimo más colchón de conservación	7.0%	8.5%	10.5%

Las entidades bancarias contarán con un plazo de adecuación para la constitución del colchón de conservación de capital establecido en el presente Acuerdo, en las siguientes fechas:

	Porcentaje aplicable/ Colchón de conservación de capital	Capital Primario Ordinario mínimo + Colchón de Conservación
1 de julio de 2024	0.50%	5.00%
1 de julio de 2025	0.75%	5.75%
1 de julio de 2026	1.25%	7.00%

Al 30 de septiembre 2025, el Banco muestra un índice de colchón de conservación de 10.05% (2024: 9.93%) el cual está por encima del índice requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Pasivos del banco y fuentes de fondeo

Al 30 de septiembre de 2025, los pasivos del Banco totalizaron US\$2,107.6 billones, reflejando un aumento de UUS\$268.0 millones (+14.6%) respecto al monto de pasivos al 31 de diciembre de 2024, los cuales totalizaron US\$1,839.6 millones. Del total de los pasivos USD\$ 1,913.0 millones corresponden a depósitos captados de clientes los cuales representan el 90.8% del total de pasivos. Adicionalmente, como otras fuentes de fondeo se mantiene USD\$180.7 millones de obligaciones financieras, las cuales se distribuyen:

Producto	Monto	% Del total de pasivos
Repos y Financiamientos	USD\$123.5 millones	5.86%
Valores Comerciales Negociables	USD\$42.7 millones	2.03%
Bonos Corporativos	USD\$14.4 millones	0.69%

A continuación, se detalla la composición del rubro de otras fuentes de fondeo del banco:

Otras fuentes de fondeo

- Obligaciones financieras**

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco mantenía facilidades de crédito utilizadas en bancos corresponsales por un monto total de US\$123.5 millones (Año 2024: US\$197.6 millones), las cuales se distribuyen de la siguiente forma: (a) Acuerdos de recompra ("REPOS") por un monto de US\$111.6 millones y (b) operaciones de financiamientos en bancos locales y extranjeros por un monto de US\$11.9 millones. Los REPOS están garantizados con inversiones en valores por un monto de B/.138.7 millones (Año 2024: US\$130.1 millones)

- Valores Comerciales Negociables**

El Banco fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá a ofrecer mediante oferta pública según Resolución No.SMV-17-2023 del 18 de enero de 2023, Valores Comerciales Negociables (VCNs) rotativos por un valor nominal de hasta Cincuenta Millones de dólares (US\$50,000,000). Los VCNs serán emitidos de forma nominativa. Los pagos de capital de los VCNs se efectuarán en la fecha de vencimiento de cada Serie. Los VCNs no están garantizados y no podrán ser redimidos, anticipadamente. A continuación, el detalle de los Valores Comerciales Negociables:

Titulo	Fecha de Emisión	Tasa de Interés	Vencimiento	30 de Sep. 2025
Serie AV	oct-24	5.75%	oct-25	553,000
Serie AW	nov-24	5.75%	nov-25	2,000,000
Serie AY	dic-24	5.75%	dic-25	506,000
Serie BA	ene-25	5.75%	ene-26	1,075,000
Serie BB	ene-25	5.75%	ene-26	1,000,000
Serie BC	ene-25	5.75%	ene-26	1,500,000
Serie BE	ene-25	5.75%	ene-26	1,120,000
Serie BF	ene-25	5.75%	ene-26	1,625,000
Serie BG	ene-25	5.75%	ene-26	1,060,000
Serie BH	feb-25	5.75%	feb-26	543,000
Serie BI	mar-25	5.75%	mar-26	2,000,000
Serie BJ	mar-25	5.75%	mar-26	1,033,000
Serie BM	mar-25	5.75%	mar-26	800,000
Serie BN	abr-25	5.75%	abr-26	1,000,000
Serie BO	abr-25	5.75%	abr-26	5,000,000
Serie BP	abr-25	5.75%	abr-26	1,050,000
Serie BQ	may-25	5.75%	abr-26	2,000,000
Serie BR	may-25	5.75%	may-26	840,000
Serie BS	may-25	5.50%	nov-25	480,000
Serie BT	may-25	5.50%	nov-25	1,000,000
Serie BU	may-25	5.50%	nov-25	250,000
Serie BV	may-25	5.75%	may-26	3,720,000
Serie BW	jun-25	5.50%	dic-25	525,000
Serie BX	jun-25	5.75%	jun-26	500,000
Serie BY	jun-25	5.50%	dic-25	1,237,000
Serie BZ	jun-25	5.75%	jun-26	500,000
Serie CA	jun-25	5.75%	jun-26	750,000
Serie CB	jul-25	5.60%	mar-26	1,000,000
Serie CC	jul-25	5.60%	abr-26	1,000,000
Serie CD	jul-25	5.60%	mar-26	1,000,000
Serie CE	jul-25	5.75%	jul-26	3,000,000
Serie CF	ago-25	5.75%	ago-26	2,025,000
Serie CG	ago-25	5.50%	feb-26	1,050,000
SUB-TOTAL				42,742,000
Intereses				19,184
Totales				42,761,184



- **Bonos Corporativos**

El Banco fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá a ofrecer mediante oferta pública según Resolución No.SMV-86-2025 del 14 de enero de 2025, Bonos Corporativos Rotativos por un valor nominal de hasta Cien Millones de dólares (US\$100,000,000). Los bonos serán emitidos en títulos nominativos, registrados, en denominaciones de mil dólares (US\$1,000.00) o sus múltiplos. Los bonos serán ofrecidos inicialmente en el mercado primario a la par, es decir al cien por ciento (100%) de su valor nominal. Esta emisión no cuenta con garantías reales, ni personales, ni con un fondo económico que garantice el pago de intereses o del capital, así como tampoco garantías otorgadas por empresas subsidiaria, afiliadas o relacionadas al Emisor

Titulo	Fecha de Emisión	Tasa de Interés	Vencimiento	30 de Sep. 2025
Serie A	jun-25	5.88%	jun-26	6,296,000
Serie B	jul-25	5.50%	feb-26	2,000,000
Serie C	jul-25	6.15%	jul-30	5,600,000
Serie D	ago-25	5.50%	feb-26	550,000
SUB-TOTAL				14,446,000
Intereses				-
Totales				14,446,000

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

- **Ingresos y gastos financieros**

Al 30 de septiembre de 2025, se alcanzaron ingresos financieros y comisiones totales por US\$100.8 millones, un aumento en dichos ingresos por el orden de US\$22.7 millones (+29.1%) en comparación con el mismo trimestre del año anterior. Los ingresos financieros se distribuyen en: intereses de préstamos 73.4%; intereses por inversiones 17.0%, y un 9.6% en intereses provenientes de los depósitos mantenidos en bancos.

Por su parte, el costo financiero del banco al 30 de septiembre de 2025 totalizó US\$61.9 millones, generando como resultado un margen de intermediación por el orden de US\$38.9 millones de ingresos por intereses y comisiones neto.



- **Gastos operativos**

Al cierre del tercer trimestre 2025, los gastos generales y administrativos sumaron US\$16.2 millones un incremento de US\$3.7 millones (+29.2%) con respecto al mismo trimestre del año anterior. Dicho incremento estuvo relacionado al costo operativo por mayores volúmenes transaccionales de nuestros clientes, fortalecimiento del capital humano y la continua mejora de nuestras instalaciones. A continuación, presentamos el resumen de la comparación del gasto operativo:

	Ene-Sep. 2025	Ene-Sep. 2024	Var. \$	Var. %
Gastos de Personal	8.9	6.6	2.3	34.3%
Gastos de administración	5.8	4.7	1.0	22.6%
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>1.5</u>	<u>1.2</u>	<u>0.3</u>	<u>26.7%</u>
Total de gastos operativos	<u>16.2</u>	<u>12.5</u>	<u>3.7</u>	<u>29.2%</u>

En millones de US\$

- **Utilidad neta del periodo**

La utilidad neta acumulada al 30 de septiembre de 2025 totalizó US\$22.3 millones, un incremento de US\$4.1 millones (+22.2%) en comparación con el mismo período del año anterior (2024: US\$18.3 millones) dichos resultados están relacionados al crecimiento de nuestros activos productivos, mayores ingresos financieros, optimización del margen de intermediación, así como aumento en los ingresos por comisiones y servicios bancarios.

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS DEL NEGOCIO

Las perspectivas económicas para Panamá se mantienen alentadoras para el último trimestre del año 2025, con expectativas de inflación baja y un crecimiento del PIB del 3,5% al 4,0%, según el Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional; sin embargo, es importante considerar los desafíos que se mantienen para que este crecimiento económico impacte positivamente en la tasa de desempleo.

Panamá mantiene una de las economías más dinámicas y robusta de América Latina, lo que le permite contar aun con acceso a los mercados internacionales, respaldado por su economía dolarizada y un entorno político estable.

En cuanto al sistema bancario de Panamá, al cierre del tercer trimestre del 2025 se demuestra un desempeño operativo y financiero robusto, aunque los márgenes se han comprimido y el costo de fondos



se ha elevado, la rentabilidad se ha mantenido firme, con una adecuada gestión de los riesgos

En ese contexto, BI Bank, S.A. mantiene su estrategia a la atención de financiamiento de empresas locales y multinacionales que operan en Panamá y Centroamérica con alta cobertura de garantías reales, así como la prestación de servicios bancarios electrónicos a nivel regional.

BI Bank, S.A. sigue apostando por mantener un criterio conservador que nos ha garantizado adecuados indicadores de morosidad y rentabilidad, adicional a un enfoque en las captaciones de depósitos en Panamá y en países de la región centroamericana, principalmente de clientes corporativos y de banca privada a través de una oferta de productos y servicios financieros que son favorables.

II PARTE

Se adjunta al final el Estado Financiero (Interino) al 30 de septiembre de 2025.

III PARTE

ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTES O FIADORES

No aplica

IV PARTE

CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO

No aplica

V PARTE

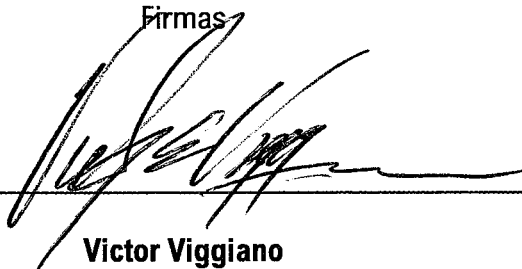


DIVULGACIÓN:

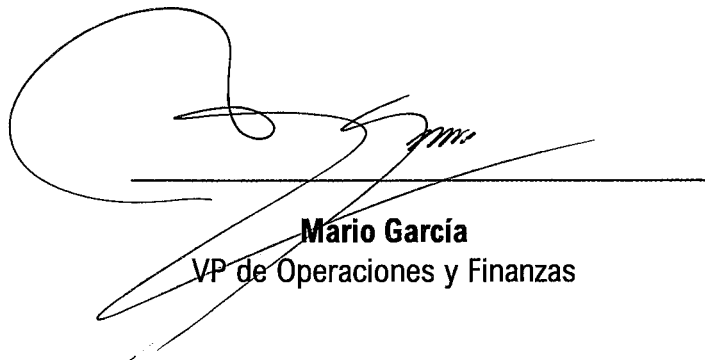
De conformidad con los artículos 2 y 6 del Acuerdo 18-00 de 11 de octubre de 2000, el informe de Actualización Trimestral será divulgado al público a través de la página de internet de BI Bank, S.A.: www.bibank.com.pa el 30 de noviembre de 2025.

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

Firmas



Victor Viggiano
Presidente Ejecutivo y Gerente general



Mario García
VP de Operaciones y Finanzas



BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

30 de septiembre de 2025

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

BI BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Activos			
Efectivo y efectos de caja		1,427,772	925,899
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		13,997,924	9,835,034
A la vista en bancos del exterior		96,682,853	159,246,836
A plazo en bancos locales		155,000,000	145,000,000
A plazo en bancos del exterior		11,918,926	5,669,885
Intereses acumulados por cobrar		431,167	311,594
Menos:			
Reserva para pérdidas en depósitos en bancos		0	0
Total de depósitos en bancos	4, 7	<u>278,030,870</u>	<u>320,063,349</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado		<u>279,458,642</u>	<u>320,989,248</u>
Inversiones en valores a costo amortizado		440,177,324	289,966,653
Intereses acumulados por cobrar		4,884,762	3,786,985
Menos:			
Reserva para perdidas en inversiones en valores		1,195,309	898,967
Total de inversiones en valores	4, 8, 10	<u>443,866,777</u>	<u>292,854,671</u>
Préstamos	4, 9, 10	1,540,503,708	1,378,786,525
Interes acumulados por cobrar		7,192,404	5,321,569
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	4,9	3,988,591	3,913,300
Comisiones no devengadas	9	1,481,946	1,658,386
Préstamos a costo amortizado	4, 9, 10	<u>1,542,225,575</u>	<u>1,378,536,408</u>
Mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad	11	18,225,870	5,848,683
Activos intangibles	12	1,935,865	439,377
Activo por derecho de uso, neto	13	560,411	7,592,417
Activos adjudicados para la venta, neto	4	10,802,168	8,986,655
Activo por impuesto diferido	24	760,561	859,508
Otros activos	14	13,637,434	5,692,436
Total de activos		<u>2,311,473,303</u>	<u>2,021,799,403</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista local		111,789,757	25,128,808
A la vista extranjeros		227,114,144	205,532,790
De ahorros locales		84,893,989	24,054,961
De ahorros extranjeros		229,642,053	319,097,343
A plazo locales	10	398,340,408	204,684,131
A plazo extranjeros	10	857,669,712	806,709,279
Intereses acumulados por pagar	10	3,599,840	2,266,355
Total de depósitos de clientes	4	1,913,049,903	1,587,473,667
Valores comerciales negociables a costo amortizado	17, 10	42,761,184	41,596,000
Bonos corporativos por pagar	18	14,446,000	0
Pasivo por arrendamiento	13	582,029	8,079,019
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15, 10	111,573,637	102,638,141
Financiamientos recibidos	16, 10	11,876,502	95,044,954
Otros pasivos	19	13,336,910	4,794,139
Total de pasivos		2,107,626,165	1,839,625,920
Patrimonio:			
Acciones comunes	20	130,000,000	130,000,000
Reservas regulatorias	25	32,850,630	33,324,825
Utilidad acumulada		40,996,508	18,848,658
Total de patrimonio		203,847,138	182,173,483
 Total de pasivos y patrimonio		 2,311,473,303	 2,021,799,403

BI BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Préstamos		74,015,451	56,018,534
Depósitos en bancos		9,672,709	9,154,119
Inversiones		17,154,866	12,969,496
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>100,843,026</u>	<u>78,142,149</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos		52,197,806	38,060,803
Financiamientos		9,378,881	7,510,781
Pasivo por arrendamiento		298,152	443,568
Total de gastos por intereses		<u>61,874,839</u>	<u>46,015,152</u>
Ingresos por intereses y comisiones, neto		<u>38,968,187</u>	<u>32,126,997</u>
Provisión para pérdidas en préstamos		(156,887)	(224,904)
Reversión (provisión) de pérdidas en inversiones a costo amortizado		(296,341)	(85,729)
Reversión (provisión) de pérdida para depósitos en bancos a costo amortizado		0	832
Otras reservas		(98,264)	(692,499)
Ingresos netos por intereses, después de provisiones		<u>38,416,695</u>	<u>31,124,697</u>
Honorarios y comisiones por servicios bancarios, netos	21	1,107,491	1,160,358
Otros ingresos		1,102,676	340,376
		<u>40,626,862</u>	<u>32,625,431</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y gastos de personal	22	8,923,079	6,641,956
Alquileres		279,523	209,913
Propaganda y promoción		172,564	148,607
Honorarios por servicios profesionales		1,887,038	1,935,877
Comunicación y correo		191,035	139,677
Depreciación y amortización	11, 12, 13	1,490,661	1,176,152
Impuestos varios		1,390,032	900,162
Otros	22	1,828,872	1,356,345
Total de gastos generales y administrativos		<u>16,162,804</u>	<u>12,508,689</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		<u>24,464,058</u>	<u>20,116,742</u>
Impuesto sobre la renta	24	(2,124,945)	(1,830,274)
Utilidad, neta		<u>22,339,113</u>	<u>18,286,468</u>

El estado de resultados debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

BI BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 30 de septiembre 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Acciones comunes</u>	<u>Reservas regulatorias</u>	<u>Utilidad Acumulada</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023		100,000,000	25,842,284	1,380,149	127,222,433
Utilidad neta		0	0	25,426,458	25,426,458
Otras transacciones de patrimonio:					
Asignación de reservas		0	7,482,541	(7,482,541)	0
Impuesto complementario		0	0	(475,408)	(475,408)
Total de otras transacciones de patrimonio		<u>0</u>	<u>7,482,541</u>	<u>(7,957,949)</u>	<u>(475,408)</u>
Transacciones con los propietarios del Banco:					
Contribuciones y distribuciones:					
Emission de acciones comunes		30,000,000	0	0	30,000,000
Total de contribuciones y distribuciones		<u>30,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>30,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	20	<u>130,000,000</u>	<u>33,324,825</u>	<u>18,848,658</u>	<u>182,173,483</u>
Utilidad neta		0	0	22,339,113	22,339,113
Otras transacciones de patrimonio:					
Asignación de reservas		0	(474,195)	474,195	0
Impuesto complementario		0	0	(665,458)	(665,458)
Total de otras transacciones de patrimonio		<u>0</u>	<u>(474,195)</u>	<u>(191,263)</u>	<u>(665,458)</u>
Transacciones con los propietarios del Banco:					
Contribuciones y distribuciones:					
Emission de acciones comunes		0	0	0	0
Total de contribuciones y distribuciones		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2025	20	<u>130,000,000</u>	<u>32,850,630</u>	<u>40,996,508</u>	<u>203,847,138</u>

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

BI BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		22,339,113	25,426,458
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		1,490,661	1,630,943
Provisión para perdidas en préstamos a costo amortizado		75,289	660,001
(Reversión) provisión de perdidas en inversiones a costo amortizado		296,340	(245,902)
(Reversión) provisión de pérdida para depósitos en bancos a costo amortizado		0	(832)
Provisión para bienes adjudicados		98,264	685,000
Ingresos por intereses y comisiones, neto		(38,968,187)	(44,274,539)
Impuesto sobre la renta		2,124,945	2,506,733
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos a plazo a más de 90 días		0	1,316,463
Préstamos		(163,709,134)	(394,893,095)
Otros activos		(6,076,824)	(5,794,994)
Depósitos de clientes		324,242,751	437,203,402
Otros pasivos		7,402,339	(1,237,646)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		100,345,775	106,277,130
Intereses pagados		(61,944,945)	(63,812,885)
Impuesto sobre la renta pagado		(2,852,003)	(1,180,378)
Flujos de efectivo neto provenientes de las actividades de operación		<u>184,864,384</u>	<u>64,265,859</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión:			
Compra de inversiones	8	(211,340,000)	(74,298,000)
Producto de la redención y vencimientos de inversiones		58,657,968	57,509,640
Compra de mobiliarios y equipos y reclasificaciones	11	(13,747,474)	(2,716,044)
Descarte y venta de propiedades mobiliarios y equipo		720,835	41,786
Adquisición de activo intangible y reclasificaciones		(1,769,551)	(220,575)
Flujos de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(167,478,222)</u>	<u>(19,683,193)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Emisión de acciones comunes	20	0	30,000,000
Impuesto complementario		(665,458)	(475,408)
Pago de pasivos por arrendamientos	13	(644,686)	(1,045,931)
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	15	9,969,828	(6,076,457)
Bonos corporativos por pagar	18	14,446,000	0
Financiamientos recibidos	16	2,773,407	108,726,298
Cancelaciones operaciones de financiamientos		(85,941,859)	(50,091,109)
Valores comerciales negociable	17	1,146,000	24,881,000
Flujos de efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento		<u>(58,916,768)</u>	<u>105,918,393</u>
Aumento neto en efectivo		<u>(41,530,606)</u>	<u>150,501,059</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		<u>320,989,248</u>	<u>170,488,189</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	7	<u><u>279,458,642</u></u>	<u><u>320,989,248</u></u>

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

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Balboas)

(1) Información General

BI-BANK, S. A. (el "Banco"), fue constituido el 8 de julio de 2015 bajo las leyes de la República de Panamá, e inició operaciones el 18 de enero de 2016, al amparo de una licencia general bancaria, otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la "Superintendencia") el 1 de septiembre de 2015 mediante resolución No. 137-2015.

La licencia general otorgada al Banco, 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 autorice.

Adicionalmente el Banco ejerce el negocio de fideicomiso mediante licencia otorgada en la resolución fiduciaria de la Superintendencia No. FID-0024-2017 del 29 de diciembre de 2017.

La oficina principal del Banco está ubicada en la Avenida Samuel Lewis y Calle 57 Este, Obarrio, en la ciudad de Panamá, República de Panamá. Al 30 de septiembre de 2025, el Banco mantenía un total de 230 (2024: 177) colaboradores permanentes.

Las operaciones bancarias en la República de Panamá son reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos, de acuerdo al Decreto Ley No. 9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No. 2 del 22 de febrero de 2009 y las normas que lo rigen.

Bicapital Corporation, es la entidad controladora del Banco y es una compañía constituida de conformidad a las leyes de la República de Panamá el 15 de noviembre de 2006 por un período de tiempo indefinido como una compañía tenedora de acciones.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad (NIIF), tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

(b) Base de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico; exceptuando los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor entre el valor en libro o el valor razonable menos costo de venta.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (USD) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América, es utilizado como moneda de curso legal, la cual se considera como la moneda funcional del Banco.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en los estados financieros las cuales se detallan a continuación:

(a) Activos y Pasivos Financieros**(a.1) Reconocimiento**

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar, inversiones, depósitos de clientes a valor razonable en la fecha en que se originan o fecha de liquidación.

(a.2) Clasificación***Instrumentos Financieros***

En su reconocimiento inicial los activos financieros son clasificados como medidos a: costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Un activo financiero se mide a CA si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como valor razonable con cambios en resultados:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Un instrumento de deuda se mide a VRCOUI solo si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como valor razonable con cambios en resultados:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros; y
- los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión en instrumento de patrimonio que no se mantenga para negociación, el Banco puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento. Todos los demás activos financieros se clasifican como medidos a VRCR.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Además, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse al CA o en VRCOUI, como medido al valor razonable con cambios en resultado si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que de otro modo surgiría. El Banco hasta el momento no ha hecho uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Como se evalúa e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.

Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, "principal" es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. "Interés" es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco considerará los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Banco considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (por ejemplo, acuerdos de activos sin recursos); y

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, por ejemplo, revisión periódica de tasas de interés.

Reclasificación

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto en el período posterior a la modificación del modelo de negocio para la administración de activos financieros.

Pasivos financieros

El Banco clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado.

(a.3) Baja de activos y pasivos financieros

Activos Financieros

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero, o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero son transferidos o en los cuales el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo dado de baja) y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales se reconoce en resultados.

En las transacciones en las que el Banco no retiene ni transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero y retiene el control sobre el activo, el Banco continúa reconociendo el activo en la medida de su participación continua, determinada por la extensión a lo que está expuesto a cambios en el valor del activo transferido.

La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración que el Banco podría ser obligado a pagar.

Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue la obligación, en virtud de la responsabilidad, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

(a.4) Modificación de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros

Si se modifican los términos de un activo financiero, el Banco evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes. Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se consideran caducados. En este caso, el activo financiero original se da de baja en cuentas y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

efectivo del activo financiero original se consideran caducados. En este caso, el activo financiero original se da de baja en cuentas y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable.

Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al costo amortizado no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce el importe derivado del ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación en resultados. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingreso por intereses.

Pasivos Financieros

El Banco da de baja a un pasivo financiero cuando se modifican sus términos y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes. En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce al valor razonable. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinguido y el nuevo pasivo financiero con condiciones modificadas se reconoce en resultados.

(a.5) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros solamente se compensan para efectos de presentación en el estado de situación financiera cuando el Banco tiene un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. Los ingresos y gastos son presentados sobre una base neta, sólo cuando sea permitido o requerido por una NIIF, o si las ganancias o pérdidas proceden de un grupo de transacciones similares.

(b) Medición de Valor Razonable

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 principal 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 entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción. Si el Banco determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción y el valor razonable no se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la cual se juzga para ser insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente a su valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconocerá en resultados sobre una base adecuada a lo largo de la vida útil del instrumento, pero a más tardar cuando la valuación esté completamente respaldada por datos de mercado observables o cuando la transacción se cierre.

El valor razonable de un depósito a la vista no es inferior al monto a pagar cuando se convierta exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos, excluyendo los depósitos restringidos o pignorados.

(d) Préstamos

Los préstamos se miden inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la duración de los préstamos utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo rodante, los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos al valor presente del arrendamiento.

(e) Deterioro de activos financieros

El Banco reconoce la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en los siguientes instrumentos financieros:

- Depósitos en Bancos
- Inversiones en instrumentos de deuda;
- Préstamos por cobrar
- Cuentas por cobrar
- Contratos de garantía financiera emitidos irrevocables; y
- Compromisos de préstamo emitidos irrevocables.

No se reconocen pérdidas por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El Banco mide las reservas para pérdidas en un monto 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.

Para el resto de los casos, las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo.

El Banco considera que una inversión en un instrumento de deuda refleja un riesgo de crédito bajo, cuando su 'calificación de riesgo de crédito' es equivalente a la definición globalmente entendida como 'grado de inversión'. El Banco no aplica la excepción de bajo riesgo de crédito para ningún otro instrumento financiero.

La PCE 'a 12 meses' es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte. Los instrumentos financieros para los cuales se reconocen PCE 'a 12 meses', son denominados como instrumentos financieros en 'Etapa 1'. Los instrumentos financieros que han sido asignados a la 'Etapa 1' no han experimentado un incremento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial y no presentan un deterioro crediticio.

La PCE durante el tiempo de vida del activo financiero, son las PCE resultantes de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero o su máximo período contractual de exposición. Los instrumentos financieros para los cuales se reconocen PCE 'durante el tiempo de vida' pero que no presentan un deterioro crediticio, son denominados como instrumentos financieros en "Etapa 2". Los instrumentos financieros que han sido asignados a la "Etapa 2" son aquellos que han experimentado un incremento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, pero que no presentan un deterioro crediticio.

Los instrumentos financieros para los cuales se reconocen PCE 'durante el tiempo de vida' y que presentan un deterioro crediticio son denominados como instrumentos financieros en 'Etapa 3'.

Insumos en la medición de la PCE

Los insumos clave en la medición de la PCE son términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el Incumplimiento (EI)

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Los modelos estadísticos fueron reconocidos de firmas reconocidas a niveles internacionales y desarrollados con datos históricos del grupo financiero al que pertenece. Estos modelos se alimentan de factores cuantitativos de los clientes y pueden también considerar factores cualitativos. En caso de las inversiones extranjeras y depósitos colocados, la PCE se obtiene de la probabilidad de impago implícita en los “*Credit Default Swaps*” y otros utilizados como proxys para cada bono o depósito con base en su calificación de crédito internacional e industria.

El modelo de PI del Banco se basa en el comportamiento histórico de la morosidad propia del Banco, mediante el establecimiento de matrices de transición discreta, lo cual es aplicado a toda la cartera, con excepción de los créditos con riesgo país Guatemala. Para dichos créditos el Banco utiliza una escala de acuerdo al sector donde operan los clientes, tomando en cuenta el desenvolvimiento del mercado en dichas regiones la entidad mantiene las PI que resulta ser la mejor aproximación de la probabilidad de incumplimiento de los clientes de cada región, esto aplica para los sectores económicos donde el Banco no cuenta con historia propia de morosidad.

El Banco puede calibrar el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos. En el caso de las inversiones extranjeras y depósitos colocados, el Banco utilizó la PDI implícita en los CDS y otras mediciones reconocidas.

En la mayoría de los casos la EI es equivalente al saldo vigente de los contratos.

El Banco determina la EI de la exposición actual de la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdidas crediticias y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos efectivos adeudados al Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente entre de los flujos de efectivo futuros estimados.
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de cajas contractuales que son adeudados al Banco en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantía financiera: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asigna una calificación de riesgo de crédito a cada activo financiero con base a un modelo que considera la mora como principal indicador de deterioro. En lo que respecta a las inversiones extranjeras y depósitos colocados, se utilizó la calificación de riesgo internacional de *Fitch, Standard and Poor's* o *Moodys* y se cambió para establecer si había un incremento significativo de riesgo y para el cálculo de la PI.

Las calificaciones de riesgo de crédito podrán ser definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora.

Cada exposición será asignada a una calificación de riesgo de crédito al momento del reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas al seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Banco determina que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos de clasificación de riesgo de crédito y o días de morosidad, se presenta una desmejora significativa sobre un rango determinado.

En ciertas instancias, fundamentado la toma de decisiones en el juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante propia o del grupo financiero al que se pertenece, el Banco determina que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basándose en indicadores cualitativos particulares que considera son relevantes y cuyo efecto no se refleja integralmente de otra forma.

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, un incremento significativo en el riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 60 días. El Banco determina el periodo de morosidad contando el número de los días desde el primer compromiso de pago no cubierto.

El Banco monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares.

El Banco ha tomado como principales indicadores del incremento significativo en el riesgo las variaciones y los días de morosidad, puntuación de cobros y calificación de riesgo.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Definición de pérdida

El Banco considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin toma de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco consideró los siguientes indicadores:

- Cuantitativos – el estatus de morosidad y no pago sobre otra aplicación del mismo emisor del Banco, y
- Cualitativos – el incumplimiento de cláusulas contractuales

Los insumos utilizados en la evaluación de los instrumentos financieros, se encuentran en incumplimiento pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias y tendencias.

Generando la estructura de término de la PI

Actualmente el Banco, cuenta con un modelo de calificación interna. Las probabilidades de incumplimiento provienen de matrices de transacción históricas, que a la fecha ofrecen la mejor aproximación a la probabilidad de incumplimiento de los clientes del Banco.

Los días de morosidad son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones en la cartera de crédito. La intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito es poder levantar un análisis por morosidad, segmento, tipo de producto y deudor, así como la calificación de riesgo de crédito.

El Banco incluye el análisis de identificación y calibración de las relaciones entre cambios en las tasas de pérdida y los cambios de factores macro económicos clave sobre el riesgo de pérdida. El principal indicador macro económico es la variación en el Producto Interno Bruto (PIB), la tasa de inflación, la morosidad del sistema bancario panameño, el índice de actividad económica y el IPC, entre otros.

La PI de las inversiones extranjeras y depósitos colocados se estimó usando proxys de mercados líquidos (*Credit Default Swaft* “CDS”) con base en la calificación de riesgo internacional y la industria de la inversión a depósito.

Proyección de condiciones futuras

El Banco incorpora información sobre condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial como en su medición de PCE.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Se espera que el caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planeación estratégica y el presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Banco también planea realizar periódicamente pruebas de tensión de impacto extremo para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Activos financieros modificados

Los términos contractuales por los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado de situación de si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados; con
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco renegociará préstamos a clientes en dificultad financiera para minimizar las oportunidades del recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o en una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de las PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistentes sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión puede ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha del reporte.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Si la modificación de un activo financiero medido a CA no resulta en una baja del activo financiero, el Banco recalcula primeramente el valor en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa original efectiva de interés del activo reconociendo al ajuste resultante como una modificación a la ganancia o pérdida en el resultado. Algunos costos y honorarios incurridos y honorarios recibidos como parte de la modificación, ajustan el valor en libros brutos del activo financiero modificado y son amortizados sobre el vencimiento del activo financiero modificado.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de reporte, el Banco evalúa si los activos financieros medidos a CA, presentan un deterioro crediticio (denominados como activos financieros en “Etapa 3”). Un activo financiero presenta deterioro “crediticio” cuando ocurren uno o más eventos que tienen impacto negativo en los flujos de efectivo futuros esperados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultad financiera significativa del deudor o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como evento de ausencia de pago o mora;
- La restructuración de un préstamo o anticipo por parte del Banco en términos que el Banco no consideraría de otro modo;
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras.
- Además, un préstamo que presente morosidad a más de 90 días se considera deteriorado, a menos que dicho supuesto pueda ser refutado empleando la información propia de la cartera de crédito del Banco.

Al hacer una evaluación de si una inversión en deuda soberana tiene deterioro crediticio, el Banco considera los siguientes factores:

- La evaluación del mercado sobre solvencia reflejada en los rendimientos de los bonos;
- La evaluación de solvencia de las ganancias de las calificadoras;
- La capacidad del país para acceder a los mercados de capitales para la emisión de nuevas deudas;
- La probabilidad de que la deuda se reestructure, lo que hace que los tenedores sufran pérdidas a través de la condonación de la deuda voluntaria u obligatoria.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación*Presentación de la reserva para PCE en el estado de situación financiera*

Las reservas para PCE se presentan en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos.
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera irrevocables: generalmente, como una provisión.

Los aumentos a las reservas de la PCE son efectuados con cargos en el estado de resultados. Los castigos son deducidos de la reserva de la PCE, y las recuperaciones posteriores son adicionadas. La reserva de la PCE también se reduce por reversiones con crédito a resultados.

Castigos

Los préstamos y las inversiones en instrumento de deuda se dan de baja (ya sea en forma parcial o total) cuando no existen expectativas razonables de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivos para pagar los montos adeudados sujeto a la pérdida por deterioro, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan). Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para efectuar los procedimientos del Banco para la recuperación de los montos adeudados.

El mecanismo para determinar la probabilidad de incumplimiento de acuerdo con la metodología de PCE se detalla a continuación:

- Etapa 1. Activos sin deterioro significativo o en situación normal. Incluye los contratos de crédito que mantienen un comportamiento regular respecto a sus flujos o los deudores no muestran indicios de debilidades financieras y administrativas.
- Etapa 2. Activos con incremento significativo de riesgo, valorando los siguientes criterios:
 - Contratos con calificación de riesgo estipulada como de incremento significativo cuando ha sido originado como calificación menor.
 - Contratos que poseen más de 60 días de atraso.
 - Contratos que estén reestructurados y tengan más de 30 días de atraso y menos de 90 días de retraso.
 - Contratos que a criterio de la organización se haya incrementado significativamente su riesgo. Por ejemplo, casos de clientes con dificultad financiera o problemas de liquidez; clientes despedidos o que han renunciado a sus trabajos; y otras que la organización determine.
 - Se mantiene en la etapa para operaciones que fueron reestructuradas durante tres 3 meses con mora menor a 30 días.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- Etapa 3. Activos con evidencia objetiva de deterioro, valorando los siguientes criterios:
 - Contratos con más de 90 días de atraso
 - Contratos que estén en algún proceso judicial
 - Contratos con calificación definida como incumplimiento, en los casos que utilice scores o ratings.
 - Contratos que la organización considere con deterioro objetivo. Entre las condiciones podrían estar: situación de quiebra del cliente; deudos en prisión; muerte del deudor sin cobertura del seguro; y otras que la organización podría incluir.

Para las operaciones catalogadas dentro de esta etapa se asigna una PD equivalente a 1, pues ya se considera en situación de default y su probabilidad de caer en default es de 100%.

(f) *Mobiliario, Equipos y Mejora a la Propiedad*

El mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad, comprenden edificios, mobiliario y equipos utilizados por la oficina del Banco. Todas las mejoras a la propiedad, mobiliario y equipo son registradas a costo histórico menos depreciación y amortización acumulada.

El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el período financiero en el cual se incurren.

La construcción en proceso, esta contabilizada al costo de adquisición de los pagos por avance de obra, intereses y otros costos indirectos, los gastos generales y administrativos, no identificables específicamente con la construcción, se registran en el estado de resultados. Una vez finalizados los trabajos, el valor de la construcción pasa a formar parte del mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad.

El gasto por depreciación de mobiliario y equipos y amortización de mejoras a la propiedad, se cargan a los resultados del período corriente utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. La vida útil de los activos se resume como sigue:

Edificio	30 años
Mejoras a edificio	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Equipo rodante	5 años

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

La vida útil de los activos se revisa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha de reporte. Se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros pueda no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(g) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, El Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, El Banco evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado - esto puede especificarse explícita o implícitamente y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo distinto físicamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- El Banco tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante todo el período de uso;
- El Banco tiene derecho a dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando puede tomar las decisiones más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué propósito se usa el activo está predeterminada, El Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
 - El Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - El Banco designó el activo de una manera que predetermina cómo y para qué propósito será utilizado.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es arrendatario, El Banco ha elegido no separar los componentes de no-arrendamiento del contrato y contabilizarlos en un único componente de arrendamiento junto con los componentes que si califican como arrendatario – Bajo NIIF 16.

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. La vida útil estimada de los activos por derecho de uso se determina sobre la misma base que la de los muebles, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

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 de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Banco.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, medidos inicialmente utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta los activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión de acuerdo a la NIC 40, en el rubro de 'activos por derecho de uso, netos' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos a corto plazo de equipos informáticos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor.

El Banco reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento, en el estado de resultados.

(h) Activos Intangibles - Licencias de Programas Tecnológicos

Los activos intangibles con vida útil definida, se reconocen inicialmente al costo y se amortizan durante su vida útil, la cual se revisa anualmente. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles de 5 años.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación**(i) Depósitos de Clientes**

Estos pasivos financieros corresponden a las fuentes principales de financiamiento del Banco. Son inicialmente medidos a valor razonable menos los costos directos incrementales de la transacción, y posteriormente, son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(j) Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado, el Banco tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, pueda hacerse una estimación fiable, y es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal pasivo u obligación.

(k) Beneficios a Empleados**(k.1) Beneficios por Terminación**

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando el Banco no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios y cuando el Banco reconoce los costos de reestructuración. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera, estos se descuentan.

(k.2) Beneficios a Corto Plazo

Los beneficios a corto plazo se reconocen como gastos a medida que se provee el servicio relacionado. El pasivo es reconocido por el monto no descontado que ha de pagarse por el Banco, si se tiene una obligación presente, legal o implícita de hacer tales pagos como consecuencia de sucesos pasados y pueda realizarse una estimación fiable de la obligación.

(l) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores entregados como colateral seguirán contabilizados en los estados financieros, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad de los mismos a menos que haya un incumplimiento de contrato por parte del Banco.

(m) Financiamientos, Valores comerciales negociables, Bonos corporativos

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y son reconocidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(n) Patrimonio

El Banco clasifica un instrumento de capital como pasivo o patrimonio de acuerdo a la sustancia y términos contractuales del instrumento. Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(o) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados utilizando el método de tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el valor en el importe en libros de activos financieros o el costo amortizado de pasivos financieros. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo incluye todas las comisiones, costos de transacción y cualquier otra prima o descuento pagado o recibido que sea parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción son los costos incrementales directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados incluyen intereses por activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado calculados sobre una base de tasa de interés efectiva.

Generalmente, las comisiones sobre activos financieros a corto plazo son reconocidas como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva debido a su vencimiento a corto plazo.

(p) Honorarios y Comisiones

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se incluyen en la tasa de interés efectiva.

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones tanto pagadas como recibidas, distintas de los incluidos al determinar la tasa de interés efectiva, incluyen servicios bancarios, primas y otras comisiones por servicios, administración y manejo de cuentas, los cuales son reconocidos cuando el servicio es prestado o recibido.

Obligaciones de desempeño y política de reconocimiento de ingresos por honorarios y comisiones:

Los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes se miden con base a la contraprestación especificada en el contrato con el cliente. El Banco reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca de Consumo y Corporativa	El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, tarjetas de crédito y tarifas por servicios bancarios. Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. El Banco fija las tarifas en una base anual en forma separada para banca de consumo y para banca corporativa, tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente. Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco.	Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios. Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.
Administración de activos	El Banco presta servicios de administración de activos bienes muebles e inmuebles y fondos líquidos a través de la unidad fiduciaria. Las comisiones por servicios de administración de bienes muebles e inmuebles y fondos líquidos se calculan en base a una tasa fija o variables que se establece en los contratos, se aplica sobre el valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente mensualmente o se cobra a través de una cuenta por cobrar.	Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios. Las comisiones se reconocen como ingresos durante el periodo en el que se espera que un cliente continúe recibiendo servicios de administración de activos.

(q) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado es el impuesto a pagar sobre la renta gravable del año, utilizando las tasas de impuesto vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resulta de diferencias temporarias entre los saldos en libros de cada activo y pasivo para reportes financieros y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera. Estas diferencias temporarias se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido no se podrá utilizar en años futuros, éste sería disminuido total o parcialmente.

(r) Operaciones de Fideicomiso

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco y, por consiguiente; tales activos y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El Banco cobra una comisión por la administración fiduciaria de los fondos en fideicomisos, la cual es pagada por los fideicomitentes sobre la base del monto que mantengan los fideicomisos o según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo a los términos de los contratos de fideicomisos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(s) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones aún No Adoptadas.

A la fecha de los estados financieros, existen normas que no han sido aplicadas ya que no son efectivas para este año, su aplicación anticipada es permitida; sin embargo, el Banco no las ha adoptado de forma anticipada en la preparación de estos estados financieros.

No se espera que las siguientes enmiendas a las NIIF tengan un impacto significativo en el estado financiero del Banco:

<u>Mejoras y Enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</u>
Enmiendas a NIC 21: <i>Efectos de los cambios en tasas de cambio de moneda Extranjera – ausencia de intercambio</i>	1 de enero de 2025
Enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7: <i>Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros.</i>	1 de enero de 2026
NIIF 18: <i>Presentación e información a revelar en los Estados Financieros.</i>	1 de enero de 2027
NIIF 19: Subsidiarias sin Obligación pública de rendir cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027

(4) Administración de Riesgos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un cierto o un instrumento de patrimonio en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan, principalmente, con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Estos instrumentos exponen al Banco a varios tipos de riesgos, para lo cual, la Junta Directiva del Banco ha establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos comités están los siguientes:

- Comité de Crédito
- Comité de Riesgos
- Comité de Auditoría
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Comité de Riesgos del Banco tiene principalmente las siguientes responsabilidades:

- Dar seguimiento a las exposiciones a riesgos y comparar dichas exposiciones frente a los límites de tolerancia aprobados por la Junta Directiva. Entre otros aspectos que estime pertinentes, el Comité de Riesgos debe referirse al impacto de dichos riesgos sobre la estabilidad y solvencia del Banco.
- Evaluar el desempeño de la Unidad de Administración de Riesgos, el cual deberá quedar debidamente documentado.
- Reportar a la Junta Directiva los resultados de sus valoraciones sobre las exposiciones al riesgo del Banco.
- Desarrollar y proponer procedimientos y metodologías para la administración de los riesgos.
- Proponer planes de contingencia en materia de riesgos los cuales serán sometidos a la aprobación de la Junta Directiva.
- Avalar límites, estrategias y políticas que coadyuven con una efectiva administración de riesgos, así como definir los escenarios y el horizonte temporal en los cuales pueden aceptarse excesos a los límites o excepciones a las políticas, los cuales deberán ser aprobados por la Junta Directiva, así como los posibles cursos de acción o mecanismos mediante los cuales se regularice la situación.
- Asegurar que se mantiene un proceso de administración de riesgos operativos adecuado y mantener informada a la Junta Directiva sobre su efectividad.
- Supervisar que los riesgos operativos sean efectiva y consistentemente identificados, medidos, mitigados, monitoreados y controlados.
- Proponer los mecanismos para la implementación de las acciones correctivas requeridas en caso de que existan desviaciones con respecto al nivel de tolerancia al riesgo operativo.
- Apoyar la labor de la Unidad de Administración de Riesgos, en la implementación de la gestión de riesgo operativo.

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

La administración realiza un seguimiento continuo sobre los posibles impactos que se puedan generar sobre la economía en Panamá o en otros países en donde el Banco mantiene exposiciones, causados por situaciones financieras a nivel internacional y que puedan afectar los activos y pasivos financieros, así como los resultados y la liquidez del Banco.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, liquidez, mercado, operativo y administración de capital los cuales se describen a continuación:

(a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo.

El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptable en relación a un solo prestatario, o grupo de prestatarios y segmento geográfico.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses y la reestructuración de dichos límites cuando sea apropiado. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas definidas por la Junta Directiva y revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar en el futuro la condición de sus deudores.

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

- *Formulación de Políticas de Crédito:* La Junta Directiva es la máxima autoridad crediticia del Banco, establece las políticas en materia de condiciones, garantías y límites de exposición; adicionalmente, autoriza los castigos de préstamos contra la provisión y el estado de resultados.
- *Estructura de Autorización para la Aprobación y Renovación de Facilidades Crediticias:* La Junta Directiva ha establecido límites locales de aprobación con respecto al otorgamiento y renovación de facilidades crediticias a nivel del Gerente General y Comité de Crédito. Aquellas facilidades crediticias por montos superiores a los límites locales de aprobación, requieren de la autorización de la Junta Directiva.
- *Límites de Concentración y Exposición:* El Banco ha establecido en el Manual de Crédito, que las facilidades crediticias a partes relacionadas no pueden exceder del 5% de los fondos de capital de Banco y, con una misma persona natural o jurídica, el 25%.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación de Riesgo:* El Banco cuenta con un Comité de Crédito, el cual revisa la implementación y mantenimiento de riesgos en las políticas crediticias del Banco.
- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:* El Banco, mediante el Comité de Auditoría, la Unidad de Cumplimiento y el Comité de Riesgo, efectúa revisiones para el cumplimiento de políticas, manteniendo informada a la Junta Directiva y la Gerencia General de los hallazgos encontrados para mitigar las probabilidades de impacto en el Banco.

Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros y las reservas para pérdidas crediticias esperadas. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros, los montos en la tabla representan los valores en libros brutos. Para los compromisos de créditos y contratos de garantías financieras, los montos en la tabla representan los importes comprometidos o garantizados, respectivamente.

	30 de septiembre 2025			
	Durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	Durante el tiempo de vida (no deteriorados) (Etapa 2)	Durante el tiempo de vida (deteriorados) (Etapa 3)	Total
Depósitos en bancos				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	277,599,703	0	0	277,599,703
Monto Bruto	277,599,703	0	0	277,599,703
Interés por cobrar	431,167	0	0	431,167
Reserva para pérdida en depósitos en bancos	0	0	0	0
Valor en libros, neto	278,030,870	0	0	278,030,870
Instrumentos de deuda a costo amortizado				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	440,177,324	0	0	440,177,324
Grupo 2: Altamente especulativo	0	0	0	0
Monto bruto	440,177,324	0	0	440,177,324
Interés por cobrar	4,884,762	0	0	4,884,762
Reserva por deterioro	(1,195,309)	0	0	(1,195,309)
Valor en libros, neto	443,866,777	0	0	443,866,777
Préstamos a costo amortizado				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	1,507,475,838	0	0	1,507,475,838
Grupo 2: Mención especial	5,076	25,723,653	1,242,181	26,970,910
Grupo 3: Subnormal	0	2,342,175	19,541	2,361,716
Grupo 4: Dudoso	0	0	10,612	10,612
Grupo 5: Irrecuperable	0	0	3,684,632	3,684,632
Monto bruto	1,507,480,914	28,065,828	4,956,966	1,540,503,708
Interés por cobrar	7,048,806	116,184	27,414	7,192,404
Reserva para pérdida en préstamos	(2,682,661)	(145,270)	(1,160,660)	(3,988,591)
Comisiones no devengadas	(1,479,764)	(1,784)	(398)	(1,481,946)
Valor en libros, neto	1,510,367,295	28,034,958	3,823,322	1,542,225,575
Compromisos de préstamos				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	290,925,149	0	0	290,925,149
Monto bruto	290,925,149	0	0	290,925,149
Garantías financieras emitidas				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	156,532,434	0	0	156,532,434
Monto bruto	156,532,434	0	0	156,532,434

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	Auditado 2024			Total
	Durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	Durante el tiempo de vida (no deteriorados) (Etapa 2)	Durante el tiempo de vida (deteriorados) (Etapa 3)	
Depósitos en bancos				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	319,751,755	0	0	319,751,755
Monto Bruto	319,751,755	0	0	319,751,755
Interés por cobrar	311,594	0	0	311,594
Reserva para pérdida en depósitos en bancos	0	0	0	0
Valor en libros, neto	320,063,349	0	0	320,063,349
Instrumentos de deuda a costo amortizado				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	289,966,653	0	0	289,966,653
Grupo 2: Altamente especulativo	0	0	0	0
Monto bruto	289,966,653	0	0	289,966,653
Interés por cobrar	3,786,985	0	0	3,786,985
Reserva por deterioro	(898,967)	0	0	(898,967)
Valor en libros, neto	292,854,671	0	0	292,854,671
Préstamos a costo amortizado				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	1,342,769,040	22,335	0	1,342,791,375
Grupo 2: Mención especial	10,244	27,933,978	250,000	28,194,222
Grupo 3: Subnormal	0	2,377,046	27,899	2,404,945
Grupo 4: Dudoso	0	0	109,846	109,846
Grupo 5: Irrecuperable	0	132,634	5,153,503	5,286,137
Monto bruto	1,342,779,284	30,465,993	5,541,248	1,378,786,525
Interés por cobrar	5,185,345	131,435	4,789	5,321,569
Reserva para pérdida en préstamos	(2,094,674)	(156,493)	(1,662,133)	(3,913,300)
Comisiones no devengadas	(1,654,828)	(3,120)	(438)	(1,658,386)
Valor en libros, neto	1,344,215,127	30,437,815	3,883,466	1,378,536,408
Compromisos de préstamos				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	242,892,848	0	0	242,892,848
Monto bruto	242,892,848	0	0	242,892,848
Garantías financieras emitidas				
Grupo 1: Normal o riesgo bajo	205,059,850	0	0	205,059,850
Monto bruto	205,059,850	0	0	205,059,850

Con respecto a la cartera de crédito, la tabla presentada refleja como la entidad ha clasificado el activo financiero de acuerdo a los siguientes criterios:

- Etapa 1: Préstamos que en base a las pérdidas crediticias durante los próximos 12 meses.
- Etapa 2: Préstamos que en base a las pérdidas crediticias durante el tiempo de vida del activo financiero no deteriorado.
- Etapa 3: Préstamos que en base a las pérdidas crediticias durante el tiempo de vida del activo financiero deteriorado.
- Normal: Préstamos que no presenten atrasos en el pago de sus cuotas o que su atraso no es mayor a treinta (30) días.

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- **Mención Especial:** Préstamos cuyos deudores presenten alguna debilidad y reflejen una morosidad en sus pagos de treinta y un (31) días, sin exceder los noventa (90) días.
- **Subnormal:** Préstamos que sus flujos de caja operativo u otra fuente de pago calificada como primaria es inadecuada y presenten una morosidad entre noventa y un día (91) días y ciento ochenta (180) días.
- **Dudoso:** Los préstamos agrupados en esta categoría son aquellos de muy difícil recuperación, y que presenten incumplimiento en el pago a ciento ochenta y un (181) días, sin exceder doscientos setenta (270) días.
- **Irrecuperable:** Corresponden a esta categoría los préstamos cuya imposibilidad de recuperación es poco probable y presenten incumplimiento en los pagos mayores a doscientos setenta (270) días.

La siguiente tabla presenta información sobre el estatus de morosidad de los préstamos por cobrar de acuerdo con su clasificación en las 'Etapas 1, 2 y 3', de acuerdo a su saldo bruto en libros.

	30 de septiembre 2025			Total
	(Etapas 1)	(Etapas 2)	(Etapas 3)	
<u>Préstamos por cobrar</u>				
Corrientes	1,507,452,314	28,065,828	16,187	1,535,534,329
Morosos > 30 días	28,600	0	0	28,600
Vencidos	0	0	4,940,779	4,940,779
	<u>1,507,480,914</u>	<u>28,065,828</u>	<u>4,956,966</u>	<u>1,540,503,708</u>

	Auditado 2024			Total
	(Etapas 1)	(Etapas 2)	(Etapas 3)	
<u>Préstamos por cobrar</u>				
Corrientes	1,342,769,040	30,465,993	0	1,373,235,033
Morosos > 30 días	10,244	0	250,000	260,244
Vencidos	0	0	5,291,248	5,291,248
	<u>1,342,779,284</u>	<u>30,465,993</u>	<u>5,541,248</u>	<u>1,378,786,525</u>

Depósitos Colocados en Bancos

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.278,030,870 (2024: B/.320,063,349). Esos depósitos se encuentran colocados en instituciones financieras con calificación de riesgo en los rangos de A+ y BB-.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 diciembre 2024, el Banco no mantiene saldos de depósitos colocados que requieran asignación de reserva por deterioro.

Los factores de mayor exposición de riesgo e información de los activos deteriorados, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Deterioro en préstamos e inversiones en títulos de deuda:
La administración determina si hay evidencia objetiva de deterioro en los préstamos, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:
 - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
 - Dificultades en flujos de efectivo experimentadas por el prestatario;
 - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
 - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
 - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
 - Deterioro en el valor de la garantía.

Garantías y Otras Mejoras para Reducir el Riesgo de Crédito y su Efecto Financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras crediticias para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías mantenidas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantía	Tipo de garantía
	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Préstamos	90.6%	82%
		Efectivo, Propiedades y Vehículos

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ('Loan To Value' – 'LTV'). El LTV es calculado como un porcentaje del saldo del préstamo con relación al valor de la garantía al momento del desembolso. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha del desembolso y generalmente no se actualiza.

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Préstamos hipotecarios residenciales		
Menos de 50%	17,967,160	10,510,830
51%-70%	16,017,712	5,937,637
71%-90%	30,098,481	18,905,111
Mas de 90%	<u>2,186,837</u>	<u>1,051,782</u>
Total	<u>66,270,190</u>	<u>36,405,360</u>

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Activos Recibidos mediante la Adjudicación de Garantía

A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco se ha adjudicado como garantías colaterales para asegurar el cobro, incluyendo la ejecución de otras mejoras crediticias durante el período:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Terrenos	6,183,655	4,344,479
Equipos	15,500	15,500
Edificio	<u>6,316,268</u>	<u>6,242,786</u>
	<u>12,515,423</u>	<u>10,602,765</u>

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Costo		
Saldo al inicio del año	10,602,765	6,171,301
Adiciones	1,912,658	4,592,906
Ventas	0	(161,442)
Disminución	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>12,515,423</u>	<u>10,602,765</u>
Reserva por deterioro		
Saldo al inicio del año	(1,616,110)	(823,533)
Gasto del año	(97,145)	(685,000)
Ventas	<u>0</u>	<u>(107,577)</u>
Saldo al final del año	<u>(1,713,255)</u>	<u>(1,616,110)</u>
Saldo neto	<u>10,802,168</u>	<u>8,986,655</u>

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio de sus operaciones.

Reserva de PCE

Las siguientes tablas muestran una conciliación de los saldos iniciales y finales de la reserva para pérdida por deterioro de los activos financieros. La base para determinar las transferencias entre 'Etapas' debido a cambios en el riesgo crediticio ha sido presentada en la política contable. Véase Nota 3 (e).

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>Préstamos a costo amortizado</u>	30 de septiembre 2025			Total
	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)	
Al 1 de enero	2,094,674	156,493	1,662,133	3,913,300
Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida (no deteriorados)	(2,588)	0	2,588	0
Transferencia a pérdida esperada durante los próximos 12 meses	151	(3,520)	3,369	0
Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias	(316,293)	14,506	32,994	(268,793)
Originación o compra de nuevos activos financieros	1,185,850	0	0	1,185,850
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(279,133)	(22,209)	(458,827)	(760,169)
Castigos	0	0	(81,597)	(81,597)
Al 30 de septiembre de 2025	<u>2,682,661</u>	<u>145,270</u>	<u>1,160,660</u>	<u>3,988,591</u>

<u>Préstamos a costo amortizado</u>	Auditado 2024			Total
	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)	
Al 1 de enero	1,895,009	133,441	1,235,587	3,264,037
Transferencia a pérdida esperada durante los próximos 12 meses	(12,458)	10,096	2,362	0
Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias	(520,153)	(10,248)	408,453	(121,948)
Originación o compra de nuevos activos financieros	1,154,068	28,539	102,919	1,285,526
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(411,054)	(5,335)	(87,188)	(503,577)
Castigos	(10,738)	0	0	(10,738)
Al 31 de diciembre de 2024	<u>2,094,674</u>	<u>156,493</u>	<u>1,662,133</u>	<u>3,913,300</u>

<u>Inversiones a costo amortizado</u>	30 de septiembre 2025			Total
	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)	
Al 1 de enero	898,967	0	0	898,967
Remediación de provisión para pérdidas esperadas	(38,613)	0	0	(38,613)
Activos financieros nuevos originados o comprados	335,731	0	0	335,731
Activos financieros que han sido dados de baja durante el período	(776)	0	0	(776)
Al 30 de septiembre de 2025	<u>1,195,309</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,195,309</u>

<u>Inversiones a costo amortizado</u>	Auditado 2024			Total
	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)	
Al 1 de enero	620,075	524,794	0	1,144,869
Remediación de provisión para pérdidas esperadas	178,533	0	0	178,533
Activos financieros nuevos originados o comprados	132,473	0	0	132,473
Activos financieros que han sido dados de baja durante el período	(32,114)	(524,794)	0	(556,908)
Al 31 de diciembre de 2024	<u>898,967</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>898,967</u>

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Concentración del Riesgo de Crédito

El Banco da seguimiento a la concentración del riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es el siguiente:

	Depósitos en Bancos		Préstamos		Inversiones en valores		Compromisos de préstamos y garantías emitidas	
	30 de septiembre 2025	Auditado 2024	30 de septiembre 2025	Auditado 2024	30 de septiembre 2025	Auditado 2024	30 de septiembre 2025	Auditado 2024
Valor bruto en libros	<u>278,030,870</u>	<u>320,063,349</u>	<u>1,542,225,575</u>	<u>1,378,536,408</u>	<u>443,866,777</u>	<u>292,854,671</u>	<u>447,547,583</u>	<u>447,952,698</u>
Concentración por sector:								
Particulares	0	0	674,635,309	428,379,501	0	0	10,246,643	16,238,619
Bancos y entidades financieras	278,030,870	320,063,349	248,310,054	264,683,195	43,235,527	43,084,384	0	0
Corporaciones	0	0	619,280,212	685,473,712	208,500,382	151,048,027	437,210,940	431,714,079
Entidades Públicas y Gobiernos	0	0	0	0	192,130,868	98,722,260	0	0
	<u>278,030,870</u>	<u>320,063,349</u>	<u>1,542,225,575</u>	<u>1,378,536,408</u>	<u>443,866,777</u>	<u>292,854,671</u>	<u>447,457,583</u>	<u>447,952,698</u>
Concentración y geografía:								
Guatemala	4,420,686	2,464,609	347,911,070	297,487,214	37,284,689	21,796,318	5,269,827	19,622,786
Panamá	169,180,543	155,131,286	925,949,120	802,317,242	286,616,398	169,706,218	434,850,323	421,363,391
Resto de Centroamérica	5,524,420	638,600	108,071,590	125,400,387	16,993,872	15,600,031	6,792,100	6,752,930
Caribe	0	0	18,408,342	11,975,508	50,455,047	47,128,517	195,114	100,000
Europa	0	0	7,464,223	7,192,866	29,146,706	28,672,817	110,000	10,000
Estados Unidos	98,904,079	161,828,854	113,152,953	122,359,079	23,370,065	9,950,770	10,000	10,000
Asia	0	0	3,109	157	0	0	16,852	19,838
Suramérica	1,142	0	21,265,168	11,803,955	0	0	213,367	73,753
	<u>278,030,870</u>	<u>320,063,349</u>	<u>1,542,225,575</u>	<u>1,378,536,408</u>	<u>443,866,777</u>	<u>292,854,671</u>	<u>447,457,583</u>	<u>447,952,698</u>

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las concentraciones geográficas de préstamos están basadas en la ubicación del destino de los fondos desembolsados y en cuanto a las inversiones, se basa en la ubicación del emisor de la inversión.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad del Banco de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos al vencimiento de los mismos en condiciones normales.

Administración del Riesgo de Liquidez

El Banco controla este riesgo con reservas apropiadas de liquidez y de activos fácilmente realizables, manteniendo niveles superiores a los requeridos por el regulador, y mantiene un adecuado calce de plazos entre los vencimientos de activos y pasivos el cual es revisado periódicamente.

La gestión del riesgo de liquidez es una función del Comité de Activos y Pasivos, el cual debe asegurar la capacidad del Banco para responder ante retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de préstamos.

La gerencia y el Comité de Activos y Pasivos realizan un seguimiento periódico de la posición de liquidez mediante el análisis de la estructura de vencimientos de activos y pasivos, la estabilidad de depósitos por tipo de cliente y el cumplimiento de estándares mínimos establecidos en las regulaciones y políticas corporativas.

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 netos sobre depósitos recibidos de clientes. 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 emitida u otros financiamientos.

A continuación, se detallan los índices de liquidez del Banco, informados a la Superintendencia de Bancos de Panamá; este índice no debe ser inferior al 30%:

	<u>30 de septiembre</u>	<u>Auditado</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Al 30 de septiembre	45%	50%
Promedio del periodo	49%	49%
Máximo del periodo	63%	60%
Mínimo del periodo	38%	40%

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Acuerdo No. 002-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, establece las disposiciones para el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR), el Banco deberá asegurarse del cumplimiento del 100% al 30 de septiembre 2025. Al 30 de septiembre de 2025, el indicador del Banco es de 434.39% el cual sobrepasa el 100% establecido por dicho Acuerdo (2024: 140.62%).

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Banco y los compromisos de préstamos no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar en relación a este cuadro. Estos cambios se deben principalmente a que se espera que los depósitos recibidos a costo amortizado se mantengan estables o se incrementen, no se espera que todos los compromisos de préstamo y contingencias sean utilizados inmediatamente; y así como también pueden existir cancelaciones anticipadas de préstamos.

<u>30 de septiembre 2025</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>
Pasivos Financieros					
Depósitos de clientes	1,913,049,903	(1,952,558,652)	(1,814,081,979)	(135,073,655)	(3,403,018)
Valores Comerciales Negociables	42,761,184	(43,877,458)	(43,877,458)	0	0
Bonos Corporativo por pagar	14,446,000	(16,613,675)	(2,602,446)	(6,758,109)	(7,253,120)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	111,573,637	(114,086,434)	(92,182,292)	(21,904,142)	0
Financiamientos recibidos	11,876,502	(11,888,389)	(11,888,389)	0	0
Pasivo por arrendamiento	582,029	(696,370)	(153,000)	(487,095)	(56,275)
	<u>2,094,289,255</u>	<u>(2,139,720,978)</u>	<u>(1,964,785,564)</u>	<u>(164,223,001)</u>	<u>(10,712,413)</u>
Activos Financieros					
Efectivo	1,427,772	1,427,772	1,427,772	0	0
Depósitos a la vista en bancos	110,680,777	110,680,777	110,680,777	0	0
Depósitos a plazo en bancos	167,350,093	167,318,314	167,318,314	0	0
Inversiones en valores a costo amortizado	443,866,777	621,628,289	84,894,462	120,720,005	416,013,822
Préstamos a costo amortizado	1,542,225,575	1,872,668,318	599,439,497	558,292,408	714,936,413
	<u>2,265,550,994</u>	<u>2,773,723,470</u>	<u>963,760,822</u>	<u>679,012,413</u>	<u>1,130,950,235</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(447,457,583)</u>	<u>(288,067,860)</u>	<u>(60,999,882)</u>	<u>(98,389,841)</u>

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

<u>Auditado 2024</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>
Pasivos Financieros					
Depósitos de clientes	1,587,473,667	(1,617,206,126)	(1,520,752,325)	(74,036,903)	(22,416,898)
Valores Comerciales Negociables	41,596,000	(42,392,805)	(42,392,805)	0	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	102,638,141	(103,527,781)	(103,527,781)	0	0
Financiamientos recibidos	95,044,954	(96,025,098)	(96,025,098)	0	0
Pasivo por arrendamiento	8,079,019	(11,143,467)	(1,207,423)	(3,790,126)	(6,145,918)
	<u>1,834,831,781</u>	<u>(1,870,295,277)</u>	<u>(1,763,905,432)</u>	<u>(77,827,029)</u>	<u>(28,562,816)</u>
Activos Financieros					
Efectivo	925,899	925,899	925,899	0	0
Depósitos a la vista en bancos	169,081,870	169,081,870	169,081,870	0	0
Depósitos a plazo en bancos	150,981,479	150,981,479	150,981,479	0	0
Inversiones en valores a costo amortizado	292,854,671	394,530,920	32,464,852	75,243,599	286,822,469
Préstamos a costo amortizado	<u>1,378,536,408</u>	<u>1,661,353,001</u>	<u>604,029,443</u>	<u>372,855,699</u>	<u>684,467,859</u>
	<u>1,992,380,327</u>	<u>2,376,873,169</u>	<u>957,483,543</u>	<u>448,099,298</u>	<u>971,290,328</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(447,952,698)</u>	<u>(249,573,461)</u>	<u>(47,125,038)</u>	<u>(151,254,199)</u>

Para los activos y pasivos financieros el monto nominal bruto es medido con base a los flujos de efectivo no descontados e incluyen los intereses estimados a pagar y por cobrar, razón por la cual difieren de los importes presentados en el estado de situación financiera.

La siguiente tabla muestra los importes en libros de los activos y pasivos financieros que se esperan recuperar o liquidar posterior a doce meses después de la fecha de reporte:

	<u>30 de septiembre 2025</u>	<u>Auditado 2024</u>
Activos financieros:		
Inversiones en valores	<u>380,117,688</u>	<u>274,553,337</u>
Préstamos a costo amortizado	<u>1,539,885,871</u>	<u>911,665,528</u>
Pasivos financieros:		
Depósitos de clientes	<u>111,612,875</u>	<u>76,101,802</u>
Pasivos por arrendamientos	<u>478,422</u>	<u>7,445,439</u>

(c) Riesgo de Mercado

Representa la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tasas de cambio, índices de precio, entre otros.

Riesgo de precio

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten todos los títulos negociados en el mercado.

Riesgo de Tasa de Interés

Es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco dispone de un Comité de Activos y Pasivos que, bajo parámetros definidos por la Junta Directiva, analiza la sensibilidad de variaciones en las tasas de interés y determina la estructura de balance, en el plazo de las diferentes partidas y las estrategias de inversiones.

El análisis base que efectúa la administración mensualmente consiste en determinar el impacto por aumentos o disminución de 50 y 100 puntos básicos en las tasas de interés, considerando como premisa, las tasas activas y pasivas con vencimientos contractuales. A continuación, se resume el impacto en el ingreso neto por intereses:

	<u>30 de septiembre 2025</u>			
	<u>50 pb de incremento</u>	<u>50 pb de disminución</u>	<u>100pb de incremento</u>	<u>100pb de disminución</u>
Sensibilidad en el ingreso neto por intereses proyectado				
Al 30 de septiembre	(1,844,732)	1,847,280	(3,689,464)	3,694,560
Promedio del periodo	(1,387,913)	1,389,810	(2,775,826)	2,779,619
Máximo del periodo	(180,315)	181,803	(360,630)	363,605
Mínimo del periodo	(2,103,014)	2,104,456	(4,206,027)	4,208,912

	<u>Auditado 2024</u>			
	<u>50 pb de incremento</u>	<u>50 pb de disminución</u>	<u>100pb de incremento</u>	<u>100pb de disminución</u>
Sensibilidad en el ingreso neto por intereses proyectado				
Al 31 de diciembre	(1,032,104)	1,034,233	(2,064,208)	2,068,466
Promedio del periodo	(1,236,144)	1,238,316	(2,472,288)	2,476,632
Máximo del periodo	(2,021,393)	2,023,498	(4,042,785)	4,046,997
Mínimo del periodo	(717,312)	719,663	(1,434,624)	1,439,326

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de la tasa contractual o las fechas de vencimiento:

<u>30 de septiembre 2025</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros				
Depósitos en bancos	278,030,870	0	0	278,030,870
Inversiones en valores	60,421,019	69,882,538	313,563,220	443,866,777
Préstamos a costo amortizado	<u>442,891,616</u>	<u>343,641,670</u>	<u>755,692,289</u>	<u>1,542,225,575</u>
	<u>781,343,505</u>	<u>413,524,208</u>	<u>1,069,255,509</u>	<u>2,264,123,222</u>
Pasivos Financieros				
Depósitos de clientes	1,785,528,862	124,807,248	2,713,793	1,913,049,903
Valores comerciales negociables	42,761,184	0	0	42,761,184
Bonos Corporativos por pagar	2,550,000	6,296,000	5,600,000	14,446,000
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	91,363,488	20,210,149	0	111,573,637
Financiamiento recibido	11,876,502	0	0	11,876,502
Pasivo por arrendamiento	<u>103,607</u>	<u>423,017</u>	<u>55,405</u>	<u>582,029</u>
	<u>1,934,183,643</u>	<u>151,736,414</u>	<u>8,369,198</u>	<u>2,094,289,255</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>(1,152,840,138)</u>	<u>261,787,794</u>	<u>1,060,886,311</u>	<u>169,833,967</u>
<u>Auditado 2024</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros				
Depósitos en bancos	320,063,349	0	0	320,063,349
Inversiones en valores	15,485,342	43,148,693	234,220,636	292,854,671
Préstamos a costo amortizado	<u>467,560,276</u>	<u>173,682,034</u>	<u>737,294,098</u>	<u>1,378,536,408</u>
	<u>803,108,967</u>	<u>216,830,727</u>	<u>971,514,734</u>	<u>1,991,454,428</u>
Pasivos Financieros				
Depósitos de clientes	1,499,421,329	69,287,338	18,765,000	1,587,473,667
Valores comerciales negociables	41,596,000	0	0	41,596,000
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	102,638,141	0	0	102,638,141
Financiamiento recibido	95,044,954	0	0	95,044,954
Pasivo por arrendamiento	<u>633,580</u>	<u>2,355,349</u>	<u>5,090,090</u>	<u>8,079,019</u>
	<u>1,739,334,004</u>	<u>71,642,687</u>	<u>23,855,090</u>	<u>1,834,831,781</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>(936,225,037)</u>	<u>145,188,040</u>	<u>947,659,644</u>	<u>156,622,647</u>

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El control de los vencimientos y tasas de interés de activos y pasivos es fundamental para la Administración del Banco. Es inusual que los bancos mantengan total control sobre los vencimientos debido a que las transacciones son frecuentes con términos no definidos y de diferentes tipos.

La posición que surge por la desigualdad en los vencimientos puede generar utilidades, pero también puede incrementar el riesgo de pérdidas.

El vencimiento de activos y pasivos y la habilidad de reemplazar o renovar a un nivel aceptable los depósitos de cliente cuando vence, son un factor determinante en la posición de liquidez del Banco y en su exposición a cambios en las tasas de interés. El Banco evalúa su nivel de riesgo de liquidez mediante el índice de liquidez legal establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá en el acuerdo 4-2008. El índice de liquidez legal determina la cantidad de activos líquidos en función de los depósitos totales de los clientes del Banco.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

Revisiones periódicas y auditorías internas a los procedimientos operativos se efectúan regularmente para fortalecer la eficiencia y el control, y para neutralizar debilidades identificadas. Los manuales correspondientes son actualizados periódicamente.

El Banco cuenta con personal dedicado a la seguridad tecnológica, para limitar la posibilidad que las facilidades tecnológicas puedan ser utilizadas indebidamente por personal o terceros no autorizados.

(e) Administración de Capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos promedios ponderados en base a riesgo. El Banco cumple con los requerimientos de capital regulatorio a los cuales está sujeto.

La política del Banco es la de mantener un capital sólido, que pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, con niveles adecuados en cuanto al retorno del capital de los accionistas y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

Basados en los Acuerdos No. 1-2015 y sus modificaciones, No. 3-2016 y 5-2023, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 30 de septiembre de 2025, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>	
Capital Primario Ordinario:			
Acciones comunes	130,000,000	130,000,000	
Utilidad acumulada	40,996,508	18,848,658	
Menos: activos intangibles	<u>(1,935,865)</u>	<u>(439,377)</u>	
Total Capital Primario Ordinario	169,060,643	148,409,281	
Provisión dinámica	<u>24,217,813</u>	<u>24,217,813</u>	
Total Capital Regulatorio	<u>193,278,456</u>	<u>172,627,094</u>	
Activos Ponderados por Riesgo Operativo	<u>42,590,365</u>	<u>36,568,855</u>	
Activos Ponderados por Riesgo Netos	<u>1,639,967,138</u>	<u>1,458,452,735</u>	
Índices de Capital			<u>Mínimo</u>
Índice de capital total	<u>11.49%</u>	<u>11.55%</u>	<u>8%</u>
Índice de capital ordinario	<u>10.31%</u>	<u>10.18%</u>	<u>4%</u>
Índice de capital primarios	<u>10.31%</u>	<u>10.18%</u>	<u>5.50%</u>
Colchón de conservación	<u>10.05%</u>	<u>9.93%</u>	<u>4.75%</u>

(5) Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

La administración del Banco en la preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ha efectuado juicios, estimaciones y presunciones que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los impuestos relacionados son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Las revisiones de las estimaciones son reconocidas prospectivamente.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(5) Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

La administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas contables críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información sobre los juicios realizados al aplicar las políticas contables que tienen un mayor efecto en los montos reconocidos en los estados financieros del Banco, se encuentra incluidas en las siguientes notas:

(a) Deterioro de instrumentos financieros:

El Banco utiliza juicio para la incorporación de información prospectiva en la medición de PCE como (ver nota 4):

1. Determinación de los criterios de aumento significativo del riesgo de crédito.
2. Elección de modelos y supuestos adecuados para la medición de PCE.³
3. Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios de predicción a futuro para cada tipo de producto y la PCE asociada, y
4. Establecimiento de grupos de activos financieros similares para los propósitos de medición de PCE.

(b) Impuesto sobre la Renta

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 final es diferente de las sumas que fueron registradas, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación (ver nota 24).

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(6) Partes Relacionadas

El estado de situación financiera y el estado de resultados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	30 de septiembre 2025			
	Directores y Personal Gerencial	Compañías Relacionadas	Compañías Afiliadas	Total
Activos				
Depósitos en bancos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,942,224</u>	<u>4,942,224</u>
Inversiones y otros activos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,015,309</u>	<u>2,015,309</u>
Préstamos	<u>4,973,063</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,973,063</u>
Intereses acumulados por cobrar:				
Valores de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16,792</u>	<u>16,792</u>
Préstamos	<u>9,039</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9,039</u>
Pasivos				
Depósitos:				
A la vista	292,307	37,983,272	41,225,848	79,501,427
Ahorros	3,718,694	2,633,120	2,258,165	8,609,979
A plazo	<u>281,713</u>	<u>18,898,180</u>	<u>0</u>	<u>19,179,893</u>
	<u>4,292,714</u>	<u>59,514,572</u>	<u>43,484,013</u>	<u>107,291,299</u>
Intereses acumulados por pagar:				
Depósitos	<u>0</u>	<u>48,488</u>	<u>0</u>	<u>48,488</u>
Ingresos por intereses				
Préstamos	<u>22,333</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,333</u>
Inversiones y otros activos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>199,145</u>	<u>199,145</u>
Gasto por intereses				
Depósitos	<u>169,757</u>	<u>932,942</u>	<u>982,294</u>	<u>2,084,993</u>
Comisiones				
Servicios de corretaje	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>38,350</u>	<u>38,350</u>
Gastos generales y administrativos				
Alquiler de oficinas	<u>0</u>	<u>387,071</u>	<u>0</u>	<u>387,071</u>
Dietas	<u>216,500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>216,500</u>
Beneficio a personal clave de la gerencia	<u>1,336,013</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,336,013</u>

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(6) Partes Relacionadas, continuación

	Auditado 2024			
	Directores y Personal Gerencial	Compañías Relacionadas	Compañías Afiladas	Total
Activos				
Depósitos en bancos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,093,631</u>	<u>3,093,631</u>
Inversiones y otros activos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,017,193</u>	<u>2,017,193</u>
Préstamos	<u>4,237,748</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,237,748</u>
Intereses acumulados por cobrar:				
Valores de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>41,168</u>	<u>41,168</u>
Préstamos	<u>2,564</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,564</u>
Pasivos				
Depósitos:				
A la vista	301,854	78,079,072	9,988,791	88,369,717
Ahorros	2,188,345	254,685	38,754,758	41,197,788
A plazo	<u>267,987</u>	<u>21,650,061</u>	<u>0</u>	<u>21,918,048</u>
	<u>2,758,186</u>	<u>99,983,818</u>	<u>48,743,549</u>	<u>151,485,553</u>
Intereses acumulados por pagar:				
Depósitos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ingresos por intereses				
Préstamos	<u>10,559</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10,559</u>
Inversiones y otros activos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>182,421</u>	<u>182,421</u>
Gasto por intereses				
Depósitos	<u>90,630</u>	<u>575,772</u>	<u>215,232</u>	<u>881,634</u>
Comisiones				
Servicios de corretaje	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>13,321</u>	<u>13,321</u>
Gastos generales y administrativos				
Alquiler de oficinas	<u>0</u>	<u>457,326</u>	<u>0</u>	<u>457,326</u>
Dietas	<u>138,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>138,000</u>
Beneficio a personal clave de la gerencia	<u>736,460</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>736,460</u>

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco mantiene saldos de depósitos recibidos de la compañía controladora por B/.40,395,701 (2024: B/.9,860,034).

Las condiciones otorgadas a las transacciones con partes relacionadas son similares a las que se dan con terceros no vinculados al Banco ajustadas por su riesgo de crédito.

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Efectivo y efectos de caja	1,427,772	925,899
Depósitos a la vista	110,680,777	169,081,870
Depósitos a plazo	166,918,926	150,669,885
Intereses acumulados por cobrar	431,167	311,594
Reserva para depósitos en Bancos	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>279,458,642</u>	<u>320,989,248</u>
Menos: depósitos en bancos que devengan intereses con vencimientos originales mayores de 90 días y reserva por deterioro	0	0
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>279,458,642</u>	<u>320,989,248</u>

(8) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores medidos a costo amortizado se componen de la siguiente manera:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Bonos Corporativos	233,455,823	182,699,312
Bonos de Gobierno	206,721,501	107,267,341
Intereses acumulados por cobrar	4,884,762	3,786,985
Reserva para pérdidas en inversiones en valores	(1,195,309)	(898,967)
Total inversiones a costo amortizado	<u>443,866,777</u>	<u>292,854,671</u>

Valores con valor nominal de B/.138,711,000 (2024: B/.130,126,400) que están garantizando valores vendidos bajo acuerdos de recompra por la suma de B/.111,573,637 (2024: B/.102,638,141) (ver nota 15), al 30 de septiembre 2025 el Banco, no mantiene títulos valores que garanticen operaciones de financiamientos recibidos, (2024: B/.48,626,970) (ver nota 16).

El movimiento de las inversiones se detalla a continuación:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Saldo al inicio del año	289,966,653	273,729,829
Compras	211,340,000	74,298,000
Redenciones	(5,657,968)	(10,990,942)
Vencimientos	(53,000,000)	(46,518,698)
Reconocimientos primas y descuentos	(2,471,361)	(551,536)
Saldo al final del año	<u>440,177,324</u>	<u>289,966,653</u>

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(9) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Sector local:		
Consumo	3,215,036	1,306,807
Corporativo	813,601,583	714,839,758
Hipotecario residencial	63,038,548	32,947,023
Personales	17,748,954	12,541,437
Instituciones financieras	<u>29,546,474</u>	<u>42,102,687</u>
Total sector local	<u>927,150,595</u>	<u>803,737,712</u>
Sector extranjero:		
Corporativo	409,695,085	378,753,294
Hipotecario residencial	3,231,642	3,458,337
Personales	19,100,476	17,286,089
Instituciones financieras	<u>181,325,910</u>	<u>175,551,093</u>
Total sector extranjero	<u>613,353,113</u>	<u>575,048,813</u>
Intereses por cobrar	7,192,404	5,321,569
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	3,988,591	3,913,300
Comisiones no devengadas	<u>1,481,946</u>	<u>1,658,386</u>
Total de préstamos	<u>1,542,225,575</u>	<u>1,378,536,408</u>

(10) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

El Banco mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(10) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación**

- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos de efectivo descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, y otras premisas utilizadas de ser necesario para estimar las tasas de descuento.

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

A continuación, se presenta el valor en libros y valor razonable de los activos y pasivos financieros, incluyendo su nivel de jerarquía de valor razonable para instrumentos financieros no medidos a valor razonable. Esta tabla no incluye información sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable cuando su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

<u>30 de septiembre 2025</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>		<u>Total</u>
		<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Instrumentos financieros no medidos a valor razonable:				
Inversiones en valores a costo amortizado	443,866,777	437,725,163	8,250,000	445,975,163
Préstamos a costo amortizado	1,542,225,575	0	1,553,348,630	1,553,348,630
Depósitos a plazo de clientes	1,259.609,960	0	1,364,313,672	1,364,313,672
Valores comerciales negociables	42,761,184	0	42,761,184	42,761,184
Bonos corporativos por pagar	14,446,000	0	14,446,000	14,446,000
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	111,573,637	0	112,119,670	112,119,670
Financiamientos recibidos	11,876.502	0	11,876.502	11,876.502

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(10) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

<u>Auditado 2024</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>		<u>Total</u>
		<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Instrumentos financieros no medidos a valor razonable:				
Inversiones en valores a costo amortizado	292,854,671	270,964,437	9,900,000	280,864,437
Préstamos a costo amortizado	1,378,536,408	0	1,388,427,720	1,388,427,720
Depósitos a plazo de clientes	1,013,659,765	0	1,014,328,031	1,014,328,031
Valores comerciales negociables	41,596,000	0	41,596,000	41,596,000
Bonos corporativos por pagar	0	0	0	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	102,638,141	0	102,638,141	102,638,141
Financiamientos recibidos	95,044,954	0	95,044,954	95,044,954

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco no ha realizado transferencias entre los niveles de jerarquía de valor razonable.

La tabla de medición describe las técnicas de valoración, los datos de entrada utilizados en la medición de valor razonable de los instrumentos clasificados en Nivel 2 y Nivel 3 al 30 de septiembre 2025.

<u>Instrumento Financiero</u>	<u>Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado</u>
Préstamos	Flujo de efectivo descontado: El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivos provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Instrumentos de deuda a costo amortizado	Precios de referencia: El modelo de valuación combina observaciones directas del mercado de fuentes contribuidas con modelos cuantitativos para generar un precio y el mismo asigna un puntaje para cada precio basado en la calidad y cantidad de datos de mercados utilizados o activos (Nivel 2). Flujos de efectivo futuros descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado, más el riesgo país Panamá y un margen de crédito propio de cada instrumento, para un instrumento con vencimiento remanente similar (Nivel 3).
Depósitos de clientes a plazo	Flujo de efectivo descontado: El valor de los flujos futuros es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual de mercado para financiamientos de nuevos pasivos con vencimiento remanente similar.
Financiamiento, Valores vendidos bajo acuerdos de recompra, Valores comerciales negociables y Bonos Coporativos.	El valor razonable de los financiamientos y valores vendidos bajo acuerdo de recompra a corto plazo se estima descontando los flujos de efectivo futuros contractuales, basado en tasas acuerdos de financiamientos con términos y condiciones similares, tomando en cuenta los cambios en el margen crediticio del Banco.

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(11) Mobiliario, Equipos y Mejoras a la Propiedad

A continuación, el movimiento y reconciliación del mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad:

30 de septiembre 2025						
	Edificio y Terrenos	Mejoras a la Propiedad	Equipo de Cómputo	Equipo Rodante	Mobiliario y Equipo	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1,987,557	2,724,073	1,658,578	231,805	1,445,039	8,047,052
Adiciones	12,351,001	772,606	203,634	213,126	207,107	13,747,474
Mas ajustes y reclasificaciones	0	0	0	0	0	0
Menos ventas y descartes	0	650,000	0	98,000	0	748,000
Saldo al 30 de septiembre de 2025	14,338,558	2,846,679	1,862,212	346,931	1,652,146	21,046,526
Depreciación acumulada:						
Saldo al 31 de diciembre de 2024	299,903	294,960	981,490	43,601	578,415	2,198,369
Gasto del año	102,439	230,333	157,846	44,529	114,305	649,452
Menos descartes	0	10,833	0	16,332	0	27,165
Saldo al 30 de septiembre de 2025	402,342	514,460	1,139,336	71,798	692,720	2,820,656
Valor en libros:						
Al 30 de septiembre de 2025	13,936,216	2,332,219	722,876	275,133	959,426	18,225,870
Auditado 2024						
	Edificio	Mejoras a la Propiedad	Equipo de Cómputo	Equipo Rodante	Mobiliario y Equipo	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1,987,557	1,108,909	1,223,802	137,000	936,993	5,394,261
Adiciones	0	1,615,164	434,776	184,805	481,299	2,716,044
Mas ajustes y reclasificaciones	0	0	0	0	29,532	29,532
Menos ventas y descartes	0	0	0	90,000	2,785	92,785
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1,987,557	2,724,073	1,658,578	231,805	1,445,039	8,047,052
Depreciación acumulada:						
Saldo al 31 de diciembre de 2023	222,860	98,412	830,814	59,300	465,410	1,676,796
Gasto del año	77,043	196,548	150,676	35,300	113,005	572,572
Menos descartes	0	0	0	50,999	0	50,999
Saldo al 31 de diciembre de 2024	299,903	294,960	981,490	43,601	578,415	2,198,369
Valor en libros:						
Al 31 de diciembre de 2024	1,687,654	2,429,113	677,088	188,204	866,624	5,848,683

(12) Activos Intangibles

A continuación, se presenta el movimiento de los activos intangibles:

Licencias de Programas Tecnológicos		
	30 de septiembre 2025	Auditado 2024
Costo:		
Saldo al inicio del año	1,307,500	1,119,737
Adiciones	1,769,551	220,575
Reclasificaciones	0	(32,812)
Saldo al final del año	3,077,051	1,307,500
Amortización acumulada		
Saldo a inicio del año	868,123	729,931
Gasto del año	273,063	141,472
Reclasificaciones	0	(3,280)
Saldo al final del año	1,141,186	868,123
Valor en libros	1,935,865	439,377

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(13) Arrendamientos**

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco mantiene arrendamientos de bienes inmuebles principalmente para su sucursal bancaria.

Los contratos de arrendamiento tienen un periodo de vigencia no mayor a 10 años e incluyen una opción para renovar el contrato de arrendamiento por un periodo adicional de la misma duración después de la finalización del plazo del contrato.

Activos por derecho de uso

Al 30 de septiembre de 2025, el valor en libros de los activos por derecho de uso de contratos de arrendamientos de bienes inmuebles es como sigue:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Saldo al inicio del año	7,592,417	1,649,257
Adiciones	659,308	1,659,960
Remedición	0	5,200,099
Cancelación	(7,123,168)	0
Depreciación del año	<u>(568,146)</u>	<u>(916,899)</u>
Saldo al final del año	<u>560,411</u>	<u>7,592,417</u>

Pasivos por arrendamientos

Al 30 de septiembre 2025, los pasivos por arrendamientos del Banco ascienden a B/.582,029 (2024: B/.8,079,019) y su análisis de vencimiento es como sigue:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Hasta 1 año	103,607	633,580
De 1 a 3 años	423,017	2,355,349
De 3 a 5 años	55,405	1,712,701
Más de 5 años	<u>0</u>	<u>3,377,389</u>
	<u>582,029</u>	<u>8,079,019</u>

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco ha reconocido gastos de interés sobre sus pasivos por arrendamientos por B/.298,152 (2024 B/.443,568) como parte de sus costos financieros en el estado de resultados.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2025, el Banco ha reconocido gastos relacionados a los arrendamientos evaluados como de 'corto plazo' y de 'activos de bajo valor' por B/. 279,523 (2024: B/. 209,913) como parte de los gastos de arrendamiento en el estado de resultados.

Montos reconocidos en el estado de flujos de efectivo

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	<u>644,686</u>	<u>1,045,931</u>

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(14) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Cuentas por cobrar	1,918,284	1,724,363
Redenciones por cobrar	0	0
Partidas pendientes por aplicar	3,571,291	20,455
Fondo de cesantía	493,309	361,220
Gastos pagados por anticipado	3,292,563	652,504
Anticipo para mejoras a la propiedad	3,811,015	2,084,509
Depósito en garantía	526,206	825,690
Otros	<u>24,766</u>	<u>23,695</u>
	<u>13,637,434</u>	<u>5,692,436</u>

(15) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

El Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra que ascienden a B/.110,413,472 (2024: B/.100,443,644) con vencimientos hasta septiembre 2027 (2024: noviembre 2025), y tasas de interés anual de 4.78% hasta 5.48%; la tasa de interés promedio de estos valores es de 5.06%. Estos valores están garantizados con inversiones en valores nominales por B/.138,711,000 (2024: B/.130,126,400) (Ver nota 8).

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado se detallan a continuación:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	110,413,472	100,443,644
Intereses acumulados por pagar	<u>1,160,165</u>	<u>2,194,497</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costos amortizado	<u>111,573,637</u>	<u>102,638,141</u>

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(16) Financiamientos Recibidos El Banco mantiene financiamiento recibido, que se detalla a continuación:

<u>Pasivo Financiero</u>	<u>Tasa de Interés Nominal</u> <u>Anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Línea de crédito	SOFR 6M + margen	2025	0	10,000,000
Línea de crédito	SOFR 6M + margen	2025	0	20,000,000
Línea de crédito	SOFR 6M + margen	2025	0	1,222,825
Línea de crédito	SOFR 6M + margen	2026	2,995,830	2,995,830
Línea de crédito	SOFR 6M + margen	2025	3,681,340	3,681,340
Línea de crédito	SOFR 6M + margen	2025	0	2,478,473
Línea de crédito	SOFR 6M + margen	2025	0	2,047,000
Línea de crédito	SOFR 12M + margen	2025	0	5,000,000
Línea de crédito	SOFR 12M + margen	2025	0	4,900,000
Línea de crédito	SOFR 6M + margen	2025	0	2,987,000
Línea de crédito	SOFR 6M + margen	2025	2,425,925	2,425,925
Línea de crédito	SOFR 6M + margen	2025	0	1,496,539
Línea de crédito	SOFR 3M + margen	2025	0	15,000,000
Línea de crédito	SOFR 6M + margen	2025	0	19,999,912
Línea de crédito	SOFR 12M + margen	2026	2,604,000	0
Intereses acumulados por pagar			169,407	810,110
			<u>11,876,502</u>	<u>95,044,954</u>

Al 30 de septiembre 2025, el monto de financiamiento recibido por B/.11,707,095 no se encuentra garantizado con inversiones en valores, (2024: B/.94,234,844) se encuentra garantizado con inversiones en valores por (2024: B/.48,626,970). (Ver nota 8).

Al 30 de septiembre de 2025, no ha habido incumplimientos con las cláusulas contractuales con relación al financiamiento.

El movimiento del financiamiento recibido se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Saldo al inicio del año	95,044,954	36,409,765
Cancelaciones	(85,941,859)	(50,091,109)
Financiamiento recibido	2,604,000	107,916,188
Intereses por pagar	169,407	810,110
Saldo al final del año	<u>11,876,502</u>	<u>95,044,954</u>

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(17) Valores Comerciales Negociables**

El Banco fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá a ofrecer mediante oferta pública según Resolución NO.SMV-17-2023 del 18 de enero de 2023, valores comerciales negociables (VCNs) rotativos por un valor nominal de hasta B/.50,000,000. Los VCNs serán emitidos de forma nominativa. Los pagos de capital de los VCNs se efectuarán en la fecha de vencimiento de cada Serie. Los VCNs no están garantizados y no podrán ser redimidos, anticipadamente.

A continuación, el detalle de los valores comerciales negociables al 30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre 2024.

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>30 de septiembre 2025</u>
Serie AV	Octubre 2024	5.75%	Octubre 2025	553,000
Serie AW	Noviembre 2024	5.75%	Noviembre 2025	2,000,000
Serie AY	Diciembre 2024	5.75%	Diciembre 2025	506,000
Serie BA	Enero 2025	5.75%	Enero 2026	1,075,000
Serie BB	Enero 2025	5.75%	Enero 2026	1,000,000
Serie BC	Enero 2025	5.75%	Enero 2026	1,500,000
Serie BE	Enero 2025	5.75%	Enero 2026	1,120,000
Serie BF	Enero 2025	5.75%	Enero 2026	1,625,000
Serie BG	Enero 2025	5.75%	Enero 2026	1,060,000
Serie BH	Febrero 2025	5.75%	Febrero 2026	543,000
Serie BI	Marzo 2025	5.75%	Marzo 2026	2,000,000
Serie BJ	Marzo 2025	5.75%	Marzo 2026	1,033,000
Serie BM	Marzo 2025	5.75%	Marzo 2026	800,000
Serie BN	Abril 2025	5.75%	Abril 2026	1,000,000
Serie BO	Abril 2025	5.75%	Abril 2026	5,000,000
Serie BP	Abril 2025	5.75%	Abril 2026	1,050,000
Serie BQ	Mayo 2025	5.75%	Abril 2026	2,000,000
Serie BR	Mayo 2025	5.75%	Mayo 2026	840,000
Serie BS	Mayo 2025	5.50%	Noviembre 2026	480,000
Serie BT	Mayo 2025	5.50%	Noviembre 2026	1,000,000
Serie BU	Mayo 2025	5.50%	Noviembre 2026	250,000
Serie BV	Mayo 2025	5.75%	Mayo 2026	3,720,000
Serie BW	Junio 2025	5.50%	Diciembre 2025	525,000
Serie BX	Junio 2025	5.75%	Junio 2026	500,000
Serie BY	Junio 2025	5.50%	Diciembre 2025	1,237,000
Serie BZ	Junio 2025	5.75%	Junio 2026	500,000
Serie CA	Junio 2025	5.75%	Junio 2026	750,000
Serie CB	Julio 2025	5.60%	Marzo 2026	1,000,000
Serie CC	Julio 2025	5.60%	Abril 2026	1,000,000
Serie CD	Julio 2025	5.60%	Marzo 2026	1,000,000
Serie CE	Julio 2025	5.75%	Julio 2026	3,000,000
Serie CF	Agosto 2025	5.75%	Agosto 2026	2,025,000
Serie CG	Agosto 2025	5.50%	Febrero 2026	1,050,000
Intereses por pagar				19,184
				<u>42,761,184</u>

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(17) Valores Comerciales Negociables, continuación

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Auditado 2024</u>
Serie V	Enero 2024	6.50%	Enero 2025	1,000,000
Serie X	Enero 2024	6.50%	Enero 2025	1,295,000
Serie Y	Enero 2024	6.50%	Enero 2025	1,610,000
Serie Z	Febrero 2024	6.50%	Febrero 2025	5,025,000
Serie AA	Febrero 2024	6.50%	Febrero 2025	3,268,000
Serie AB	Marzo 2024	6.50%	Febrero 2025	1,000,000
Serie AC	Marzo 2024	6.25%	Marzo 2025	1,550,000
Serie AD	Marzo 2024	6.25%	Marzo 2025	1,000,000
Serie AE	Abril 2024	6.25%	Marzo 2025	2,805,000
Serie AG	Mayo 2024	6.25%	Mayo 2025	2,045,000
Serie AH	Mayo 2024	6.25%	Mayo 2025	310,000
Serie AI	Mayo 2024	6.25%	Mayo 2025	1,250,000
Serie AJ	Mayo 2024	6.25%	Mayo 2025	1,053,000
Serie AL	Junio 2024	6.25%	Junio 2025	725,000
Serie AM	Julio 2024	6.25%	Julio 2025	3,010,000
Serie AN	Julio 2024	5.75%	Enero 2025	3,000,000
Serie AO	Agosto 2024	6.25%	Agosto 2025	1,050,000
Serie AP	Agosto 2024	6.25%	Agosto 2025	2,333,000
Serie AQ	Septiembre 2024	6.13%	Septiembre 2025	1,034,000
Serie AR	Septiembre 2024	6.13%	Septiembre 2025	1,000,000
Serie AS	Septiembre 2024	6.13%	Septiembre 2025	697,000
Serie AT	Octubre 2024	6.00%	Enero 2025	520,000
Serie AU	Octubre 2024	5.50%	Enero 2025	430,000
Serie AV	Octubre 2024	5.75%	Febrero 2025	553,000
Serie AW	Noviembre 2024	5.75%	Noviembre 2025	2,000,000
Serie AX	Noviembre 2024	5.50%	Mayo 2025	1,000,000
Serie AY	Diciembre 2024	5.75%	Diciembre 2025	506,000
Serie AZ	Diciembre 2024	5.50%	Junio 2025	527,000
				<u>41,596,000</u>

(18) Bonos Corporativos

El Banco fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá a ofrecer mediante oferta pública según Resolución NO.SMV-86-2025 del 14 de enero de 2025, Bonos Corporativos Rotativos por un valor nominal de hasta Cien Millones de dólares (US\$100,000,000). Los bonos serán emitidos en títulos nominativos, registrados, en denominaciones de mil dólares (US\$1,000.00) o sus múltiplos. Los bonos serán ofrecidos inicialmente en el mercado primario a la par, es decir al cien por ciento (100%) de su valor nominal. Esta emisión no cuenta con garantías reales, ni personales, ni con un fondo económicos que garantice el pago de intereses o del capital, así como tampoco garantías otorgadas por empresas subsidiaria, afiliadas o relacionadas al Emisor

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(18) Bonos Corporativos, continuación

<u>Título</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>30 de septiembre 2025</u>
Serie A	Junio 2025	5.88%	Junio 2026	6,296,000
Serie B	Julio 2025	5.50%	Febrero 2026	2,000,000
Serie C	Julio 2025	6.15%	Julio 2030	5,600,000
Serie D	Agosto 2025	5.50%	Febrero 2026	550,000
				<u>14,446,000</u>

(19) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>30 de septiembre 2025</u>	<u>Auditado 2024</u>
Cuentas por pagar	3,378,923	2,506,687
Partidas pendientes por aplicar	7,561,367	159,223
Cheques de gerencia y certificados	1,454,146	1,284,745
Prestaciones por pagar	430,744	726,269
Provisiones	511,730	117,215
	<u>13,336,910</u>	<u>4,794,139</u>

(20) Patrimonio

Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes de capital se resume así:

	<u>30 de septiembre 2025</u>	<u>Auditado 2024</u>
Acciones autorizadas con valor nominal de B/.100	<u>2,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
Acciones emitidas y pagadas al inicio del año	<u>1,300,000</u>	<u>1,000,000</u>
Emisión de acciones comunes pagadas	<u>0</u>	<u>300,000</u>
Total de acciones comunes al final del periodo	<u>1,300,000</u>	<u>1,300,000</u>

El Banco por medio de la escritura pública 3,161 del 6 de junio de 2025, modifica la cláusula tercera (Capital) del pacto social determinando lo siguiente:

El monto del capital autorizado será de Doscientos cincuenta millones de dólares (B/.250,000,000) moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, dividido en Dos millones quinientas mil acciones (2,500,000) a un valor nominal de cien (B/.100) cada una.

Al 31 de diciembre 2024, en Acta No.185 de Junta Directiva celebrada el 1 de febrero de 2024, se aprobó un aumento de capital social de B/.30,000,000, a través de la emisión de 300,000 acciones comunes nuevas, todas con valor nominal de B/.100.00 cada una.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(20) Patrimonio, continuación**

Al 30 de septiembre 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Banco no ha declarado ni pagado dividendos sobre acciones comunes. Las reservas legales fueron establecidas por las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá (ver nota 25).

(21) Honorarios y Comisiones por Servicios Bancarios, Neto

El detalle de los ingresos y honorarios por comisiones se presenta a continuación:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>30 de septiembre</u> <u>2024</u>
Ingresos por honorarios y comisiones:		
Servicios de transferencias internacionales	756,352	654,588
Servicios de cartas de crédito	4,000	38,257
Comisiones	782,588	750,163
Gastos por honorarios y comisiones:		
Servicios bancarios	<u>(435,449)</u>	<u>(282,650)</u>
Total	<u>1,107,491</u>	<u>1,160,358</u>

(22) Salarios, Gastos de Personal y Otros Gastos

El detalle de los salarios, gastos de personal y otros gastos se presenta a continuación:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>30 de septiembre</u> <u>2024</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios y otros beneficios	7,149,646	5,418,582
Prestaciones laborales	963,987	648,218
Beneficios a empleados	181,603	105,210
Prima de antigüedad e indemnización	95,068	100,984
Otros	<u>532,775</u>	<u>368,962</u>
	<u>8,923,079</u>	<u>6,641,956</u>
Otros gastos:		
Materiales y suministros	61,320	48,808
Mantenimiento de inmueble	532,970	285,729
Servicios de agua, luz y gas	88,296	83,715
Aseo y limpieza	87,371	47,469
Educación y capacitación	48,298	57,309
Seguros	155,378	66,840
Viaje	70,345	61,725
Cuotas e inscripciones	41,866	52,093
Varios	<u>743,028</u>	<u>652,657</u>
	<u>1,828,872</u>	<u>1,356,345</u>

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(23) Compromisos y Contingencias**

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Banco no está involucrado en litigios o reclamación que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o su desempeño financiero.

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

	<u>30 de septiembre</u> <u>2025</u>	<u>Auditado</u> <u>2024</u>
Líneas de crédito	290,925,149	242,892,848
Garantías financieras emitidas	<u>156,532,434</u>	<u>205,059,850</u>
	<u>447,457,583</u>	<u>447,952,698</u>

Las garantías emitidas tienen fechas de vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que se requiera un desembolso y, por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante.

En cuanto a las líneas de crédito, la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilidades son a la vista, y su pago es inmediato.

(24) Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años. De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en Bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de la República de Panamá y de las inversiones en valores listados con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

Adicionalmente, las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

- La renta neta gravable calculada por el método tradicional, o
- La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%)

De acuerdo a la Ley 52 del 28 de agosto de 2012, las estimadas del impuesto sobre la renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año. Al 30 de septiembre de 2025, la tasa impositiva de impuesto sobre la renta aplicable a la renta neta gravable según la legislación fiscal vigente en Panamá es de 25%.

La tasa efectiva del impuesto estimado sobre la utilidad financiera al 30 de septiembre de 2025 es de 8.69% (2024: 9.10%), como se muestra a continuación:

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

	30 de septiembre 2025	30 de septiembre 2024
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	24,464,058	20,116,742
Gasto del impuesto sobre la renta	2,124,945	1,830,274
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	8.69%	9.10%

El movimiento del impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	30 de septiembre 2025	30 de septiembre 2024
Impuesto sobre la renta estimado	(2,026,000)	(1,935,000)
Impuesto diferido por diferencias temporales	(98,945)	104,726
Total de gastos por impuesto sobre la renta	(2,124,945)	(1,830,274)

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 modifica el denominado Cálculo Alterno del Impuesto sobre la Renta (CAIR), obligando a las personas jurídicas que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, a determinar como base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

- (a) La renta neta gravable calculada por el método establecido (tradicional), y
- (b) La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el 4.67% por la tasa del 25%; es decir, el 1.17% de los ingresos gravables (impuesto mínimo alternativo).

El impuesto diferido del Banco se origina de diferencias temporales relacionadas a la reserva para pérdidas en préstamos y el arrastre en pérdidas de periodos anteriores.

El impuesto sobre la renta diferido neto está compuesto por los siguientes componentes:

	30 de septiembre 2025		Auditado 2024	
	Diferencias temporarias	Impuesto diferido	Diferencias temporarias	Impuesto diferido
Impuesto diferido activo:				
Reserva para pérdidas en préstamos	3,020,627	755,157	2,951,428	737,857
Arrendamiento financiero	21,617	5,404	486,602	121,651
	<u>3,042,244</u>	<u>760,561</u>	<u>3,438,030</u>	<u>859,508</u>

El movimiento del impuesto diferido es como sigue:

	Saldo al 1 de enero	30 de septiembre 2025 Reconocido en resultados	Neto	Impuesto diferido activo	Impuesto diferido pasivo
Reserva para pérdida en préstamos	737,857	17,300	755,157	755,157	0
Arrendamiento financiero	121,651	(116,245)	5,404	5,404	0
Impuesto diferido activo	<u>859,508</u>	<u>(98,945)</u>	<u>760,561</u>	<u>760,561</u>	<u>0</u>

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

	Auditado 2024			Impuesto diferido activo	Impuesto diferido pasivo
	Saldo al 1 de enero	Reconocido en resultados	Neto		
Reserva para pérdida en préstamos	558,998	178,859	737,857	737,857	0
Arrendamiento financiero	0	121,651	121,651	121,651	0
Impuesto diferido activo	558,998	300,510	859,508	859,508	0

Con base a los resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos.

(25) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes aplicables en la República de Panamá se describen a continuación:

Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo con lo establecido en la Ley No.1 de 5 de enero 1984 y la ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el

cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito con base a lineamientos regulatorios. En caso de que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

Las principales regulaciones o normativas en la República de Panamá, las cuales tienen un efecto en la preparación de estos estados financieros se describen a continuación:

- (a) *Acuerdo No. 004 - 2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013.*

Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica 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.

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(25) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Préstamos renegociados o reestructurados:

Los préstamos renegociados o reestructurados son aquellos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación significativa en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pagos, tasa o garantías). El objetivo de la reestructuración es conseguir una situación más favorable para que el Banco recupere la deuda.

Castigos:

El Banco determina el castigo de un grupo de préstamos que presenta incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el último pago de la obligación, y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

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 las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las

categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco con base en el Acuerdo No.004-2013 al 30 de septiembre 2025.

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(25) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

30 de septiembre 2025			
	Acuerdo 4-2013	Total	Reserva Regulatoria
Normal	1,507,475,839	1,507,475,839	0
Mención Especial	26,970,970	26,970,970	2,103,012
Subnormal	2,361,715	2,361,715	25,560
Dudoso	10,612	10,612	8,489
Irrecuperable	3,684,632	3,684,632	765,776
Total	1,540,503,708	1,540,503,708	2,902,837

Auditado 2024			
	Acuerdo 4-2013	Total	Reserva Regulatoria
Normal	1,342,791,375	1,342,791,375	0
Mención Especial	28,194,222	28,194,222	2,323,470
Subnormal	2,404,945	2,404,945	31,601
Dudoso	109,846	109,846	0
Irrecuperable	5,286,137	5,286,137	866,877
Total	1,378,786,525	1,378,786,525	3,221,948

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance irrevocables y ha estimado las reservas en base al Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, así:

30 de septiembre 2025	Líneas de Crédito	Reservas	Garantías emitidas	Reservas
Normal	290,925,149	0	156,532,434	0

Auditado 2024	Líneas de Crédito	Reservas	Garantías emitidas	Reservas
Normal	242,892,848	0	205,059,850	0

El Acuerdo No. 004-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No. 004-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

BI-BANK, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros**(25) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

La clasificación de la cartera de préstamos morosos y vencidos, por perfil de vencimiento del Banco, se presenta a continuación:

	<u>30 de septiembre 2025</u>		
	<u>Saldo</u>	<u>Provisión Específica</u>	<u>Saldo Neto</u>
Morosos y vencidos:	<u>4,969,379</u>	<u>1,153,688</u>	<u>3,815,691</u>
	<u>Auditado 2024</u>		
	<u>Saldo</u>	<u>Provisión Específica</u>	<u>Saldo Neto</u>
Morosos y vencidos:	<u>5,551,492</u>	<u>910,492</u>	<u>4,641,000</u>

Por otro lado, con base al Acuerdo No. 008-2014 que modifica algunos artículos del Acuerdo No. 004-2013, se suspende el reconocimiento de ingresos por intereses con base a los días de atraso en el pago de principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia según lo siguiente y en cumplimiento a las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 9).

- a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y
- b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

Al 30 de septiembre de 2025, los préstamos en estado de no acumulación de intereses ascendían a B/.4,933,240 (2024: B/.5,254,516).

Provisión dinámica

El Acuerdo No. 004-2013 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.

Dicho Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco ha asignado B/.24,217,813 de las utilidades no distribuidas, como provisión dinámica regulatoria (2024: B/.24,217,813).

BI-BANK, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros

(25) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Exceso de Reserva de Crédito

Por requerimiento de la Superintendencia de Bancos de Panamá y en cumplimiento con el Acuerdo 4-2013 se constituyó una reserva regulatoria por B/.858,604 (2024: B/.1,406,068) en el patrimonio, la cual constituye el exceso de reserva regulatoria de crédito sobre el saldo reconocido bajo NIIF.

El detalle de las reservas legales y su traspaso de utilidades no distribuidas se resume a continuación:

<u>30 de septiembre 2025</u>	<u>Dinámica</u>	<u>Riesgo país</u>	<u>Reserva genérica</u>	<u>Bienes adjudicados</u>	<u>Exceso de reserva de crédito</u>	<u>Total</u>
Reservas legales	<u>24,217,813</u>	<u>2,366,890</u>	<u>0</u>	<u>5,407,323</u>	<u>858,604</u>	<u>32,850,630</u>
Total	<u>24,217,813</u>	<u>2,366,890</u>	<u>0</u>	<u>5,407,323</u>	<u>858,604</u>	<u>32,850,630</u>

<u>Auditado 2024</u>	<u>Dinámica</u>	<u>Riesgo país</u>	<u>Reserva genérica</u>	<u>Bienes adjudicados</u>	<u>Exceso de reserva de crédito</u>	<u>Total</u>
Reservas legales	<u>24,217,813</u>	<u>2,750,856</u>	<u>0</u>	<u>4,950,088</u>	<u>1,406,068</u>	<u>33,324,825</u>
Total	<u>24,217,813</u>	<u>2,750,856</u>	<u>0</u>	<u>4,950,088</u>	<u>1,406,068</u>	<u>33,324,825</u>

Provisión para bienes adjudicados

El Acuerdo No. 003-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial.

A continuación, se presenta la tabla progresiva de reserva:

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

El Banco mantiene bienes inmuebles adjudicados por B/.12,515,423 (2024: B/.10,602,765) y una provisión regulatoria al 30 de septiembre 2025 de B/.5,407,323 (2024: B/.4,950,088).

Notas a los Estados Financieros

(25) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Cálculo de Conservación de Capital

El Acuerdo No.5-2023 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el cual inicio a partir del del 1 de julio de 2024, estableció las normas sobre el colchón de conservación de capital, cuyos objetivos son: (i) garantizar que los bancos acumulen reservas que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas, (ii) 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 establecer un colchón de conservación de capital del 2.5% de los activos ponderados por riesgo (crédito, mercado y operativo), formado por capital primario ordinario y en adición a todos los requerimientos mínimos de capital regulatorio que estén establecidos.

A continuación, se presenta el índice de capital primario ordinario y de colchón de conservación de capital (en porcentaje), que los bancos deben mantener:

	Capital primario ordinario	Capital primario total	Capital (regulatorio) total mínimo
Mínimo	4.5	6.0	8.0
Colchón de conservación	2.5		
Mínimo más colchón de conservación	7.0	8.5	10.5

Las entidades bancarias contarán con un plazo de adecuación para la constitución del colchón de conservación de capital establecido en el presente Acuerdo, en las siguientes fechas:

	Porcentaje aplicable/ Colchón de conservación de capital	Capital Primario Ordinario mínimo + Colchón de Conservación
1 de julio de 2024	0.50%	5.00%
1 de julio de 2025	0.75%junio	5.75%
1 de julio de 2026	1.25%	7.00%

Al 30 de septiembre 2025, el Banco muestra un índice de colchón de conservación de 10.05% (2024: 9.93%) el cual está por encima del índice requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. (Ver nota 4).