

2024

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024



Banco General

TUS BUENOS VECINOS

**BANCO GENERAL, S. A.
Y SUBSIDIARIAS**
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera

Estado Consolidado de Resultados

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionista
Banco General, S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco General S.A. y subsidiarias (el “Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2024, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha 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).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reserva para pérdidas en préstamos
Véanse las Notas 3(h), 7 y 32 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos es considerada uno de los asuntos más significativos, ya que su metodología requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos, por parte de la administración para el diseño y aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 64% del total de activos del Banco al 31 de diciembre de 2024.

La reserva para pérdidas en préstamos comprende la PCE como resultado de la calificación de préstamos y la metodología para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne.

La PCE es determinada de acuerdo a la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito, segregado en modelos para la Banca de Consumo y la Banca Empresarial. Ambos modelos están compuestos por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dado el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento. La evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos conlleva la aplicación de juicios importantes en dichos modelos. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio del Banco.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, considerando el involucramiento de especialistas incluyeron:

- Evaluación de los controles clave sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, la exactitud de información de clientes y metodologías utilizadas.
- Para una muestra de préstamos empresariales, clasificados por tipo de actividad o industria, y de deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, inspección de los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de garantías determinados por valuadores expertos, que respaldan las operaciones de crédito y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para evaluar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada.
- Evaluación de las metodologías aplicadas por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo del Banco.
- Evaluación independiente de los insumos utilizados en los modelos con base en las metodologías de Banca de Consumo y Banca Empresarial y recálculo según el modelo de estimación de la PCE para ambas metodologías.
- Evaluación de los juicios aplicados por el Banco sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.

Valuación de inversiones

Véanse las Notas 3(b), 3(h), 6 y 32 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Las inversiones reconocidas a valor razonable con cambios en resultados, así como las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales representan en conjunto el 27% del total de activos al 31 de diciembre de 2024. El Banco utiliza proveedores externos para la obtención de la mayoría de los precios de estas inversiones y también utiliza metodologías internas de valorización para algunas inversiones cuando no se tiene disponible un precio provisto por los proveedores externos de precios.

El valor razonable de inversiones, determinado por medio de modelos internos de valuación, involucra juicios por parte del Banco y la utilización de algunos insumos que no están disponibles en mercados activos. Por otra parte, la valuación de las inversiones cuyos precios son provistos por entidades externas requiere esfuerzos adicionales por parte de los auditores para su validación.

El juicio involucrado en la estimación del valor razonable de una inversión cuando algunos insumos de valuación no son observables (por ejemplo, inversiones clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía de valor razonable) es significativo. Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones clasificadas en nivel 3 representaban el 18% del total de inversiones medidas a valor razonable y 5% del total de activos.

Nuestros procedimientos incluyeron:

- Evaluación de los controles clave en el proceso de identificación, medición y manejo del riesgo de valuación, y la evaluación de las metodologías, insumos y supuestos usados por el Banco en la determinación de los valores razonables.
- Pruebas de valuaciones de los instrumentos de nivel 1 a través de la comparación de los valores razonables aplicados por el Banco con datos de mercados públicos y observables.
- Evaluación de los modelos de valor razonable y de los insumos utilizados en la valuación de instrumentos de nivel 2; para ello, se hace comparación de insumos observables del mercado con fuentes independientes y datos de mercado externos disponibles.
- Para una muestra de inversiones con insumos de valuación significativos no observables (nivel 3), evaluación de los modelos usados y aprobados por el gobierno corporativo y cálculo independiente de los precios de tales inversiones.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y la utilización de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Planificamos y realizamos la auditoría de grupo para obtener evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o unidades de negocio dentro del grupo como base para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados del grupo. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de la auditoría del grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas que se hayan aplicado.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

Otros requerimientos legales de información

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

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Grupo que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Gastón G. González F.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de grupo a la que se refiere este informe, está conformado por Gastón G. González F., socio; Nedo Cingolani, gerente senior y Christian Gálvez, gerente senior.

KPMG

Panamá, República de Panamá
5 de febrero de 2025

Gastón G. González F.

Gastón G. González F.
Socio
C.P.A. 7846

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo y efectos de caja		170,110,069	195,541,375
Depósitos en bancos:			
A la vista locales		132,102,020	150,243,940
A la vista en el exterior		205,366,931	463,604,369
A plazo locales		929,461	455,642
A plazo en el exterior		20,000,000	0
Intereses acumulados por cobrar		46,790	8,755
Total de depósitos en bancos		358,445,202	614,312,706
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5	528,555,271	809,854,081
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		829,554,142	793,016,542
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		4,511,601,422	4,326,241,290
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto		6,613,664	5,664,174
Intereses acumulados por cobrar		1,474	3,796
Inversiones y otros activos financieros, neto	6	5,347,770,702	5,124,925,802
Préstamos	7	12,762,271,656	11,974,961,025
Intereses acumulados por cobrar		58,854,224	65,280,181
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		364,917,778	394,787,079
Comisiones no devengadas		41,596,410	38,961,228
Préstamos, neto		12,414,611,692	11,606,492,899
Inversiones en asociadas	8	30,071,382	30,112,121
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto de depreciación y amortización acumuladas	9	271,468,124	259,973,613
Activos por derechos de uso, neto	10	14,903,899	16,462,299
Obligaciones de clientes por aceptaciones		25,373,896	42,116,890
Ventas de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	11	272,708,272	302,824,536
Impuesto sobre la renta diferido	26	87,378,058	95,907,031
Plusvalía y activos intangibles, netos	12	44,263,222	46,021,015
Activos adjudicados para la venta, neto	13	60,187,045	46,360,652
Otros activos	7 y 30	350,207,463	350,555,912
Total de activos		19,447,499,026	18,731,606,851

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

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos:			
Locales:			
A la vista		2,725,747,244	2,795,757,005
Ahorros		4,661,556,735	4,749,212,902
A plazo:			
Particulares		6,048,800,813	5,323,334,737
Interbancarios		9,697,344	8,403,549
Extranjeros:			
A la vista		60,161,488	81,469,653
Ahorros		92,411,265	136,424,812
A plazo:			
Particulares		142,489,822	140,049,286
Intereses acumulados por pagar		110,904,654	89,297,527
Total de depósitos		<u>13,851,769,365</u>	<u>13,323,949,471</u>
Financiamientos:			
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	14	93,561,000	0
Obligaciones y colocaciones, neto	16	699,614,895	860,648,364
Bonos perpetuos	17	400,000,000	400,000,000
Intereses acumulados por pagar	14, 16 y 17	13,402,415	16,209,295
Total de financiamientos		<u>1,206,578,310</u>	<u>1,276,857,659</u>
Pasivos por arrendamientos	18	16,843,420	18,301,593
Aceptaciones pendientes		25,373,896	42,116,890
Compras de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	11	538,873,658	432,587,385
Reservas de operaciones de seguros	19	24,728,077	23,828,478
Impuesto sobre la renta diferido	26	1,158,762	1,151,606
Otros pasivos	15 y 30	609,514,659	685,467,151
Total de pasivos		<u>16,274,840,147</u>	<u>15,804,260,233</u>
Patrimonio:	22		
Acciones comunes		500,000,000	500,000,000
Reservas legales		223,681,409	213,274,003
Reservas de capital		(119,335,155)	(162,678,172)
Utilidades no distribuidas		2,568,312,625	2,376,750,787
Total de patrimonio		<u>3,172,658,879</u>	<u>2,927,346,618</u>
Compromisos y contingencias	27		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>19,447,499,026</u></u>	<u><u>18,731,606,851</u></u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses:			
Préstamos		968,003,159	862,848,387
Depósitos en bancos		15,530,198	12,193,575
Inversiones y otros activos financieros		265,638,312	243,441,601
Comisiones sobre préstamos		44,299,269	40,744,307
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>1,293,470,938</u>	<u>1,159,227,870</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos		332,330,097	261,571,318
Financiamientos		55,312,704	59,057,189
Total de gastos por intereses		<u>387,642,801</u>	<u>320,628,507</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones		<u>905,828,137</u>	<u>838,599,363</u>
Reversión de provisión para pérdidas en préstamos, neta	7	(16,488,744)	(40,137,565)
Reversión de provisión para valuación de inversiones, neta	6	(84,520)	(5,720,327)
Provisión para activos adjudicados para la venta, neta	13	3,141,912	3,593,309
Ingreso neto de intereses y comisiones después de provisiones, netas		<u>919,259,489</u>	<u>880,863,946</u>
Otros ingresos (gastos):			
Honorarios y otras comisiones	24 y 29	411,828,260	353,109,524
Primas de seguros, neta		49,429,159	41,623,535
Pérdida en instrumentos financieros, neta	6 y 23	(10,415,567)	(46,977,847)
Otros ingresos, neto	24	51,751,639	52,017,925
Gastos por comisiones y otros gastos	12 y 18	(172,588,591)	(158,156,639)
Total de otros ingresos, neto		<u>330,004,900</u>	<u>241,616,498</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	25	202,828,221	189,660,469
Depreciación y amortización	9 y 10	37,685,687	37,165,994
Gastos de propiedades, mobiliario y equipo		38,003,148	34,595,684
Otros gastos		83,273,733	80,514,403
Total de gastos generales y administrativos		<u>361,790,789</u>	<u>341,936,550</u>
Utilidad neta operacional		<u>887,473,600</u>	<u>780,543,894</u>
Participación patrimonial en asociadas	8	14,908,375	14,509,214
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		<u>902,381,975</u>	<u>795,053,108</u>
Impuesto sobre la renta, estimado		109,308,560	105,369,045
Impuesto sobre la renta, diferido		8,536,197	8,967,850
Impuesto sobre la renta, neto	26	<u>117,844,757</u>	<u>114,336,895</u>
Utilidad neta		<u>784,537,218</u>	<u>680,716,213</u>

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

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad neta	<u>784,537,218</u>	<u>680,716,213</u>
Otros ingresos (gastos) integrales:		
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:		
Valuación de inversiones y otros activos financieros:		
Cambios netos en valuación de inversiones a VR OUI	66,858,239	193,486,109
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VR OUI	(23,442,918)	(72,058,244)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VR OUI	<u>(72,304)</u>	<u>(5,737,909)</u>
Total de otros ingresos integrales, neto	<u>43,343,017</u>	<u>115,689,956</u>
Total de utilidades integrales	<u><u>827,880,235</u></u>	<u><u>796,406,169</u></u>

El estado consolidado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Acciones comunes</u>	<u>Reservas legales</u>	<u>Reservas de capital</u>		<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Total de patrimonio</u>
				<u>Reserva de seguros</u>	<u>Valuación de inversiones y otros activos financieros</u>	<u>Total de reservas de capital</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2022		500,000,000	206,514,168	1,000,000	(279,368,128)	(278,368,128)	2,578,617,018
Utilidad neta		0	0	0	0	0	680,716,213
Otros ingresos (gastos) integrales:							
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:							
Valuación de inversiones y otros activos financieros:							
Cambios netos en valuación de inversiones a VR OUI		0	0	0	193,486,109	193,486,109	193,486,109
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VR OUI		0	0	0	(72,058,244)	(72,058,244)	(72,058,244)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VR OUI		0	0	0	(5,737,909)	(5,737,909)	(5,737,909)
Total de otros ingresos integrales, neto		0	0	0	115,689,956	115,689,956	115,689,956
Total de utilidades integrales		0	0	0	115,689,956	115,689,956	796,406,169
Transacciones atribuibles al accionista:							
Dividendos pagados sobre acciones comunes		0	0	0	0	0	(443,000,000)
Impuesto sobre dividendos		0	0	0	0	0	(1,669,675)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	(2,960,995)
Traspaso de utilidades no distribuidas		0	6,759,835	0	0	0	(6,759,835)
Cambios por adopción de NIIF 17, neto	22	0	0	0	0	0	(45,899)
Total de transacciones atribuibles al accionista		0	6,759,835	0	0	0	(454,436,404)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		500,000,000	213,274,003	1,000,000	(163,678,172)	(162,678,172)	2,927,346,618
Utilidad neta		0	0	0	0	0	784,537,218
Otros ingresos (gastos) integrales:							
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:							
Valuación de inversiones y otros activos financieros:							
Cambios netos en valuación de inversiones a VR OUI		0	0	0	66,858,239	66,858,239	66,858,239
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VR OUI		0	0	0	(23,442,918)	(23,442,918)	(23,442,918)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VR OUI		0	0	0	(72,304)	(72,304)	(72,304)
Total de otros ingresos integrales, neto		0	0	0	43,343,017	43,343,017	43,343,017
Total de utilidades integrales		0	0	0	43,343,017	43,343,017	827,880,235
Transacciones atribuibles al accionista:							
Dividendos pagados sobre acciones comunes		0	0	0	0	0	(576,300,000)
Impuesto sobre dividendos		0	0	0	0	0	(1,855,466)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	(4,412,508)
Traspaso de utilidades no distribuidas		0	10,407,406	0	0	0	(10,407,406)
Total de transacciones atribuibles al accionista		0	10,407,406	0	0	0	(592,975,380)
Saldo al 31 de diciembre de 2024		500,000,000	223,681,409	1,000,000	(120,335,155)	(119,335,155)	3,172,658,879

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

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Actividades de operación:			
Utilidad neta		784,537,218	680,716,213
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Reversión de provisión para pérdidas en préstamos, neta	7	(16,488,744)	(40,137,565)
Reversión de provisión para valuación de inversiones, neta	6	(84,520)	(5,720,327)
Provisión para activos adjudicados para la venta, neta	13	3,141,912	3,593,309
Pérdida (ganancia) no realizada en inversiones y otros activos financieros	23	2,794,900	(28,269,882)
Ganancia no realizada en instrumentos derivados	23	(13,944,119)	(11,858,212)
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados, neta	23	(4,088,913)	6,202,510
Pérdida en venta de inversiones y otros activos financieros a VR OUI, neta	23	26,009,499	63,963,149
(Ganancia) pérdida realizada en instrumentos derivados	23	(355,800)	16,940,282
Fluctuaciones cambiarias, netas	24	94,612	24,175
Ganancia en venta de activo fijo, neta	24	(150,521)	(4,272,490)
Depreciación y amortización	9 y 10	37,685,687	37,165,994
Amortización de activos intangibles	12	1,757,793	2,617,392
Participación patrimonial en asociadas	8	(14,908,375)	(14,509,214)
Impuesto sobre la renta, neto	26	117,844,757	114,336,895
Ingresos por intereses y comisiones		(1,293,470,938)	(1,159,227,870)
Gastos de intereses		387,642,801	320,628,507
Ingresos por dividendos		(2,592,874)	(2,537,523)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos		(973,819)	38,989,835
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(38,018,621)	(20,498,709)
Préstamos		(800,691,188)	(282,839,959)
Comisiones no devengadas		46,934,451	41,209,110
Crédito fiscal por intereses preferenciales	7	(65,632,677)	(58,560,814)
Otros activos		75,020,036	93,542,942
Depósitos a la vista		(91,317,926)	(8,299,816)
Depósitos de ahorros		(131,669,714)	(174,631,841)
Depósitos a plazo		729,200,407	250,941,757
Reservas de operaciones de seguros		899,599	3,305,837
Otros pasivos		73,246,160	(1,906,343)
Efectivo generado de operaciones:			
Impuesto sobre la renta pagado		(119,056,606)	(89,013,069)
Intereses cobrados		1,257,850,567	1,123,901,523
Intereses pagados		(368,840,239)	(312,827,786)
Dividendos recibidos	24	2,592,874	2,537,523
Total		<u>(199,569,539)</u>	<u>(95,210,680)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>584,967,679</u>	<u>585,505,533</u>
Actividades de inversión:			
Compras de inversiones y otros activos financieros a VR OUI		(4,561,684,009)	(3,149,062,406)
Ventas y redenciones de inversiones y otros activos financieros a VR OUI		4,387,194,367	3,375,210,945
Compras de inversiones a costo amortizado		(6,631,170)	(5,693,896)
Redenciones de inversiones a costo amortizado		5,693,896	4,817,356
Dividendos recibidos en asociadas		14,949,114	14,313,788
Ventas de propiedades, mobiliario y equipo		262,372	8,251,177
Compras de propiedades, mobiliario y equipo	9	(45,738,148)	(46,637,374)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>(205,953,578)</u>	<u>201,199,590</u>
Actividades de financiamiento:			
Obligaciones y colocaciones	16	40,000,000	146,999,994
Redención de colocaciones y cancelación de obligaciones	16	(199,307,686)	(86,906,084)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	14	93,561,000	(198,242,891)
Pagos de pasivos por arrendamientos	18	(3,453,674)	(3,304,882)
Dividendos pagados sobre acciones comunes		(576,300,000)	(443,000,000)
Impuesto complementario pagado		(13,968,939)	(9,556,430)
Impuesto sobre dividendos		(1,855,466)	(1,669,675)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>(661,324,765)</u>	<u>(595,679,968)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(282,310,664)</u>	<u>191,025,155</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		809,389,684	618,364,529
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>527,079,020</u>	<u>809,389,684</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

Índice de Notas a los Estados Financieros Consolidados:

1. Información General	18. Pasivos por Arrendamientos
2. Base de Preparación	19. Reservas de Operaciones de Seguros
3. Políticas de Contabilidad Materiales	20. Concentración de Activos y Pasivos Financieros
4. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas	21. Información de Segmentos
5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	22. Patrimonio
6. Inversiones y Otros Activos Financieros	23. Pérdida en Instrumentos Financieros, Neta
7. Préstamos	24. Honorarios, Otras Comisiones y Otros Ingresos, Neto
8. Inversiones en Asociadas	25. Beneficios a Colaboradores
9. Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras	26. Impuesto sobre la Renta
10. Activos por Derechos de Uso	27. Compromisos y Contingencias
11. Ventas y Compras de Inversiones y Otros Activos Financieros Pendientes de Liquidación	28. Sociedades de Inversión y Vehículos Separados
12. Plusvalía y Activos Intangibles, Netos	29. Entidades Estructuradas
13. Activos Adjudicados para la Venta, Neto	30. Instrumentos Financieros Derivados
14. Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra	31. Valor Razonable de Instrumentos Financieros
15. Otros Pasivos Financieros a Valor Razonable	32. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros
16. Obligaciones y Colocaciones, Neto	33. Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
17. Bonos Perpetuos	34. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

(1) Información General

Banco General, S. A. está incorporado bajo las leyes de la República de Panamá desde 1954 e inició operaciones en 1955. El Banco opera bajo Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, la cual le permite efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Banco General, S. A. y subsidiarias serán referidas colectivamente como “el Banco”.

El Banco provee una amplia variedad de servicios financieros principalmente de banca corporativa, hipotecaria, consumo, inversión, seguros, reaseguros, administración de inversiones, fondos de pensiones, jubilaciones y cesantías.

El Banco cuenta con una red de Oficinas de Representación en los siguientes países: Colombia, El Salvador, Guatemala y Perú.

Grupo Financiero BG, S. A., una subsidiaria 59.65% (2023: 59.88%) de Empresa General de Inversiones, S. A., es dueña del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Banco General, S. A.

El 31 de diciembre de 2024, la subsidiaria BG Valores, S. A. absorbió por fusión a la subsidiaria BG Investment Co., Inc., por lo cual todas las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de esta última fueron incorporadas al estado de situación financiera de la subsidiaria BG Valores, S. A. a partir de esa fecha.

Banco General, S. A. es 100% dueña de las subsidiarias que se presentan a continuación y que forman parte de la consolidación:

- General de Seguros, S. A.: seguros y reaseguros en Panamá.
- Overseas Capital Markets, Inc.: tenedora de acciones en las Islas Caimán. Esta a su vez cuenta con las subsidiarias:
 - Banco General (Overseas), Inc.: banca internacional en las Islas Caimán.
 - Commercial Re Overseas, Ltd.: reaseguro internacional en las Islas Vírgenes Británicas.
- BG Valores, S. A.: corretaje de valores, administración de activos y puesto de bolsa en Panamá.
- Banco General (Costa Rica), S. A.: actividad bancaria en Costa Rica.
- ProFuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.: administradora de fondos de pensiones y jubilaciones, cesantías y de inversiones en Panamá.
- Yappy, S. A.: plataforma digital para transferencias de dinero y pagos entre personas y comercios en Panamá.
- BG Trust, Inc.: administración de fideicomisos en Panamá.
- Vale General, S. A.: administración y comercialización de vales alimenticios en Panamá. Esta a su vez cuenta con la subsidiaria:
 - Inmobiliaria de Bienes, S. A.: bienes raíces en Panamá, la cual inició operaciones en agosto de 2024.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La oficina principal está ubicada en Torre Banco General, Urbanización Marbella, Avenida Aquilino De La Guardia, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

(2) Base de Preparación

(a) *Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros consolidados fueron 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).

Estos estados financieros consolidados fueron revisados por el Comité de Auditoría de Junta Directiva y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 30 de enero de 2025.

(b) *Base de Medición*

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando los activos y pasivos financieros a valor razonable, valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales e instrumentos financieros derivados, los cuales se miden a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros versus el valor estimado de realización.

Inicialmente se reconocen los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocen inicialmente a la fecha de la transacción en la que el Banco se compromete a comprar o vender un instrumento.

(c) *Moneda Funcional y de Presentación*

Los estados financieros consolidados presentan cifras 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 (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal y funcional.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados:

(a) *Base de Consolidación*

- *Subsidiarias*

El Banco controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *Sociedades de Inversión y Vehículos Separados*

El Banco maneja y administra activos mantenidos en fideicomisos y otros vehículos de inversión en respaldo de los inversores. Los estados financieros de estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tiene control sobre la entidad.

- *Entidades Estructuradas*

Una entidad estructurada es una entidad que ha sido diseñada de forma que los derechos de voto o similares no sean el factor determinante para decidir quién controla la entidad, tal como cuando los derechos de voto se relacionan solo con las tareas administrativas y las actividades relevantes se dirigen por medio de acuerdos contractuales. Para determinar si se tiene control y por consiguiente determinar si se consolida la entidad estructurada, se evalúan factores de la participada tales como su propósito y diseño; su capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; la naturaleza de su relación con otras partes; y la exposición a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada. Los estados financieros de las entidades estructuradas no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tiene control.

- *Inversiones en Asociadas*

Una asociada es una entidad sobre la que el Banco tiene influencia significativa, pero no tiene control o control conjunto, sobre sus políticas financieras u operativas. Se presume que la entidad ejerce influencia significativa cuando posee entre el 20% y 50% del poder de voto en la participada.

Las inversiones en asociadas son contabilizadas utilizando el método de participación patrimonial y son reconocidas inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación sobre las ganancias o pérdidas y otras utilidades integrales bajo el método de participación patrimonial, después de ajustes para presentarlas de manera uniforme con las políticas contables, desde la fecha en que comienza la influencia significativa hasta la fecha en que la misma cese.

Cuando la participación en las pérdidas de una asociada o negocio en conjunto iguala o excede su participación en ésta, se deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. El valor en libros de la inversión, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la participada, es reducido a cero, con excepción si el Banco tiene una obligación o pagos que realizar en nombre de la participada.

- *Saldos y Transacciones Eliminados en la Consolidación*

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de Banco General, S. A. y de sus subsidiarias descritas en la Nota 1. Los saldos y transacciones significativas entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Medición del Valor Razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (precio de salida).

Cuando se adquiere un activo o se asume un pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (precio de entrada). El valor razonable inicial de un instrumento financiero es el precio de la transacción.

El valor razonable de un instrumento se mide 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 de negocio en marcha. Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico no es observable se utilizará una técnica de valorización que maximice el uso de variables observables relevantes y minimice el uso de variables no observables. Dado que el valor razonable es una medición basada en variables de mercado (precios, rendimiento, margen de crédito, etc.), se mide utilizando los supuestos que los participantes de mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo.

El valor razonable de los instrumentos financieros es determinado usando los precios provistos por mercados de valores, diversos medios electrónicos de información, creadores de mercado, corredores de bolsa, compañías independientes especializadas en la valorización de inversiones, administradores de valores y bancos. Adicionalmente, el Banco usa técnicas de valorización para calcular el precio de algunas de sus inversiones, principalmente flujos de efectivo descontados a la tasa de descuento adecuada para ese valor o instrumento.

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, se incluye: (i) el efectivo que comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista en bancos, y (ii) los equivalentes de efectivo compuesto por los depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

(d) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones a corto plazo con garantía de valores, en las cuales se toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y se acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el valor de compra y el precio de venta futuro se reconoce como ingreso por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en los estados financieros consolidados a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le otorgue el derecho al Banco de apropiarse los valores.

El valor de mercado de estas inversiones se monitorea, y se obtiene una garantía adicional cuando sea apropiado para cubrir la exposición al riesgo de crédito.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) *Inversiones y Otros Activos Financieros*

Las inversiones y otros activos financieros son clasificados a la fecha de negociación e inicialmente medidos al valor razonable, más los costos incrementales relacionados a la transacción, excepto por las inversiones contabilizadas a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación y medición de los activos financieros refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo.

El modelo de negocios incluye tres categorías de clasificación para los activos financieros:

- *Costo Amortizado (CA)*

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

- *Valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VR OUI)*

Un instrumento de deuda es medido a VR OUI solo si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado como a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos 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 saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de las otras utilidades integrales. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

- *Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)*

Todos los otros activos financieros son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Evaluación del modelo de negocio

La evaluación a nivel de los portafolios y del objetivo del modelo de negocio que aplica a los instrumentos financieros de dichos portafolios, incluye lo siguiente:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica que incluyen la estrategia de la gerencia para:
 - (i) definir el cobro de ingresos por intereses contractuales
 - (ii) mantener un perfil de rendimiento de interés definido
 - (iii) mantener un rango de duración específico
 - (iv) poder vender en cualquier momento por necesidades de liquidez o con el fin de optimizar el perfil de riesgo / retorno de un portafolio con base en las tasas de interés, los márgenes de crédito, la duración actual y la meta definida.
- La forma en que se reporta a la alta gerencia sobre el comportamiento de los distintos portafolios;
- 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;
- La frecuencia y el valor de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es evaluado solamente con base en el cambio de su valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos son adquiridos con el propósito de generar una ganancia a corto plazo por las fluctuaciones del precio del instrumento.

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

Para el propósito de esta evaluación, “principal” se define como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente en un plazo particular y por otros riesgos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco se enfocó en los términos contractuales del instrumento. Esta evaluación considera, entre otros:

- Eventos contingentes que podrían cambiar el monto y/o 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
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) *Instrumentos Financieros Derivados*

Los instrumentos financieros derivados se registran en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable; los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Posteriormente se registran: (i) cuando se utiliza contabilidad de cobertura, bajo el método de valor razonable o de flujos de efectivo; (ii) cuando el derivado no califica para contabilidad de cobertura, como instrumentos para negociar.

- *Cobertura de Valor Razonable*

Los instrumentos derivados bajo el método de valor razonable son coberturas de la exposición a los cambios en el valor razonable de: (a) una porción o la totalidad de un activo o pasivo financiero reconocido en el estado consolidado de situación financiera, (b) un compromiso adquirido o una transacción muy probable de concretarse. Cambios en la valuación de coberturas bajo el método de valor razonable se registran en el estado consolidado de resultados.

Si el activo cubierto está clasificado como a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales las revalorizaciones de esta categoría de inversiones se contabilizan en una reserva de patrimonio. A partir de la fecha en que el mencionado activo tenga un riesgo cubierto a través de un derivado, se empezará a contabilizar la revalorización de dicho activo en el estado consolidado de resultados y el saldo por la revalorización, que estuviera contabilizado en la reserva, permanecerá hasta que se venda o llegue a su fecha de vencimiento el activo.

Si el activo o pasivo cubierto se lleva a costo amortizado, se deberá ajustar su valor en libros para reflejar los cambios en su valor razonable como resultado de movimientos en las tasas de interés. Estos activos y pasivos cubiertos se volverán a llevar a costo amortizado tan pronto se termine la relación de cobertura utilizando la tasa de rendimiento efectiva ajustada para el cálculo de la amortización. Si el activo cubierto que se lleva a costo amortizado sufre un deterioro permanente, la pérdida se calculará con base en la diferencia entre el valor en libros, después del ajuste por cambios en el valor razonable del activo cubierto, como resultado del riesgo cubierto y el valor presente de los flujos estimados descontados con base en el rendimiento efectivo ajustado.

- *Cobertura de Flujos de Efectivo*

Los instrumentos derivados bajo el método de flujos de efectivo son coberturas de riesgos causados por la fluctuación de flujos de efectivo, que son atribuibles a un riesgo particular de un activo o pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera y que afecte el resultado neto. Cambios en la valuación de coberturas bajo el método de flujos de efectivo, para la porción considerada efectiva, se registran en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y para la porción no efectiva, se registran en el estado consolidado de resultados.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *Derivados sin Cobertura Contable*

Los instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura contable se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registran en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado consolidado de resultados.

Se discontinúa prospectivamente la contabilidad de cobertura solo cuando la relación o parte de la cobertura deja de satisfacer los criterios de calificación luego de cualquier reequilibrio. Esto incluye casos cuando el instrumento de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido. Descontinuar la contabilidad de cobertura puede afectar la relación de cobertura en su totalidad o solo una parte de ella, manteniendo la relación de cobertura para la porción restante.

El Banco puede optar por designar una o varias relaciones de cobertura entre un instrumento de cobertura y el riesgo de una partida cubierta con una o varias entidades externas, así como también, optar por coberturas entre entidades del mismo Banco.

(g) *Préstamos e Intereses*

Los préstamos concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro y se miden a costo amortizado. Los intereses sobre los préstamos se acreditan a ingresos utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los contratos de arrendamiento financiero por cobrar se presentan como parte de la cartera de préstamos y se registran bajo el método financiero, el cual refleja estos arrendamientos financieros al valor presente del contrato. La diferencia entre el monto total del contrato y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza como ingresos por intereses de préstamos durante el período del contrato de arrendamiento, bajo el método de tasa de interés efectiva.

(h) *Deterioro de Instrumentos Financieros*

A la fecha del estado consolidado de situación financiera se determina si existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos financieros, y se utiliza el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), para proveer sobre pérdidas en los instrumentos financieros.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Préstamos;
- Instrumentos de deuda;
- Arrendamientos por cobrar;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos.

No se reconoce pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La evaluación de si se presentó o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero es uno de los juicios críticos implementados en el modelo de deterioro.

Las reservas para pérdidas se reconocen por el monto equivalente a la PCE de 12 meses en los siguientes casos:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan su 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 modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), presenta tres etapas de deterioro para los activos financieros que se aplican desde la fecha de origen o adquisición. Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: El Banco reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas crediticias esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posibles dentro de un período de 12 meses posterior a la fecha de reporte, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- Etapa 2: El Banco reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida total del activo (PCEDVT) para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cómputo de la PCE basado en la probabilidad de incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdidas crediticias es más alta en esta etapa debido a un aumento del riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1 a 12 meses.
- Etapa 3: El Banco reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida total del activo, con base en una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de efectivo recuperables del activo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando como principales indicadores las variaciones en los días de morosidad, calificación de riesgo, análisis de carácter cuantitativo y cualitativo con base en la experiencia histórica y la evaluación experta de crédito incluyendo información futura.

Calificación de Riesgo de Crédito

Se asigna una calificación de riesgo de crédito a cada activo financiero con base en un modelo que incorpora una serie de datos predictivos que ayudan a identificar la ocurrencia de pérdidas. Los modelos son aplicados durante varios períodos para evaluar su razonabilidad. Se utilizan las calificaciones de riesgo para poder identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. En lo que respecta a las inversiones y depósitos colocados que cuentan con calificación internacional de Fitch Ratings Inc., Standard and Poor's o Moody's, se utiliza dicha calificación de riesgo y sus cambios para establecer si ha habido un incremento significativo de riesgo y para el cálculo de la PI.

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

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

Determinación del Incremento Significativo del Riesgo de Crédito

Se determina que una exposición de 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, fundamentando la toma de decisiones en el juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, se determina que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basándose en indicadores cualitativos particulares que se consideran relevantes y cuyo efecto no se reflejaría integralmente de otra forma.

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, un incremento significativo del riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días, excepto 60 días para los préstamos hipotecarios residenciales y préstamos personales desembolsados con una forma de pago de descuento directo. Se determina el período de morosidad contando el número de días transcurridos desde la fecha de pago de la cuota vencida más distante.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Definición de Incumplimiento

Se considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- Es probable que el deudor no pague completamente sus obligaciones de crédito, sin toma de acciones por parte del Banco para adjudicar los colaterales en el caso que mantengan; o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en todas las obligaciones crediticias, a excepción de sobregiros, para los cuales aplica una morosidad mayor a 30 días, y los préstamos hipotecarios residenciales, en cuyo caso es de más de 120 días.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, se consideran los siguientes indicadores:

- Cuantitativos: el estado de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor; y
- Cualitativos: el incumplimiento de cláusulas contractuales o situación legal.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento son específicos según el tipo de cartera y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias y tendencias.

Medición de la PCE

La PCE es la estimación de la probabilidad ponderada de las pérdidas crediticias y es medida de acuerdo con los siguientes rubros:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados si se ejecuta el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que se espera recuperar.

Generando la Estructura de Término de la PI

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 de consumo. Para la cartera de crédito empresarial se toman los siguientes como insumos principales: clasificación de riesgo, días de morosidad, reestructuraciones y umbrales de materialidad.

Se diseñaron y evaluaron modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la PI sobre la vida remanente de las exposiciones y cómo se espera que estas cambien en el transcurso del tiempo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Insumos en la Medición de la PCE

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

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

Los estimados de PI son calculados utilizando modelos estadísticos de calificación de crédito y herramientas adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Los modelos estadísticos fueron adquiridos de firmas extranjeras reconocidas a nivel internacional o desarrollados internamente basados en datos históricos. Estos modelos se alimentan de factores cuantitativos de los clientes y pueden también considerar factores cualitativos. Si una exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resulta en un cambio en el estimado de la PI asociada.

Las PI son estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de pago estimadas. En el caso de las inversiones extranjeras y depósitos colocados, la PCE se obtiene de la probabilidad de impago implícita en los “CDS” utilizados como “proxys” para cada bono o depósito con base en su calificación de crédito internacional e industria.

Se estiman los niveles de la PDI con base en un registro histórico de tasas de recuperación:

- Observadas: correspondiente a la porción de EI en incumplimiento que efectivamente se recupera
- Estimadas: correspondiente a la porción de EI en incumplimiento que se estima recuperable.

Los modelos de PDI consideran el activo financiero, colateral y costos de recuperación de cualquier garantía integral. El Banco puede calibrar el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos. En el caso de las inversiones extranjeras y depósitos colocados, se utiliza la PDI implícita en los CDS.

Dependiendo del tipo de préstamos, la EI puede ser igual al saldo vigente de los contratos o al flujo programado del mismo, descontado a la tasa de interés de la operación; las excepciones aplican a los productos de tarjetas de crédito y contingencias. Para las tarjetas de crédito y contingencias se incluyó en la EI el saldo vigente, el saldo disponible y el factor de conversión de crédito (FCC), ya que el propósito es estimar la exposición en el momento de incumplimiento de las operaciones activas. Se determina la EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización.

Los sobregiros y facilidades de tarjetas de crédito son productos que incluyen el componente de préstamo y el compromiso pendiente. Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de pago y son administradas sobre una base colectiva; el Banco puede cancelarlas de inmediato.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Consideración de Condiciones Futuras

Se pudiera incorporar 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.

La información externa utilizada para evaluar condiciones futuras puede incluir datos económicos y proyecciones publicadas por entidades gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco opera, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

El Banco utiliza un factor prospectivo para la cartera de consumo que utiliza como variable el crecimiento del Producto Interno Bruto, así como la tasa de desempleo del país. Para la cartera empresarial el factor prospectivo utiliza variables macroeconómicas que dependen del país de riesgo de cada cliente.

(i) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo, menos la depreciación, amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro si existe. Las mejoras son capitalizadas cuando incrementan la vida útil del bien, mientras que las reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se reconocen en resultados, utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos hasta su valor residual, excepto los terrenos que no se deprecian, tal como a continuación se señala:

- Edificio	30 - 50 años
- Licencias y proyectos de desarrollo interno	3 - 12 años
- Mobiliario y equipo	3 - 10 años
- Mejoras	5 - 15 años

(j) Activos por Derechos de Uso

El Banco reconoce un activo por derecho de uso, que representa su derecho a usar el activo subyacente, y un pasivo por arrendamiento, que representa su obligación de realizar pagos futuros de arrendamiento.

El Banco aplica la exención de la norma para los contratos de arrendamientos identificados como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4, aplicando las siguientes opciones prácticas para los contratos vigentes:

- Exención para no reconocer activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento para contratos con plazo menor a 12 meses;
- Se excluyen arrendamientos en los que el activo subyacente sea de bajo valor;
- Se excluyen los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso; y

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Se utiliza el razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento, cuando el contrato contiene opciones para ampliar o terminar el arrendamiento.

Estas exenciones al reconocimiento y sus respectivos pagos son registradas como gastos de alquiler en los resultados del año.

El Banco mide sus activos por derechos de uso al costo menos la depreciación acumulada y se deprecian de acuerdo con el plazo del contrato de arrendamiento.

(k) Plusvalía y Activos Intangibles

Plusvalía

Al momento de la adquisición de una porción significativa del patrimonio de otra sociedad o negocio, la plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos. La plusvalía es reconocida como un activo en el estado consolidado de situación financiera y se le hace una prueba de deterioro anualmente. Al momento de determinarse un deterioro, la diferencia entre el valor en libros de la plusvalía y su valor razonable es llevada a gastos en el estado consolidado de resultados.

Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro y se amortizan en 20 años bajo el método de línea recta durante su vida útil estimada. Los activos intangibles son sujetos a evaluación periódica para determinar si existe algún indicio por deterioro o cuando haya eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

(l) Activos Adjudicados para la Venta

Los activos adjudicados para la venta se reconocen a su valor más bajo entre el saldo de capital del préstamo garantizado y el valor estimado de realización del activo poseído.

Se utiliza el método de reserva para pérdidas contra cualquier deterioro significativo que afecte los activos adjudicados. La provisión para deterioro se reconoce en el estado consolidado de resultados y la reserva para pérdidas acumuladas se presenta reducida del valor en libros de los bienes adjudicados.

(m) Deterioro de Activos no Financieros

Los valores en libros de los activos no financieros son revisados a la fecha de reporte para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro se identifica, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado consolidado de resultados.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(n) *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 consolidados, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad de los mismos a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

(o) *Depósitos, Obligaciones y Colocaciones*

Los depósitos de clientes, obligaciones y colocaciones son medidos inicialmente al valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(p) *Pasivos Financieros*

Los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como a VRCCR se presentan de la siguiente manera:

- El importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- El importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

(q) *Otros Pasivos Financieros a Valor Razonable*

Dentro del rubro de otros pasivos se incluyen pasivos financieros, que se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se presentan en el estado consolidado de resultados.

(r) *Pasivos por Arrendamientos*

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el Banco reconoce un pasivo por arrendamiento calculado al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento.

El Banco descuenta los pagos futuros de cada arrendamiento utilizando la tasa incremental calculada, considerando una tasa equivalente a la que se utilizaría en un financiamiento para adquirir un activo con las mismas condiciones, durante un plazo similar al pactado en el contrato de arrendamiento.

Los pagos del arrendamiento se asignan a la reducción de la deuda y al gasto por intereses, el cual se reconoce en resultados.

(s) *Garantías Financieras*

Las garantías financieras son contratos que exigen realizar pagos específicos en nombre de los clientes, para reembolsar al beneficiario de la garantía, en caso de que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos al valor razonable y están incluidos en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(t) *Ingresos y Gastos por Intereses*

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero. El cálculo incluye todas las comisiones pagadas o recibidas entre las partes, los costos de transacción y cualquier prima o descuento.

(u) *Ingresos por Comisiones*

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración.

Las comisiones sobre préstamos a mediano y largo plazo, netas de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas con base en el método de la tasa de interés efectiva durante la vida promedio de los préstamos.

(v) *Operaciones de Seguros*

La porción de las primas no devengadas a la fecha de reporte, considerando el período de vigencia del contrato, se presenta como reserva de primas no devengadas dentro del rubro de reservas de operaciones de seguros.

Las primas no devengadas y la participación de los reaseguradores en las primas no devengadas se calculan utilizando el método de prorrata diaria.

Los siniestros pendientes de liquidar estimados se componen de todos los reclamos incurridos, pero no desembolsados a la fecha de reporte, estén reportados o no y los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos.

Los honorarios pagados a corredores y los impuestos pagados sobre primas se difieren como costos de adquisición diferidos de acuerdo con su relación a las primas no devengadas netas de la participación de los reaseguradores y se presentan en el rubro de otros activos en el estado consolidado de situación financiera.

Las primas recibidas de colectivo de vida por períodos mayores a un año son acreditadas en el estado consolidado de situación financiera de acuerdo con sus fechas de vencimientos. La porción correspondiente al año corriente se lleva a ingresos como primas emitidas en las fechas de aniversario y el resto de las primas, relacionadas con los años de vigencia futuros, se mantienen como cuentas por pagar fondo de primas y se presentan en el rubro de otros pasivos en el estado consolidado de situación financiera.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(w) 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 sus correspondientes resultados no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

Se cobra una comisión por la administración fiduciaria, la cual es presentada en el rubro de honorarios y otras comisiones en el estado consolidado de resultados.

(x) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha 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 financieros de activos y pasivos y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha de reporte.

Estas diferencias temporarias se esperan reversar en fechas futuras; si se determina que no se podrá realizar en años futuros el activo de impuesto diferido, éste sería reducido total o parcialmente.

(y) Plan de Opciones de Compra de Acciones y Plan de Acciones Restringidas

La Junta Directiva de Grupo Financiero BG, S. A. autorizó a favor de los ejecutivos claves del Banco, en adelante los “participantes”, los siguientes planes:

- Plan de opciones de compra de acciones de Grupo Financiero BG, S. A. y de su Compañía Matriz
- Plan de acciones restringidas de Grupo Financiero BG, S. A.

El valor razonable de la opción en la fecha de otorgamiento es reconocido como un gasto del Banco, durante el período de vigencia de la opción, contra el saldo adeudado a Grupo Financiero BG, S. A., y a su Compañía Matriz. La cantidad total del gasto en el año de concesión es determinada por la referencia al valor razonable de las opciones a la fecha de otorgamiento.

El valor razonable de las acciones restringidas concedidas anualmente a los participantes es reconocido como gasto del año por el Banco.

(z) Información de Segmentos

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

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(aa) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional basados en la tasa de cambio vigente a la fecha de reporte y los ingresos y gastos basados en la tasa de cambio promedio del año.

Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado consolidado de resultados.

(ab) Nuevas Normas de Contabilidad NIIF e Interpretaciones no Adoptadas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF han sido publicadas, pero no son mandatorias al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(4) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

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

	2024			
	Directores y Personal Gerencial	Compañías Relacionadas	Compañías Afiliadas	Total
Activos:				
Inversiones y otros activos financieros, neto	<u>0</u>	<u>187,514,260</u>	<u>32,918,130</u>	<u>220,432,390</u>
Préstamos	<u>15,650,432</u>	<u>196,494,064</u>	<u>289,004</u>	<u>212,433,500</u>
Inversiones en asociadas	<u>0</u>	<u>30,071,382</u>	<u>0</u>	<u>30,071,382</u>
Intereses acumulados por cobrar:				
Inversiones y otros activos financieros	0	894,603	382,451	1,277,054
Préstamos	<u>43,984</u>	<u>742,402</u>	<u>532</u>	<u>786,918</u>
	<u>43,984</u>	<u>1,637,005</u>	<u>382,983</u>	<u>2,063,972</u>
Pasivos:				
Depósitos:				
A la vista	962,991	96,370,332	133,966,595	231,299,918
Ahorros	6,424,518	47,681,535	48,431	54,154,484
A plazo	<u>6,265,985</u>	<u>304,733,303</u>	<u>135,950,344</u>	<u>446,949,632</u>
	<u>13,653,494</u>	<u>448,785,170</u>	<u>269,965,370</u>	<u>732,404,034</u>
Bonos perpetuos	<u>0</u>	<u>17,000,000</u>	<u>127,984,000</u>	<u>144,984,000</u>
Intereses acumulados por pagar:				
Depósitos	136,664	6,447,850	5,209,946	11,794,460
Bonos perpetuos	<u>0</u>	<u>133,875</u>	<u>1,007,874</u>	<u>1,141,749</u>
	<u>136,664</u>	<u>6,581,725</u>	<u>6,217,820</u>	<u>12,936,209</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>11,232,112</u>	<u>5,781,868</u>	<u>17,013,980</u>
Ingresos por intereses:				
Préstamos	<u>880,570</u>	<u>14,790,807</u>	<u>50,647</u>	<u>15,722,024</u>
Inversiones y otros activos financieros	<u>0</u>	<u>11,342,112</u>	<u>2,850,153</u>	<u>14,192,265</u>
Gastos por intereses:				
Depósitos	<u>340,124</u>	<u>17,240,734</u>	<u>8,501,610</u>	<u>26,082,468</u>
Financiamientos	<u>0</u>	<u>924,373</u>	<u>6,735,638</u>	<u>7,660,011</u>
Otros ingresos:				
Participación patrimonial en asociadas	<u>0</u>	<u>14,908,375</u>	<u>0</u>	<u>14,908,375</u>
Dividendos recibidos	<u>0</u>	<u>1,305,235</u>	<u>0</u>	<u>1,305,235</u>
Gastos generales y administrativos:				
Dietas	<u>973,770</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>973,770</u>
Beneficio a personal clave de la gerencia	<u>5,907,237</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,907,237</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023			
	Directores y Personal Gerencial	Compañías Relacionadas	Compañías Afiliadas	Total
Activos:				
Inversiones y otros activos financieros, neto	<u>0</u>	<u>139,598,650</u>	<u>33,313,138</u>	<u>172,911,788</u>
Préstamos	<u>16,659,882</u>	<u>187,242,166</u>	<u>351,909</u>	<u>204,253,957</u>
Inversiones en asociadas	<u>0</u>	<u>30,112,121</u>	<u>0</u>	<u>30,112,121</u>
Intereses acumulados por cobrar:				
Inversiones y otros activos financieros	0	613,054	422,836	1,035,890
Préstamos	<u>44,864</u>	<u>617,417</u>	<u>694</u>	<u>662,975</u>
	<u>44,864</u>	<u>1,230,471</u>	<u>423,530</u>	<u>1,698,865</u>
Pasivos:				
Depósitos:				
A la vista	1,133,271	88,720,492	90,589,391	180,443,154
Ahorros	9,228,185	60,717,726	48,431	69,994,342
A plazo	<u>5,411,848</u>	<u>239,985,223</u>	<u>130,000,000</u>	<u>375,397,071</u>
	<u>15,773,304</u>	<u>389,423,441</u>	<u>220,637,822</u>	<u>625,834,567</u>
Bonos perpetuos	<u>0</u>	<u>17,000,000</u>	<u>127,984,000</u>	<u>144,984,000</u>
Intereses acumulados por pagar:				
Depósitos	116,297	5,163,363	3,208,774	8,488,434
Bonos perpetuos	<u>0</u>	<u>131,396</u>	<u>1,008,603</u>	<u>1,139,999</u>
	<u>116,297</u>	<u>5,294,759</u>	<u>4,217,377</u>	<u>9,628,433</u>
Compromisos y contingencias	<u>1,349,600</u>	<u>13,144,865</u>	<u>36,128,214</u>	<u>50,622,679</u>
Ingresos por intereses:				
Préstamos	<u>712,673</u>	<u>12,361,501</u>	<u>269,977</u>	<u>13,344,151</u>
Inversiones y otros activos financieros	<u>0</u>	<u>7,393,981</u>	<u>3,082,488</u>	<u>10,476,469</u>
Gastos por intereses:				
Depósitos	<u>231,060</u>	<u>15,369,588</u>	<u>5,501,580</u>	<u>21,102,228</u>
Financiamientos	<u>0</u>	<u>896,761</u>	<u>6,701,684</u>	<u>7,598,445</u>
Otros ingresos:				
Participación patrimonial en asociadas	<u>0</u>	<u>14,509,214</u>	<u>0</u>	<u>14,509,214</u>
Dividendos recibidos	<u>0</u>	<u>1,381,653</u>	<u>0</u>	<u>1,381,653</u>
Gastos generales y administrativos:				
Dietas	<u>807,211</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>807,211</u>
Beneficio a personal clave de la gerencia	<u>6,190,908</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,190,908</u>

Los beneficios a personal clave de la gerencia incluyen salarios y otros gastos de personal por B/.5,609,193 (2023: B/.5,950,563) y opciones para la compra de acciones por B/.298,044 (2023: B/.240,345).

Las condiciones otorgadas en las transacciones con partes relacionadas son sustancialmente similares a las que se dan con terceros no vinculados al Banco.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo y efectos de caja	170,110,069	195,541,375
Depósitos a la vista en bancos	337,468,951	613,848,309
Depósitos a plazo en bancos	<u>20,929,461</u>	<u>455,642</u>
Total depósitos en bancos	<u>358,398,412</u>	<u>614,303,951</u>
Menos: Depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales mayores a tres meses	<u>1,429,461</u>	<u>455,642</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	<u>527,079,020</u>	<u>809,389,684</u>

Dentro del rubro de depósitos a la vista en bancos se incluyen cuentas de colateral por B/.26,057,411 (2023: B/.33,792,357) que respaldan operaciones de derivados y el próximo pago de capital e intereses de algunas obligaciones.

(6) Inversiones y Otros Activos Financieros

Las inversiones y otros activos financieros se detallan a continuación:

Inversiones y Otros Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados

La cartera de inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Locales	51,950,168	54,119,205
Bonos de la República de Panamá	2,619,000	1,632,040
Acciones de Capital, Locales	31,915,176	38,056,132
Financiamientos Locales	0	2,500,000
Letras del Tesoro, Extranjeros	309,434	1,489,237
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	537,177,189	462,927,380
"Asset Backed Securities" (ABS)	71,649,083	75,767,198
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Extranjeros	133,306,564	156,234,911
Acciones de Capital y Fondos Mutuos de Renta Variable, Extranjeros	<u>627,528</u>	<u>290,439</u>
Total	<u>829,554,142</u>	<u>793,016,542</u>

El Banco realizó ventas de la cartera de inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por un total de B/.11,775,502,295 (2023: B/.10,993,228,109). Estas ventas generaron una ganancia neta de B/.4,854,750 (2023: pérdida neta por B/.12,772,628) la cual se presenta en el estado consolidado de resultados en el rubro de pérdida en instrumentos financieros, neta.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**Inversiones y Otros Activos Financieros a Valor Razonable OUI**

Las inversiones y otros activos financieros a valor razonable OUI se detallan como sigue:

	2024		2023	
	Valor Razonable	Costo Amortizado	Valor Razonable	Costo Amortizado
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Locales	59,495,878	59,634,850	7,292,981	7,300,000
Bonos Corporativos, Locales	1,097,481,422	1,146,720,465	1,089,500,182	1,147,912,172
Bonos de la República de Panamá	92,273,856	94,118,207	92,522,833	94,322,240
Bonos del Gobierno de EEUU	148,829,594	151,540,168	136,751,904	144,112,922
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Extranjeros	70,097,487	70,067,197	287,219,669	286,817,406
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	1,970,915,361	2,038,596,284	1,297,058,939	1,362,107,722
"Asset Backed Securities" (ABS)	135,423,082	137,121,892	188,920,050	192,164,543
Bonos Corporativos, Extranjeros	922,213,746	937,662,089	1,213,905,377	1,258,504,135
Bonos de Otros Gobiernos	14,870,996	15,084,237	13,069,355	13,604,449
Total	4,511,601,422	4,650,545,389	4,326,241,290	4,506,845,589

El Banco realizó ventas de su cartera de inversiones y otros activos financieros a valor razonable OUI por un total de B/.2,179,963,098 (2023: B/.2,038,612,455). Estas ventas generaron una pérdida neta de B/.26,009,499 (2023: B/.63,963,149) la cual se presenta en el estado consolidado de resultados en el rubro de pérdida en instrumentos financieros, neta.

La conciliación entre el saldo inicial y el final del valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) por tipo de modelo de reserva, se muestra a continuación:

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	2024 PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Adquirido con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	7,768,101	1,591,709	0	51,323	9,411,133
Transferido a 12 meses	0	0	0		0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	0	0	0	0	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	0	0	0	0	0
Recálculo de la cartera, neto	443,704	(871,662)	0	3,087	(424,871)
Nuevos instrumentos adquiridos	3,031,323	0	0	0	3,031,323
Inversiones canceladas	(2,627,433)	0	0	(51,323)	(2,678,756)
Saldo al final del año	8,615,695	720,047	0	3,087	9,338,829

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>2023</u> <u>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</u>	<u>Adquirido con deterioro crediticio</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	10,503,856	1,049,035	3,496,490	99,661	15,149,042
Transferido a 12 meses	0	0	0	0	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	0	0	0	0	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	0	0	0	0	0
Recálculo de la cartera, neto	(1,491,302)	619,178	(1,601,663)	18,666	(2,455,121)
Nuevos instrumentos adquiridos	2,663,611	0	0	0	2,663,611
Inversiones canceladas	<u>(3,908,064)</u>	<u>(76,504)</u>	<u>(1,894,827)</u>	<u>(67,004)</u>	<u>(5,946,399)</u>
Saldo al final del año	<u>7,768,101</u>	<u>1,591,709</u>	<u>0</u>	<u>51,323</u>	<u>9,411,133</u>

Inversiones y Otros Activos Financieros a Costo Amortizado

Las inversiones y otros activos financieros a costo amortizado ascienden a B/.6,631,170 (2023: B/.5,693,896) menos una reserva para pérdidas crediticias esperadas a 12 meses de B/.17,506 (2023: B/.29,722), las cuales se detallan a continuación:

	<u>2024</u> <u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor</u> <u>Razonable</u>	<u>2023</u> <u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor</u> <u>Razonable</u>
Aceptaciones Bancarias Extranjeras, neta	<u>6,613,664</u>	<u>6,631,170</u>	<u>5,664,174</u>	<u>5,693,896</u>
Total	<u>6,613,664</u>	<u>6,631,170</u>	<u>5,664,174</u>	<u>5,693,896</u>

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas a 12 meses de las inversiones a costo amortizado se detalla a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	29,722	12,140
(Reversión) provisión cargada a gastos	<u>(12,216)</u>	<u>17,582</u>
Saldo al final del año	<u>17,506</u>	<u>29,722</u>

Las inversiones y otros activos financieros a costo amortizado se resumen a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	6,613,664	5,664,174
Intereses acumulados por cobrar	<u>1,474</u>	<u>3,796</u>
Total de inversiones y otros activos financieros a costo amortizado	<u>6,615,138</u>	<u>5,667,970</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El portafolio de MBS del Banco está constituido en un 100% (2023: 100%) por MBS garantizados en un 100% en cuanto a su pago de capital e intereses por las agencias Government National Mortgage Association (GNMA), la cual es una agencia propiedad del Gobierno Federal de los Estados Unidos y cuenta con la garantía explícita del mismo, Federal National Mortgage Association (FNMA) o Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC), las cuales cuentan con calificaciones de riesgo AAA de Moody's y Fitch Ratings Inc., sobre su deuda de contraparte; los MBS garantizados por las citadas agencias tienen como garantía y fuente de pago primaria un conjunto de hipotecas residenciales sobre viviendas que deben cumplir con las políticas que mantienen estos programas. De igual forma, el 65.6% (2023: 59.0%) del portafolio de CMOs del Banco está respaldado en un 100% por MBS emitidos por GNMA, FNMA o FHLMC.

La duración promedio del portafolio de MBS es de 4.34 años y de CMOs es de 1.67 años (2023: MBS es de 4.52 años y de CMOs es de 1.76 años).

El Banco tiene establecido un proceso documentado para el establecimiento del valor razonable y las responsabilidades de las distintas áreas que participan en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Riesgo de Junta Directiva y la Junta Directiva.

El Banco utiliza proveedores externos para la mayoría de los precios de los activos y pasivos a valor razonable los cuales son procesados por el área de operaciones y los mismos son validados por el área de administración y control de la tesorería y el departamento de riesgo.

El Banco utiliza metodologías internas de valorización para algunos activos y pasivos a valor razonable clasificados en el nivel 3 de valor razonable. El cálculo de los valores razonables usando metodologías internas es responsabilidad de la VPE de Tesorería, Banca Patrimonial y Banca de Inversión, y éste es validado por el departamento de riesgo.

El Banco mide el valor razonable utilizando la jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles las variables utilizadas en técnicas de valorización para medir el valor razonable.

La jerarquía se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valorización de un activo y pasivo a la fecha de su valorización. Los tres niveles de jerarquía se definen de la siguiente manera:

Variables de Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

Variables de Nivel 2: Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los 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 y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Variables de Nivel 3: Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluye variables no observables y las mismas tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

La clasificación de la valoración del valor razonable se determinará sobre la base de la variable de nivel más bajo que sea relevante para la valoración del valor razonable en su totalidad. La relevancia de una variable se debe evaluar con respecto a la totalidad de la valoración del valor razonable.

Medición del Valor Razonable de Inversiones y Otros Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados

	2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Locales	51,950,168	0	0	51,950,168
Bonos de la República de Panamá	2,619,000	0	2,619,000	0
Acciones de Capital, Locales	31,915,176	0	0	31,915,176
Letras del Tesoro, Extranjeros	309,434	309,434	0	0
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	537,177,189	0	537,177,189	0
"Asset Backed Securities" (ABS)	71,649,083	0	71,649,083	0
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Extranjeros	133,306,564	0	1,133,135	132,173,429
Acciones de Capital y Fondos Mutuos de Renta Variable, Extranjeros	627,528	0	0	627,528
Total	829,554,142	309,434	612,578,407	216,666,301

	2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Locales	54,119,205	0	0	54,119,205
Bonos de la República de Panamá	1,632,040	0	1,632,040	0
Acciones de Capital, Locales	38,056,132	0	0	38,056,132
Financiamientos Locales	2,500,000	0	0	2,500,000
Letras del Tesoro, Extranjeros	1,489,237	1,489,237	0	0
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	462,927,380	0	462,927,380	0
"Asset Backed Securities" (ABS)	75,767,198	0	75,767,198	0
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Extranjeros	156,234,911	0	783,164	155,451,747
Acciones de Capital y Fondos Mutuos de Renta Variable, Extranjeros	290,439	0	160,650	129,789
Total	793,016,542	1,489,237	541,270,432	250,256,873

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**Medición del Valor Razonable de Inversiones y Otros Activos Financieros a Valor Razonable OUI**

	2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Locales	59,495,878	0	0	59,495,878
Bonos Corporativos, Locales	1,097,481,422	0	392,424,079	705,057,343
Bonos de la República de Panamá	92,273,856	0	92,273,856	0
Bonos del Gobierno de EEUU	148,829,594	148,829,594	0	0
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Extranjeros	70,097,487	70,097,487	0	0
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	1,970,915,361	0	1,970,915,361	0
"Asset Backed Securities" (ABS)	135,423,082	0	135,423,082	0
Bonos Corporativos, Extranjeros	922,213,746	0	922,213,746	0
Bonos de Otros Gobiernos	14,870,996	0	14,870,996	0
Total	4,511,601,422	218,927,081	3,528,121,120	764,553,221
	2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Papeles Comerciales, Locales	7,292,981	0	0	7,292,981
Bonos Corporativos, Locales	1,089,500,182	0	386,248,749	703,251,433
Bonos de la República de Panamá	92,522,833	0	92,522,833	0
Bonos del Gobierno de EEUU	136,751,904	136,751,904	0	0
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Extranjeros	287,219,669	168,105,063	119,114,606	0
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	1,297,058,939	0	1,297,058,939	0
"Asset Backed Securities" (ABS)	188,920,050	0	188,920,050	0
Bonos Corporativos, Extranjeros	1,213,905,377	0	1,213,905,377	0
Bonos de Otros Gobiernos	13,069,355	0	13,069,355	0
Total	4,326,241,290	304,856,967	3,310,839,909	710,544,414

Cambios en la Medición del Valor Razonable en la Clasificación de Nivel 3

	Inversiones y otros activos financieros		
	Valor Razonable con Cambios en Resultados	Valor Razonable OUI	Total
31 de diciembre de 2023	250,256,873	710,544,414	960,801,287
Ganancias reconocidas en resultados	4,196,034	0	4,196,034
Pérdidas reconocidas en el patrimonio	0	(2,585,252)	(2,585,252)
Compras	35,406,707	147,404,500	182,811,207
Amortizaciones, ventas y redenciones	(73,353,963)	(90,810,441)	(164,164,404)
Transferidas a Nivel 3	160,650	0	160,650
31 de diciembre de 2024	216,666,301	764,553,221	981,219,522
Total de (pérdidas) ganancias relacionadas a los instrumentos mantenidos al 31 de diciembre de 2024	245,383	(1,073,201)	(827,818)

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cambios en la Medición del Valor Razonable en la Clasificación de Nivel 3

	<u>Inversiones y otros activos financieros</u>		
	<u>Valor Razonable con Cambios en Resultados</u>	<u>Valor Razonable OUI</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2022	256,019,343	705,293,940	961,313,283
Ganancias reconocidas en resultados	3,618,508	62,000	3,680,508
Ganancias reconocidas en el patrimonio	0	12,165,446	12,165,446
Compras	62,259,695	200,751,855	263,011,550
Amortizaciones, ventas y redenciones	<u>(71,640,673)</u>	<u>(207,728,827)</u>	<u>(279,369,500)</u>
31 de diciembre de 2023	<u>250,256,873</u>	<u>710,544,414</u>	<u>960,801,287</u>
Total de ganancias relacionadas a los instrumentos mantenidos al 31 de diciembre de 2023	<u>4,496,364</u>	<u>12,295,135</u>	<u>16,791,499</u>

El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha en la cual ocurrió el cambio.

Durante el año 2024 y 2023, no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2 de la jerarquía del valor razonable.

Durante el año 2024, por cambios en la fuente de estimación de nivel de valor razonable de acciones de fondos mutuos extranjeros, se realizó una transferencia no significativa desde el nivel 2 al nivel 3 de la jerarquía del valor razonable.

La siguiente tabla presenta las variables no observables utilizadas en la valorización de instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3 de valor razonable:

<u>Instrumento</u>	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables no observables utilizadas</u>	<u>Rango de variables no observables</u>		<u>Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable</u>
			<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Instrumentos de Capital	Modelo de descuento de dividendos y el modelo de descuento de flujos de caja libre (DCF)	Prima de riesgo de acciones	Mínimo 5.70% Máximo 11.86%	Mínimo 5.90% Máximo 13.51%	Si la prima de riesgo de acciones incrementa el precio disminuye y viceversa
		Crecimiento en activos, pasivos, patrimonio, utilidades y dividendos	Mínimo (24.25%) Máximo 91.25%	Mínimo (100.00%) Máximo 80.56%	Si el crecimiento incrementa el precio aumenta y viceversa
Instrumentos de Renta Fija	Flujos descontados	Margen de crédito	Mínimo 1.12% Máximo 7.44% Promedio 2.08%	Mínimo 1.46% Máximo 7.89% Promedio 2.22%	Si el margen de riesgo de crédito incrementa el precio disminuye y viceversa

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Instrumentos</u>	<u>Técnicas de valoración</u>	<u>Variables utilizadas</u>	<u>Nivel</u>
Instrumentos de Renta Fija Locales	Precios de mercado	Precios de mercado observables	2-3
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Prima de liquidez Margen de crédito	
Instrumentos de Capital Locales	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos	3
	Modelo de Descuento de Dividendos Modelo de Descuento de Flujos de Caja Libre (DCF), los cuales son comparados con los precios de la bolsa local	Tasa de referencia de mercado Prima de riesgo de acciones Crecimiento en activos, pasivos, patrimonio, utilidades y dividendos	
	Modelo de Valor en Libros	Patrimonio Acciones emitidas y en circulación	
Instrumentos de Renta Fija Extranjera	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos	1-2
	Precios de mercado observables para instrumentos similares	Precios de mercado observables	
	Precios de compra / venta de participantes de mercado	Precios de compra / venta de "brokers"	
	Flujos descontados	Margen de crédito Tasa de referencia de mercado Prima de liquidez	
MBS / CMOs de Agencias	Flujos descontados	Características del colateral Precios del TBA Rendimiento del Tesoro Curvas de tasa de interés Velocidades de prepagos Análisis de mercado	2
MBS / CMOs y ABS Privados	Flujos descontados	Características del colateral Rendimiento del Tesoro Curvas de tasa de interés Flujos de prepagos y pérdidas esperadas específicas Supuestos de mercado relacionados a tasa de descuento, prepagos, pérdidas y recobros	2
Instrumentos de Capital Extranjeros	Modelo de valor en libros	Valor en libros de las acciones de la empresa	3
Vehículos de Inversiones	Valor neto de los activos	Valor neto de los activos	2-3

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco considera que sus metodologías de valorización de las inversiones clasificadas en el Nivel 3 son apropiadas; sin embargo, el uso de diferentes estimaciones de las variables no observables podría dar diferentes resultados del valor razonable de estas inversiones. Para las inversiones clasificadas en el Nivel 3, ajustes en el margen de crédito (en el caso de los instrumentos de renta fija) y de la prima de riesgo de acciones (en el caso de los instrumentos de capital) de +50pbs y -50pbs resultaría en los siguientes impactos favorables y desfavorables en el estado consolidado de resultados y el estado consolidado de cambios en el patrimonio del Banco:

	2024		2023	
	Valor Razonable		VR OUI	
	Efecto en Resultados		Efecto en el Patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de Renta Fija	17,828	(18,755)	6,947,129	(9,149,988)
Instrumentos de Capital	<u>1,664,530</u>	<u>(1,528,438)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Totales	<u>1,682,358</u>	<u>(1,547,193)</u>	<u>6,947,129</u>	<u>(9,149,988)</u>

	2023		2022	
	Valor Razonable		VR OUI	
	Efecto en Resultados		Efecto en el Patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de Renta Fija	29,052	(60,404)	7,156,389	(9,045,952)
Instrumentos de Capital	<u>1,935,343</u>	<u>(1,780,290)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Totales	<u>1,964,395</u>	<u>(1,840,694)</u>	<u>7,156,389</u>	<u>(9,045,952)</u>

(7) Préstamos

La composición de la cartera crediticia se resume a continuación:

	2024	2023
Sector interno:		
Hipotecarios residenciales	4,574,595,919	4,659,177,582
Personales, autos y tarjetas de crédito	2,203,922,414	1,963,721,467
Hipotecarios comerciales	1,773,621,765	1,785,135,972
Líneas de crédito y préstamos comerciales	1,680,520,164	1,347,048,892
Financiamientos interinos	293,807,622	265,160,413
Arrendamientos financieros, neto	110,162,091	91,931,089
Prendarios	198,524,473	208,253,162
Sobregiros	<u>129,967,985</u>	<u>121,406,289</u>
Total sector interno	<u>10,965,122,433</u>	<u>10,441,834,866</u>
Sector externo:		
Hipotecarios residenciales	135,832,352	148,073,509
Personales, autos y tarjetas de crédito	11,936,623	8,087,985
Hipotecarios comerciales	140,403,064	139,404,710
Líneas de crédito y préstamos comerciales	1,462,160,261	1,188,013,843
Prendarios	10,196,389	9,688,042
Sobregiros	<u>36,620,534</u>	<u>39,858,070</u>
Total sector externo	<u>1,797,149,223</u>	<u>1,533,126,159</u>
Total	<u>12,762,271,656</u>	<u>11,974,961,025</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de la reserva para pérdidas en préstamos se resume como sigue:

		2024		
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	132,011,957	208,039,313	54,735,809	394,787,079
Transferido a 12 meses	47,751,008	(47,733,985)	(17,023)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(16,134,328)	28,139,657	(12,005,329)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(6,541,755)	(13,232,924)	19,774,679	0
Recálculo de la cartera, neto	(74,059,988)	47,558,092	19,308,597	(7,193,299)
Nuevos préstamos	19,747,230	42,291,510	5,961,706	68,000,446
Préstamos cancelados	(14,015,272)	(44,216,739)	(19,063,880)	(77,295,891)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	48,500,695	48,500,695
Préstamos castigados	0	0	(61,881,252)	(61,881,252)
Saldo al final del año	88,758,852	220,844,924	55,314,002	364,917,778

		2023		
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	136,926,931	234,895,462	61,176,842	432,999,235
Transferido a 12 meses	18,996,569	(12,361,212)	(6,635,357)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(4,188,565)	47,699,030	(43,510,465)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(3,249,716)	(9,911,619)	13,161,335	0
Recálculo de la cartera, neto	(25,178,460)	(46,542,739)	56,918,894	(14,802,305)
Nuevos préstamos	21,470,500	6,270,907	3,101,784	30,843,191
Préstamos cancelados	(12,765,302)	(12,010,516)	(31,402,633)	(56,178,451)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	49,565,066	49,565,066
Préstamos castigados	0	0	(47,639,657)	(47,639,657)
Saldo al final del año	132,011,957	208,039,313	54,735,809	394,787,079

Reserva para pérdidas en préstamos de consumo:

		2024		
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	124,374,141	107,737,040	37,273,865	269,385,046
Transferido a 12 meses	41,991,215	(41,974,468)	(16,747)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(16,021,839)	23,996,874	(7,975,035)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(6,535,611)	(9,528,302)	16,063,913	0
Recálculo de la cartera, neto	(68,846,997)	58,301,448	18,866,656	8,321,107
Nuevos préstamos	13,789,813	23,799,992	3,808,034	41,397,839
Préstamos cancelados	(11,395,759)	(10,909,806)	(15,406,953)	(37,712,518)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	47,554,085	47,554,085
Préstamos castigados	0	0	(60,952,638)	(60,952,638)
Saldo al final del año	77,354,963	151,422,778	39,215,180	267,992,921

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2023		
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	124,543,314	120,496,961	42,180,961	287,221,236
Transferido a 12 meses	16,949,570	(10,365,530)	(6,584,040)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(3,987,464)	8,782,916	(4,795,452)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(3,245,713)	(9,652,566)	12,898,279	0
Recálculo de la cartera, neto	(17,322,983)	5,648,987	2,906,888	(8,767,108)
Nuevos préstamos	17,327,963	3,410,541	2,226,627	22,965,131
Préstamos cancelados	(9,890,546)	(10,584,269)	(15,209,161)	(35,683,976)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	48,678,510	48,678,510
Préstamos castigados	0	0	(45,028,747)	(45,028,747)
Saldo al final del año	124,374,141	107,737,040	37,273,865	269,385,046

Reserva para pérdidas en préstamos corporativos:

		2024		
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	7,637,816	100,302,273	17,461,944	125,402,033
Transferido a 12 meses	5,759,793	(5,759,517)	(276)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(112,489)	4,142,783	(4,030,294)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(6,144)	(3,704,622)	3,710,766	0
Recálculo de la cartera, neto	(5,212,991)	(10,743,356)	441,941	(15,514,406)
Nuevos préstamos	5,957,417	18,491,518	2,153,672	26,602,607
Préstamos cancelados	(2,619,513)	(33,306,933)	(3,656,927)	(39,583,373)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	946,610	946,610
Préstamos castigados	0	0	(928,614)	(928,614)
Saldo al final del año	11,403,889	69,422,146	16,098,822	96,924,857

		2023		
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	12,383,617	114,398,501	18,995,881	145,777,999
Transferido a 12 meses	2,046,999	(1,995,682)	(51,317)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(201,101)	38,916,114	(38,715,013)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(4,003)	(259,053)	263,056	0
Recálculo de la cartera, neto	(7,855,477)	(52,191,726)	54,012,006	(6,035,197)
Nuevos préstamos	4,142,537	2,860,366	875,157	7,878,060
Préstamos cancelados	(2,874,756)	(1,426,247)	(16,193,472)	(20,494,475)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	886,556	886,556
Préstamos castigados	0	0	(2,610,910)	(2,610,910)
Saldo al final del año	7,637,816	100,302,273	17,461,944	125,402,033

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante el año se llevó a cabo una recalibración del modelo de pérdidas crediticias esperadas con el objetivo de mejorar la precisión de la reserva de crédito requerida, teniendo en cuenta los cambios en las condiciones del mercado, comportamiento del portafolio y la evolución del sistema.

El 52% (2023: 56%) de la cartera crediticia del Banco está constituida por préstamos hipotecarios residenciales y comerciales con garantía de bienes inmuebles residenciales y comerciales o industriales.

El desglose de la cartera de préstamos por tipo de garantía, principalmente en hipotecas sobre bienes inmuebles y bienes muebles y otras garantías que incluyen prenda sobre depósitos y valores y fianzas corporativas, se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	(en Miles)	
Hipotecas sobre bienes inmuebles	7,359,967	7,429,022
Hipotecas sobre bienes muebles	731,339	662,937
Depósitos	306,295	308,677
Otras garantías	249,288	197,306
Sin garantías	<u>4,115,383</u>	<u>3,377,019</u>
Total	<u>12,762,272</u>	<u>11,974,961</u>

El Banco registró un crédito fiscal por la suma de B/.65,632,677 (2023: B/.58,560,814), producto del beneficio anual, por el otorgamiento de préstamos hipotecarios con intereses preferenciales. El crédito fiscal acumulado por cobrar por B/.61,136,795 (2023: B/.96,722,836) se presenta en el estado consolidado de situación financiera en el rubro de otros activos.

Este beneficio es el equivalente a la diferencia entre los ingresos que hubiese recibido el Banco, en caso de haber cobrado la tasa de interés de referencia del mercado, que haya estado en vigor durante ese período y los ingresos efectivamente recibidos en concepto de intereses con relación a cada uno de los préstamos hipotecarios preferenciales.

Arrendamientos Financieros, Neto

El saldo de los arrendamientos financieros, neto de intereses no devengados y el perfil de vencimiento de los pagos mínimos se resume como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pagos mínimos hasta 1 año	45,088,361	39,030,736
Pagos mínimos a más de 1 año	<u>81,996,697</u>	<u>66,090,201</u>
Total de pagos mínimos	127,085,058	105,120,937
Menos: intereses no devengados	<u>16,922,967</u>	<u>13,189,848</u>
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>110,162,091</u>	<u>91,931,089</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Inversiones en Asociadas

Las inversiones en asociadas se detallan a continuación:

<u>Asociadas</u>	<u>Actividad</u>	<u>% de participación</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
		<u>2024</u>	<u>2023</u>		
Telered, S. A.	Procesamiento de transacciones electrónicas	40%	40%	17,603,531	18,321,072
Proyectos de Infraestructura, S. A.	Inversionista en bienes raíces	38%	38%	5,664,846	5,815,990
Processing Center, S. A.	Procesamiento de tarjetas de crédito	49%	49%	3,594,922	2,910,897
Financial Warehousing of Latin America, Inc.	Administradora de fideicomisos de bienes muebles	38%	38%	<u>3,208,083</u>	<u>3,064,162</u>
				<u>30,071,382</u>	<u>30,112,121</u>

La información financiera de las inversiones en asociadas se resume a continuación:

<u>Asociadas</u>	<u>Fecha de Información Financiera</u>	<u>2024</u>						<u>Participación reconocida en resultados</u>
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Utilidad Neta</u>	
Telered, S. A.	30-nov-2024	<u>66,923,391</u>	<u>19,426,605</u>	<u>47,496,786</u>	<u>53,125,477</u>	<u>40,221,373</u>	<u>12,904,104</u>	5,589,115
Proyectos de Infraestructura, S. A.	31-dic-2024	<u>14,846,165</u>	<u>0</u>	<u>14,846,165</u>	<u>7,029,643</u>	<u>1,113</u>	<u>7,028,530</u>	2,687,418
Processing Center, S. A.	30-nov-2024	<u>27,067,111</u>	<u>8,404,004</u>	<u>18,663,107</u>	<u>31,817,192</u>	<u>19,579,875</u>	<u>12,237,317</u>	6,106,590
Financial Warehousing of Latin America, Inc.	31-oct-2024	<u>16,286,557</u>	<u>7,478,501</u>	<u>8,808,056</u>	<u>4,769,740</u>	<u>2,688,550</u>	<u>2,081,190</u>	<u>525,252</u>
Total								<u>14,908,375</u>

<u>Asociadas</u>	<u>Fecha de Información Financiera</u>	<u>2023</u>						<u>Participación reconocida en resultados</u>
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Utilidad Neta</u>	
Telered, S. A.	30-nov-2023	<u>66,594,019</u>	<u>16,688,451</u>	<u>49,905,568</u>	<u>55,713,630</u>	<u>39,340,082</u>	<u>16,373,548</u>	7,337,841
Proyectos de Infraestructura, S. A.	31-dic-2023	<u>15,242,598</u>	<u>0</u>	<u>15,242,598</u>	<u>3,934,345</u>	<u>616</u>	<u>3,933,729</u>	1,504,100
Processing Center, S. A.	30-nov-2023	<u>27,876,182</u>	<u>10,547,820</u>	<u>17,328,362</u>	<u>28,261,268</u>	<u>16,892,818</u>	<u>11,368,450</u>	5,094,650
Financial Warehousing of Latin America, Inc.	31-oct-2023	<u>13,161,351</u>	<u>4,572,540</u>	<u>8,588,811</u>	<u>4,340,452</u>	<u>2,471,962</u>	<u>1,868,490</u>	<u>572,623</u>
Total								<u>14,509,214</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(9) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras**

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se resumen como sigue:

	2024					
	Terreno	Edificio	Licencias y proyectos de desarrollo interno	Mobiliario y Equipo	Mejoras	Total
Costo:						
Al inicio del año	34,943,143	138,901,310	203,963,748	127,465,817	48,104,869	553,378,887
Adiciones	0	0	22,223,291	19,799,259	3,715,598	45,738,148
Ventas y descartes	0	227,864	525	10,469,479	0	10,697,868
Al final del año	<u>34,943,143</u>	<u>138,673,446</u>	<u>226,186,514</u>	<u>136,795,597</u>	<u>51,820,467</u>	<u>588,419,167</u>
Depreciación y amortización acumulada:						
Al inicio del año	0	45,816,994	127,048,289	85,198,524	35,341,467	293,405,274
Gasto del año	0	3,616,862	17,297,716	11,305,368	1,911,840	34,131,786
Ventas y descartes	0	116,061	525	10,469,431	0	10,586,017
Al final del año	0	<u>49,317,795</u>	<u>144,345,480</u>	<u>86,034,461</u>	<u>37,253,307</u>	<u>316,951,043</u>
Saldo neto	<u>34,943,143</u>	<u>89,355,651</u>	<u>81,841,034</u>	<u>50,761,136</u>	<u>14,567,160</u>	<u>271,468,124</u>

	2023					
	Terreno	Edificio	Licencias y proyectos de desarrollo interno	Mobiliario y Equipo	Mejoras	Total
Costo:						
Al inicio del año	31,999,135	135,380,209	183,989,593	123,056,424	49,468,645	523,894,006
Adiciones	3,208,608	4,308,637	20,370,708	16,532,940	2,216,481	46,637,374
Ventas y descartes	264,600	787,536	396,553	12,123,547	3,580,257	17,152,493
Al final del año	<u>34,943,143</u>	<u>138,901,310</u>	<u>203,963,748</u>	<u>127,465,817</u>	<u>48,104,869</u>	<u>553,378,887</u>
Depreciación y amortización acumulada:						
Al inicio del año	0	42,731,801	107,729,572	88,874,573	33,527,102	272,863,048
Gasto del año	0	3,569,477	19,715,270	8,447,225	1,984,060	33,716,032
Ventas y descartes	0	484,284	396,553	12,123,274	169,695	13,173,806
Al final del año	0	<u>45,816,994</u>	<u>127,048,289</u>	<u>85,198,524</u>	<u>35,341,467</u>	<u>293,405,274</u>
Saldo neto	<u>34,943,143</u>	<u>93,084,316</u>	<u>76,915,459</u>	<u>42,267,293</u>	<u>12,763,402</u>	<u>259,973,613</u>

(10) Activos por Derechos de Uso

El movimiento de los activos por derechos de uso se detalla a continuación:

	2024	2023
Costo:		
Al inicio del año	28,510,025	27,235,400
Nuevos contratos	2,162,107	4,293,733
Cancelaciones	<u>(1,832,000)</u>	<u>(3,019,108)</u>
Al final del año	<u>28,840,132</u>	<u>28,510,025</u>
Depreciación acumulada:		
Al inicio del año	12,047,726	11,616,872
Gasto del año	3,553,901	3,449,962
Cancelaciones	<u>(1,665,394)</u>	<u>(3,019,108)</u>
Al final del año	<u>13,936,233</u>	<u>12,047,726</u>
Saldo neto	<u>14,903,899</u>	<u>16,462,299</u>

El gasto de depreciación de los activos por derechos de uso se incluye en el rubro de gastos de depreciación y amortización en el estado consolidado de resultados.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(11) Ventas y Compras de Inversiones y Otros Activos Financieros Pendientes de Liquidación**

El Banco reconoce contablemente cada venta y compra de instrumentos financieros en la fecha en que se realizó la negociación; la liquidación de la transacción ocurre generalmente dentro del rango de 3 a 30 días laborables siguientes después de la fecha de negociación. El período comprendido entre la fecha de negociación y la fecha de liquidación varía según el tipo de instrumento financiero negociado y las normas que rigen al mercado en el cual la negociación ocurrió.

Las inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación ascienden a B/.272,708,272 (2023: B/.302,824,536) por ventas de inversiones y otros activos financieros y B/.538,873,658 (2023: B/.432,587,385) por compras de inversiones y otros activos financieros.

(12) Plusvalía y Activos Intangibles, Netos

El siguiente cuadro resume el saldo de la plusvalía generada por la adquisición y/o participación adquirida en las siguientes entidades:

<u>Empresa adquirente</u>	<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Participación adquirida</u>	<u>% de participación adquirida</u>	<u>Saldo</u>
Banco General, S. A. (1)	Marzo 2004	ProFuturo-Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.	17%	679,018
Banco General, S. A. (1)	Marzo 2005	BankBoston, N.A. – Panamá (operaciones bancarias)	100%	12,056,144
Profuturo - Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A. (2)	Marzo 2005	Compra de negocios de fideicomisos de fondos	100%	861,615
Banco General, S. A. (1)	Marzo 2007	Banco Continental de Panamá, S. A. y subsidiarias (banca y actividades fiduciarias)	100%	<u>27,494,722</u>
Total				<u>41,091,499</u>
(1) Banca UGE				
(2) Fondo de Pensiones y Jubilaciones				

El movimiento de la plusvalía y activos intangibles se resume a continuación:

	<u>Plusvalía</u>	<u>2024 Activos intangibles</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Saldo al inicio y final del año	<u>41,091,499</u>	<u>47,462,084</u>	<u>88,553,583</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio del año	0	42,532,568	42,532,568
Amortización del año	<u>0</u>	<u>1,757,793</u>	<u>1,757,793</u>
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>44,290,361</u>	<u>44,290,361</u>
Saldo neto al final del año	<u>41,091,499</u>	<u>3,171,723</u>	<u>44,263,222</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2023	
	Plusvalía	Activos	Total
		intangibles	
Costo:			
Saldo al inicio y final del año	<u>41,091,499</u>	<u>47,462,084</u>	<u>88,553,583</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio del año	0	39,915,176	39,915,176
Amortización del año	<u>0</u>	<u>2,617,392</u>	<u>2,617,392</u>
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>42,532,568</u>	<u>42,532,568</u>
Saldo neto al final del año	<u>41,091,499</u>	<u>4,929,516</u>	<u>46,021,015</u>

Con el fin de comprobar un deterioro en las plusvalías u otros activos intangibles, se hace periódicamente una valuación de los diversos activos (contratos, carteras) o negocios adquiridos por el Banco que han generado las plusvalías o intangibles para determinar si el valor del activo o negocio excede el monto de la plusvalía o activo intangible en libros. El Banco ha identificado tres unidades generadoras de efectivo (UGE): Banca, Seguros y Reaseguros, y Fondo de Pensiones y Jubilaciones. Para efectos de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil se asigna a la UGE de Banca y Fondo de Pensiones y Jubilaciones. Para hacer una valuación de la plusvalía o los activos intangibles, el Banco utiliza principalmente el modelo de descuento de flujos futuros netos de los activos o negocios correspondientes o métodos alternos de valuación de negocios incluyendo múltiplos de utilidades o de patrimonio, dependiendo del caso.

Es política del Banco realizar anualmente una prueba de deterioro o con mayor frecuencia cuando exista algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado (un evento desencadenante). Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se reconocieron pérdidas por deterioro. En adición a lo antes indicado, la valuación que se hizo mediante el método de descuento de los flujos futuros netos generados por los activos o negocios adquiridos indica que el valor presente de estos excede el monto de las plusvalías o activos intangibles en libros.

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyectaron los flujos futuros netos esperados de los activos o negocios, por períodos de entre seis y diez años, e igualmente se define un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del período de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal. Las tasas de crecimiento en los activos o negocios fluctúan con base en la naturaleza de cada uno, y el rango actual está entre 0% y 10%, mientras que la tasa de crecimiento perpetua está entre 0% y 5%.

Para determinar las tasas de crecimiento de los activos o negocios se utilizó como referencia el crecimiento, desempeño, y métricas históricas reales de los activos o negocios pertinentes, sus perspectivas futuras, el crecimiento macroeconómico anticipado del país, los segmentos o negocios en evaluación, al igual que los planes de negocios del Banco y tasas de crecimiento esperadas en general, al igual que para los negocios específicos en evaluación.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para calcular el valor presente de los flujos futuros y determinar el valor de los activos o negocios que están siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el costo de capital promedio estimado del Banco para los períodos de tiempo contemplados, cuando la unidad de negocios evaluada es el Banco; cuando se descuentan flujos de fondos de activos o unidades con un perfil distinto al Banco, se utiliza el costo de capital aplicable a esa actividad en caso de diferir. El costo de capital del Banco está en función de las tasas de interés promedio a largo plazo de instrumentos AAA en dólares, de la prima por riesgo país, y de la prima de retorno para inversiones de capital aplicable. El costo de capital utilizado fluctúa entre 14% y 15%.

Los principales supuestos antes descritos pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. El Banco estima que los cambios razonablemente posibles en estos supuestos no afecten el importe recuperable de las unidades de negocio o que disminuya por debajo del valor del importe en libros.

El gasto de la amortización de los activos intangibles y de la pérdida por deterioro de la plusvalía se presenta en el estado consolidado de resultados en el rubro de gastos por comisiones y otros gastos.

(13) Activos Adjudicados para la Venta, Neto

El Banco mantiene activos adjudicados para la venta que ascienden a B/.62,249,042 (2023: B/.51,273,528), menos una reserva de B/.2,061,997 (2023: B/.4,912,876).

El movimiento de la reserva de activos adjudicados para la venta, se resume como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	4,912,876	3,408,621
Provisión cargada a gastos	4,785,064	8,578,705
Reversión de provisión	(1,643,152)	(4,985,396)
Venta de activos adjudicados	<u>(5,992,791)</u>	<u>(2,089,054)</u>
Saldo al final del año	<u>2,061,997</u>	<u>4,912,876</u>

(14) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra que ascienden a B/.93,561,000 con vencimientos varios hasta agosto de 2025 y tasas de interés anual de 4.88% hasta 4.95%; la tasa de interés promedio ponderada de estos valores era de 4.92%. Estos valores están garantizados con valores de inversión por B/.96,005,517.

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

	<u>2024</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	93,561,000
Intereses acumulados por pagar	<u>562,055</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	<u>94,123,055</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(15) Otros Pasivos Financieros a Valor Razonable**

El Banco mantiene en el rubro de otros pasivos, instrumentos financieros de deuda a valor razonable por ventas en corto, los cuales se detallan a continuación:

	<u>Nivel</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bonos del Gobierno de Estados Unidos	1	0	3,374,894
"Mortgage Backed Securities" (MBS)	2	<u>176,152,762</u>	<u>192,749,318</u>
Total		<u>176,152,762</u>	<u>196,124,212</u>

Ver descripción de los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de estos pasivos y de los niveles en Nota 6.

(16) Obligaciones y Colocaciones, Neto

El Banco mantiene bonos y otras obligaciones, neto como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bonos corporativos con vencimiento en el año 2026 y tasa de interés de SOFR 3 meses más un margen	2,680,000	2,680,000
Bonos corporativos con vencimiento en el año 2027 y tasa de interés anual de 4.125%	537,217,000	537,217,000
Financiamientos con vencimiento en el año 2024 y tasa de interés de SOFR 6 meses más un margen	0	116,999,994
Financiamiento con vencimiento en el año 2025 y tasa de interés de SOFR 6 meses más un margen	40,000,000	50,000,000
Financiamiento con vencimiento en el año 2026 y tasa de interés de SOFR 6 meses más un margen	50,000,000	50,000,000
Financiamiento con vencimiento en el año 2030 y tasa de interés fija	27,692,308	30,000,000
Notas con vencimiento en el año 2024 y tasa de interés fija	0	15,000,000
Notas con vencimiento en el año 2027 y tasa de interés fija	<u>37,500,000</u>	<u>52,500,000</u>
Subtotal de obligaciones y colocaciones	695,089,308	854,396,994
Cobertura de revaluación	<u>4,525,587</u>	<u>6,251,370</u>
Total de obligaciones y colocaciones, neto	<u>699,614,895</u>	<u>860,648,364</u>

Las obligaciones y colocaciones a costo amortizado se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Obligaciones y colocaciones, neto	699,614,895	860,648,364
Intereses acumulados por pagar	<u>9,690,360</u>	<u>13,059,295</u>
Obligaciones y colocaciones a costo amortizado	<u>709,305,255</u>	<u>873,707,659</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco es el beneficiario residual de los activos líquidos de Banco General DPR Funding Limited, un vehículo de propósito específico. A través de este vehículo se han ejecutado las siguientes transacciones: notas emitidas por B/.200,000,000 en el 2016, que vencieron en agosto 2024, y notas emitidas por B/.75,000,000 en el 2017, vigentes, y se encuentran respaldadas con flujos futuros de transferencias recibidas (MT103), y cuyo saldo es de B/.37,500,000 (2023: B/.67,500,000). El Banco mantiene depósitos Money Market por la suma igual al próximo pago de capital e intereses del total de los financiamientos, los cuales se presentan dentro del rubro de depósitos en bancos.

Las notas antes citadas se pactaron a los siguientes plazos y tipo de tasas: las del 2016 a 8 años con amortizaciones a capital a partir del tercer año y tasa de interés fija, y las del 2017 a 10 años con amortizaciones a capital a partir del quinto año y tasa de interés fija.

En agosto de 2017, el Banco emitió bonos en los mercados internacionales bajo la Regla 144A/Reg S por B/.550,000,000 con un cupón de 4.125% fijo a diez años y con vencimiento 7 de agosto de 2027. Los bonos tienen pagos de intereses semestrales los días 7 en los meses de febrero y agosto de cada año. El monto de capital será pagado al vencimiento.

En diciembre de 2019, el Banco suscribió un contrato de préstamo a largo plazo con una entidad multilateral por B/.150,000,000 a una tasa variable de Libor 6 meses más un margen y pago de intereses semestrales, la cual fue modificada a SOFR 6 meses más un margen. El saldo de este financiamiento al 31 de diciembre de 2023 era de B/.50,000,000, en el mes de enero de 2024 este financiamiento fue cancelado.

En abril de 2020, el Banco suscribió un contrato de préstamo a largo plazo con una entidad multilateral por B/.50,000,000 a una tasa variable de Libor 6 meses más un margen y pago de intereses semestrales y capital al vencimiento, la cual fue modificada a SOFR 6 meses más un margen. En el mes de abril de 2024, este financiamiento fue cancelado.

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

El movimiento de las obligaciones y colocaciones, neto se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	860,648,364	802,268,103
Nuevas obligaciones y colocaciones	40,000,000	146,999,994
Redención de colocaciones y cancelación de obligaciones	(199,307,686)	(86,906,084)
Cobertura de revaluación	<u>(1,725,783)</u>	<u>(1,713,649)</u>
Saldo al final del año	<u>699,614,895</u>	<u>860,648,364</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(17) Bonos Perpetuos**

Mediante Resolución No.SMV-200-2021 de 22 de abril de 2021, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza a Banco General, S. A. a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Subordinados Perpetuos no acumulativos por un valor nominal total hasta de B/.500,000,000. Los Bonos serán emitidos en forma nominativa, registrada, sin cupones, en una serie, en denominaciones de B/.200,000 y en múltiplos integrales de B/.1,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Igualmente, podrán ser redimidos por el Emisor, a su discreción de forma total o parcial, a partir del décimo año después de la fecha de emisión y en cualquier día de pago de interés posterior a dicha primera fecha de redención. Los Bonos devengarán una tasa de interés durante los primeros diez años de 5.25% y los intereses serán pagados semestralmente. El Banco, bajo algunas circunstancias descritas en el prospecto informativo, podrá suspender el pago de intereses sin considerarse un evento de incumplimiento. Los Bonos están subordinados, en cuanto a prelación de pago, a todos los créditos preferenciales existentes y futuros del emisor, y están respaldados sólo por el crédito general de Banco General, S. A.

Los bonos perpetuos a costo amortizado se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bonos perpetuos	400,000,000	400,000,000
Intereses acumulados por pagar	<u>3,150,000</u>	<u>3,150,000</u>
Bonos perpetuos a costo amortizado	<u>403,150,000</u>	<u>403,150,000</u>

(18) Pasivos por Arrendamientos

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	18,301,593	17,312,742
Nuevos contratos	2,162,107	4,293,733
Pagos	(3,453,674)	(3,304,882)
Cancelaciones	<u>(166,606)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>16,843,420</u>	<u>18,301,593</u>

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamientos por B/.816,797 (2023: B/.792,188), se incluye en el rubro de gastos por comisiones y otros gastos en el estado consolidado de resultados.

El Banco mantiene pasivos por arrendamientos cuyos contratos oscilan entre 1 y 20 años (2023: 1 y 20 años), y fueron calculados utilizando tasas de descuento entre 3.25% y 7.80% (2023: 3.00% y 6.10%).

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Reservas de Operaciones de Seguros

Las reservas de operaciones de seguros ascienden a B/.24,728,077 (2023: B/.23,828,478) y están compuestas de primas no devengadas y siniestros pendientes de liquidar, estimados.

El movimiento de las reservas de operaciones de seguros se resume a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Primas No Devengadas		
Saldo al inicio del año	23,126,177	21,314,216
Primas emitidas	51,324,616	45,379,762
Primas ganadas	<u>(47,809,989)</u>	<u>(43,567,801)</u>
Saldo al final del año	26,640,804	23,126,177
Participación de reaseguradores	<u>(6,541,308)</u>	<u>(4,553,853)</u>
Primas no devengadas, neta	<u>20,099,496</u>	<u>18,572,324</u>
Siniestros Pendientes de Liquidar, Estimados		
Saldo al inicio del año	6,609,172	5,045,986
Siniestros incurridos	12,427,110	12,454,279
Siniestros pagados	<u>(13,224,290)</u>	<u>(10,891,093)</u>
Saldo al final del año	5,811,992	6,609,172
Participación de reaseguradores	<u>(1,183,411)</u>	<u>(1,353,018)</u>
Siniestros pendientes de liquidar, estimados, neto	<u>4,628,581</u>	<u>5,256,154</u>
Total de reservas de operaciones de seguros	<u><u>24,728,077</u></u>	<u><u>23,828,478</u></u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(20) Concentración de Activos y Pasivos Financieros**

La concentración de activos y pasivos financieros más significativos por región geográfica es la siguiente:

	Panamá	América Latina y el Caribe	2024 Estados Unidos de América y Otros	Total
Activos:				
Depósitos en bancos:				
A la vista	66,224,403	66,092,658	205,151,890	337,468,951
A plazo	500,000	429,461	20,000,000	20,929,461
Inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados	68,916,719	22,540,020	738,097,403	829,554,142
Inversiones y otros activos financieros a VR OUI	1,253,851,471	208,062,327	3,049,687,624	4,511,601,422
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	0	6,613,664	0	6,613,664
Préstamos	10,965,122,433	1,619,908,468	177,240,755	12,762,271,656
Total	12,354,615,026	1,923,646,598	4,190,177,672	18,468,439,296
Pasivos:				
Depósitos:				
A la vista	2,685,273,746	86,677,326	13,957,660	2,785,908,732
Ahorros	4,674,235,334	65,470,313	14,262,353	4,753,968,000
A plazo	5,931,294,415	211,043,356	58,650,208	6,200,987,979
Valores vendidos bajo acuerdo recompra	0	0	93,561,000	93,561,000
Obligaciones y colocaciones, neto	120,372,308	0	579,242,587	699,614,895
Bonos perpetuos	0	0	400,000,000	400,000,000
Pasivos por arrendamientos	16,083,412	760,008	0	16,843,420
Otros pasivos / inversiones vendidas en corto	0	0	176,152,762	176,152,762
Total	13,427,259,215	363,951,003	1,335,826,570	15,127,036,788
Compromisos y contingencias	420,585,597	9,897,256	0	430,482,853
2023				
	Panamá	América Latina y el Caribe	Estados Unidos de América y Otros	Total
Activos:				
Depósitos en bancos:				
A la vista	77,941,131	72,508,276	463,398,902	613,848,309
A plazo	0	455,642	0	455,642
Inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados	76,180,755	28,424,722	688,411,065	793,016,542
Inversiones y otros activos financieros a VR OUI	1,195,357,281	216,329,387	2,914,554,622	4,326,241,290
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	0	5,664,174	0	5,664,174
Préstamos	10,441,834,866	1,354,689,984	178,436,175	11,974,961,025
Total	11,791,314,033	1,678,072,185	4,244,800,764	17,714,186,982
Pasivos:				
Depósitos:				
A la vista	2,758,521,383	102,962,527	15,742,748	2,877,226,658
Ahorros	4,771,586,932	101,178,712	12,872,070	4,885,637,714
A plazo	5,206,076,424	208,695,480	57,015,668	5,471,787,572
Obligaciones y colocaciones, neto	147,680,000	0	712,968,364	860,648,364
Bonos perpetuos	0	0	400,000,000	400,000,000
Pasivos por arrendamientos	17,875,451	426,142	0	18,301,593
Otros pasivos / inversiones vendidas en corto	0	0	196,124,212	196,124,212
Total	12,901,740,190	413,262,861	1,394,723,062	14,709,726,113
Compromisos y contingencias	594,891,418	6,575,382	0	601,466,800

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(21) Información de Segmentos**

El Banco mantiene tres segmentos de negocio para sus análisis financieros, donde ofrecen diferentes productos y servicios y se gestionan por separado, consistente con la forma en que la gerencia recibe datos, presupuestos y evalúa el desempeño de los segmentos.

Segmentos**Operaciones****Banca y Actividades Financieras**

Servicios financieros varios, principalmente banca corporativa, hipotecaria y de consumo, arrendamientos financieros, administración de fideicomisos, administración y comercialización de vales alimenticios, administración de activos y corretaje de valores.

Seguros y Reaseguros

Seguros y reaseguros de pólizas de ramos generales, colectivo de vida y riesgos diversos.

Fondos de Pensiones y Cesantía

Administración de fondos de pensiones y jubilaciones, cesantías y de inversiones.

La administración ha elaborado la siguiente información de segmentos con base en los negocios del Banco para sus análisis financieros:

	Banca y Actividades Financieras	Seguros y Reaseguros	2024 Fondos de Pensiones y Cesantía	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	1,288,884,549	19,279,546	2,846,693	17,539,850	1,293,470,938
Gastos por intereses y provisiones, netas	391,643,029	108,270	0	17,539,850	374,211,449
Otros ingresos, neto	274,277,643	37,299,594	18,440,943	13,280	330,004,900
Gastos generales y administrativos	314,632,364	3,400,565	6,085,453	13,280	324,105,102
Gasto de depreciación y amortización	37,387,920	20,087	277,680	0	37,685,687
Participación patrimonial en asociadas	14,908,375	0	0	0	14,908,375
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	834,407,254	53,050,218	14,924,503	0	902,381,975
Impuesto sobre la renta, estimado	99,408,164	6,697,599	3,202,797	0	109,308,560
Impuesto sobre la renta, diferido	8,536,197	0	0	0	8,536,197
Impuesto sobre la renta, neto	107,944,361	6,697,599	3,202,797	0	117,844,757
Utilidad neta	726,462,893	46,352,619	11,721,706	0	784,537,218
Total de activos	19,357,152,227	412,204,544	69,373,961	391,231,706	19,447,499,026
Total de pasivos	16,584,264,403	62,359,191	1,342,197	373,125,644	16,274,840,147

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Banca y Actividades Financieras	Seguros y Reaseguros	2023 Fondos de Pensiones y Cesantía	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	1,154,997,368	14,809,856	2,125,373	12,704,727	1,159,227,870
Gastos por intereses y provisiones, netas	291,015,944	52,707	0	12,704,727	278,363,924
Otros ingresos, neto	192,993,328	32,180,305	16,455,701	12,836	241,616,498
Gastos generales y administrativos	295,945,033	3,076,006	5,762,353	12,836	304,770,556
Gasto de depreciación y amortización	36,931,228	18,139	216,627	0	37,165,994
Participación patrimonial en asociadas	14,509,214	0	0	0	14,509,214
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	738,607,705	43,843,309	12,602,094	0	795,053,108
Impuesto sobre la renta, estimado	96,265,117	6,338,923	2,765,005	0	105,369,045
Impuesto sobre la renta, diferido	8,967,850	0	0	0	8,967,850
Impuesto sobre la renta, neto	105,232,967	6,338,923	2,765,005	0	114,336,895
Utilidad neta	633,374,738	37,504,386	9,837,089	0	680,716,213
Total de activos	18,647,081,290	370,813,144	60,828,942	347,116,525	18,731,606,851
Total de pasivos	16,074,986,270	57,508,623	775,803	329,010,463	15,804,260,233

La composición del segmento secundario basado en distribución geográfica se describe de la siguiente manera:

	Panamá	América Latina y el Caribe	2024 Estados Unidos de América y Otros	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones, otros ingresos, neto y participación patrimonial en asociadas	1,245,413,895	208,304,195	184,666,123	1,638,384,213
Activos no financieros	312,516,195	3,215,151	0	315,731,346

	Panamá	América Latina y el Caribe	2023 Estados Unidos de América y Otros	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones, otros ingresos neto y participación patrimonial en asociadas	1,146,971,272	166,286,289	102,096,021	1,415,353,582
Activos no financieros	302,716,445	3,278,183	0	305,994,628

(22) Patrimonio

El capital autorizado en acciones de Banco General, S. A., está representado por 10,000,000 acciones comunes sin valor nominal (2023: 10,000,000 acciones comunes sin valor nominal) de los cuales hay emitidas y en circulación 9,787,108 acciones comunes (2023: 9,787,108 acciones comunes).

Las reservas legales fueron establecidas por las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá y la Superintendencia General de Entidades Financieras de Costa Rica.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2024					
	Reservas					
	Dinámica	Bienes adjudicados	Préstamos en proceso de adjudicación	Legal	Seguros	Total
Banco General, S. A.	139,009,941	4,738,127	14,682,221	0	0	158,430,289
General de Seguros, S. A.	0	0	0	0	43,308,077	43,308,077
Banco General (Overseas), Inc.	14,018,604	0	0	0	0	14,018,604
Banco General (Costa Rica), S. A.	<u>3,783,023</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,141,416</u>	<u>0</u>	<u>7,924,439</u>
Total	<u>156,811,568</u>	<u>4,738,127</u>	<u>14,682,221</u>	<u>4,141,416</u>	<u>43,308,077</u>	<u>223,681,409</u>

	2023					
	Reservas					
	Dinámica	Bienes adjudicados	Préstamos en proceso de adjudicación	Legal	Seguros	Total
Banco General, S. A.	133,877,476	4,251,413	16,379,960	0	0	154,508,849
General de Seguros, S. A.	0	0	0	0	40,642,782	40,642,782
Banco General (Overseas), Inc.	11,447,322	0	0	0	0	11,447,322
Banco General (Costa Rica), S. A.	<u>4,142,190</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,532,860</u>	<u>0</u>	<u>6,675,050</u>
Total	<u>149,466,988</u>	<u>4,251,413</u>	<u>16,379,960</u>	<u>2,532,860</u>	<u>40,642,782</u>	<u>213,274,003</u>
Traspaso (reversión) de utilidades no distribuidas del año	<u>7,344,580</u>	<u>486,714</u>	<u>(1,697,739)</u>	<u>1,608,556</u>	<u>2,665,295</u>	<u>10,407,406</u>

El Banco, a través de su subsidiaria General de Seguros, S. A., mantiene reservas legales, reservas para desviaciones estadísticas y reservas para riesgos catastróficos establecidas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá. El uso y restitución de estas reservas será reglamentado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

El impuesto complementario, de las compañías constituidas en la República de Panamá, corresponde al anticipo del impuesto sobre dividendos que se aplica a las utilidades netas del año anterior, y que el contribuyente debe retener y pagar a las autoridades fiscales dentro de los plazos establecidos. El impuesto es atribuible al accionista y se aplica como crédito fiscal al momento de la distribución de los dividendos en función del período fiscal a distribuir.

Adopción de la NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguros establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros.

En el año 2023, el Banco por medio de la subsidiaria de Overseas Capital Markets, Inc., Commercial Re Overseas, Ltd., aplicó la adopción de esta nueva norma, cuyos resultados producto de la transición de NIIF 4 a NIIF 17 generó una disminución en las utilidades no distribuidas por la suma de B/.45,899.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(23) Pérdida en Instrumentos Financieros, Neta**

La pérdida en instrumentos financieros, neta incluida en el estado consolidado de resultados, se resume a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones y otros activos financieros	(2,794,900)	28,269,882
Ganancia no realizada en instrumentos derivados	13,944,119	11,858,212
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados, neta	4,088,913	(6,202,510)
Pérdida en venta de inversiones y otros activos financieros a VR OUI, neta	(26,009,499)	(63,963,149)
Ganancia (pérdida) realizada en instrumentos derivados	<u>355,800</u>	<u>(16,940,282)</u>
Total pérdida en instrumentos financieros, neta	<u>(10,415,567)</u>	<u>(46,977,847)</u>

En el rubro de ganancia (pérdida) en venta de inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados, neta se incluye pérdida en venta de instrumentos financieros de deuda por ventas en corto por B/.765,837 (2023: ganancia por B/.6,570,118).

El detalle de la pérdida en venta de inversiones y otros activos financieros, neta por tipo de clasificación, se presenta en la Nota 6.

(24) Honorarios, Otras Comisiones y Otros Ingresos, Neto

Los honorarios y otras comisiones incluidos en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Servicios bancarios de tarjetas de débito y crédito	276,348,890	237,670,515
Servicios bancarios otros	84,124,719	75,410,073
Administración de fondos y fideicomisos	25,337,173	22,998,196
Corretaje de valores	21,360,980	13,010,882
Operaciones de seguros y reaseguros	1,796,492	2,079,485
Negocio de vales alimenticios	<u>2,860,006</u>	<u>1,940,373</u>
Total de honorarios y otras comisiones	<u>411,828,260</u>	<u>353,109,524</u>

Los otros ingresos, neto incluidos en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Dividendos	2,592,874	2,537,523
Fluctuaciones cambiarias, netas	(94,612)	(24,175)
Servicios bancarios varios	17,522,938	15,211,599
Ganancia en venta de activo fijo, neta	150,521	4,272,490
Servicios fiduciarios	83,525	130,025
Otros ingresos	<u>31,496,393</u>	<u>29,890,463</u>
Total de otros ingresos, neto	<u>51,751,639</u>	<u>52,017,925</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Beneficios a Colaboradores

Los aportes que efectúa el Banco en concepto de contribución para beneficio de sus colaboradores son reconocidos como gastos en el estado consolidado de resultados, en el rubro de salarios y otros gastos de personal.

Plan de Opción de Compra de Acciones

La Junta Directiva del Banco aprobó en el año 2023, actualizar el plan de opciones para las opciones otorgadas en 2018 y 2019 por lo cual canceló y reemitió opciones para la compra de acciones por 704,205. Durante el año 2024, el Banco otorgó opciones para compra de acciones por 163,850 (2023: 213,500). El saldo de las opciones es de 1,659,667 (2023: 1,844,685), las cuales tienen un precio promedio de ejecución de B/.67.08 (2023: B/.66.58). El total del gasto de las opciones otorgadas a los participantes con base en el valor razonable fue por la suma de B/.1,394,644 (2023: B/.1,379,121). Estas opciones podrán ser ejercidas por los ejecutivos hasta el año 2032.

Plan de Acciones Restringidas

En marzo de 2018, la Junta Directiva de Grupo Financiero BG, S. A. aprobó reservar un total de hasta 350,000 acciones comunes de su capital autorizado para que puedan ser adjudicadas bajo el Plan de Acciones Restringidas para los participantes, el cual estará vigente para el período 2018-2024. En octubre de 2024 la Junta Directiva de Grupo Financiero BG, S. A., autorizó reservar 20,491 acciones comunes adicionales al plan vigente.

El número de acciones a ser conferidas será determinado anualmente por el Comité de Compensación de la Junta Directiva de Grupo Financiero BG, S. A. con base en el desempeño del Banco y de los participantes.

Las acciones que se confieren a los participantes se adjudican al precio promedio de la Bolsa Latinoamericana de Valores, S. A. del mes anterior a la adjudicación.

Una vez conferidas las acciones restringidas, el participante podrá disponer de ellas de la siguiente manera: 50% a partir del primer año y 50% el segundo año.

Por ser el plan de acciones restringidas unilateral y voluntario, el mismo puede ser discontinuado por la Junta Directiva de Grupo Financiero BG, S. A. en cualquier momento.

En el 2024 se otorgaron 56,876 (2023: 55,205) acciones bajo el plan de acciones restringidas y se registró un gasto de B/.5,043,564 (2023: B/.4,195,321). A continuación, se detalla el movimiento del saldo de las acciones por otorgar:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Acciones al inicio del año	36,385	91,590
Acciones aprobadas	20,491	0
Acciones otorgadas	<u>(56,876)</u>	<u>(55,205)</u>
Acciones al final del año	<u>0</u>	<u>36,385</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Plan de Jubilación

El Banco mantiene un plan de jubilación cerrado, el cual fue modificado previa aprobación de la Junta Directiva durante el año 1998, el cual es administrado por un agente fiduciario.

El aporte al plan de jubilación fue por la suma de B/.81,600 (2023: B/.81,600) y los pagos a ex-colaboradores que se han acogido al plan de jubilación ascienden a B/.156,020 (2023: B/.156,175).

(26) Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años presentados.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, están exentas del pago del impuesto sobre la renta las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de bonos u otros títulos registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores y listados en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S. A. y de valores y de préstamos al Estado y sus instituciones autónomas y semi-autónomas.

Las compañías incorporadas en las siguientes jurisdicciones están sujetas al impuesto sobre la renta conforme a la legislación tributaria de cada país:

<u>País</u>	<u>Tasa impositiva</u>
Panamá	25%
Costa Rica	30%

Las compañías incorporadas en Islas Caimán e Islas Vírgenes Británicas, no están sujetas al pago de impuesto sobre la renta en estas jurisdicciones, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras.

El impuesto sobre la renta estimado es de B/.108,252,924 (2023: B/.103,410,402) sobre una utilidad financiera de las compañías constituidas en la República de Panamá de B/.817,727,313 (2023: B/.736,908,708) y la tasa promedio efectiva del impuesto sobre la renta estimado es de 13.2% (2023: 14.0%). La tasa de impuesto sobre la renta aplicable a la renta neta gravable según la legislación vigente en la República de Panamá es de 25% (2023: 25%) o el cálculo alternativo el que resulte mayor.

El impuesto sobre la renta, neto se detalla a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta estimado	109,762,702	105,369,605
Ajuste por impuesto de períodos anteriores	(454,142)	(560)
Impuesto sobre la renta diferido	<u>8,536,197</u>	<u>8,967,850</u>
Total de impuesto sobre la renta, neto	<u>117,844,757</u>	<u>114,336,895</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La conciliación entre la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y la utilidad neta gravable, de las compañías constituidas en la República de Panamá, se detalla a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta	817,727,313	736,908,708
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, netos	(639,458,551)	(562,094,410)
Costos y gastos no deducibles	<u>254,742,933</u>	<u>238,827,309</u>
Utilidad neta gravable	<u>433,011,695</u>	<u>413,641,607</u>

A continuación se detalla el impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo registrados por el Banco:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Efectos en resultados</u>
Impuesto sobre la renta diferido – activo:			
Reserva para pérdidas en préstamos	87,008,502	95,139,006	(8,130,504)
Reserva para activos adjudicados para la venta	<u>369,556</u>	<u>768,025</u>	<u>(398,469)</u>
Total impuesto sobre la renta diferido – activo	<u>87,378,058</u>	<u>95,907,031</u>	<u>(8,528,973)</u>
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo:			
Reserva para pérdidas en préstamos	959,409	959,409	0
Reserva para pérdidas en inversiones	(8,728)	(8,728)	0
Comisiones diferidas	<u>208,081</u>	<u>200,925</u>	<u>7,156</u>
Total impuesto sobre la renta diferido – pasivo	<u>1,158,762</u>	<u>1,151,606</u>	<u>7,156</u>
Efecto por diferencial cambiario			<u>(68)</u>
Total de impuesto sobre la renta diferido			<u>(8,536,197)</u>

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

(27) Compromisos y Contingencias

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

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

De conformidad con los cálculos efectuados por la administración, los montos de reservas para pérdidas crediticias esperadas asociadas a estos compromisos no son significativos.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta el resumen de estas operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera por vencimiento:

	Hasta 1 año	2024 De 1 a 5 años	Total
Cartas de crédito	111,383,877	2,473,001	113,856,878
Garantías bancarias	47,762,268	1,534,143	49,296,411
Cartas promesa de pago	<u>267,329,564</u>	<u>0</u>	<u>267,329,564</u>
Total	<u>426,475,709</u>	<u>4,007,144</u>	<u>430,482,853</u>

	Hasta 1 año	2023 De 1 a 5 años	Total
Cartas de crédito	65,123,376	42,576,960	107,700,336
Garantías bancarias	72,973,803	2,653,385	75,627,188
Cartas promesa de pago	<u>418,139,276</u>	<u>0</u>	<u>418,139,276</u>
Total	<u>556,236,455</u>	<u>45,230,345</u>	<u>601,466,800</u>

Análisis de la Calidad Crediticia de los Compromisos y Contingencias

La siguiente tabla presenta el análisis de la calidad crediticia de los compromisos y contingencias, incluyendo contagio de las operaciones para su clasificación, mantenidas por el Banco:

	2024	2023
<u>Máxima exposición</u>		
Valor en libros	<u>430,482,853</u>	<u>601,466,800</u>
<u>Cartas de crédito</u>		
Grado 1: Normal	110,879,263	105,122,767
Grado 2: Mención especial	1,297,856	233,485
Grado 3: Subnormal	1,679,759	1,544,084
Grado 4: Dudoso	<u>0</u>	<u>800,000</u>
Monto bruto	<u>113,856,878</u>	<u>107,700,336</u>
<u>Garantías bancarias</u>		
Grado 1: Normal	49,114,150	74,533,579
Grado 2: Mención especial	158,652	1,070,000
Grado 3: Subnormal	<u>23,609</u>	<u>23,609</u>
Monto bruto	<u>49,296,411</u>	<u>75,627,188</u>
<u>Cartas promesa de pago</u>		
Grado 1: Normal	264,541,476	390,502,080
Grado 2: Mención especial	1,596,840	26,228,404
Grado 3: Subnormal	1,191,248	1,263,892
Grado 5: Irrecuperable	<u>0</u>	<u>144,900</u>
Monto bruto	<u>267,329,564</u>	<u>418,139,276</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco no está involucrado en litigio alguno que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera consolidada o en sus resultados de operación consolidados.

(28) Sociedades de Inversión y Vehículos Separados

El Banco mantiene bajo administración fondos de inversión y contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por la suma de B/.3,361,284,917 (2023: B/.3,239,630,892) y custodia de valores en cuenta de inversión por cuenta y riesgo de clientes por la suma de B/.16,422,858,807 (2023: B/.14,446,954,385), las cuales incluyen cuentas de activos bajo administración discrecional por la suma de B/.67,364,092 (2023: B/.57,559,532).

De acuerdo con la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existen riesgos significativos para el Banco.

(29) Entidades Estructuradas

La siguiente tabla describe las entidades estructuradas que han sido diseñadas por el Banco:

<u>Tipo de Entidad Estructurada</u>	<u>Naturaleza y Propósito</u>	<u>Participación Mantenido por el Banco</u>
- Fondos de Inversión	Ofrecer a los inversionistas una alternativa de inversión, a través de un portafolio diversificado enfatizando la preservación del capital.	10.79% (2023: 10.79%)

Los fondos bajo administración por cuenta y riesgo de clientes ascienden a B/.560,579,300 (2023: B/.550,477,169); los ingresos de honorarios por administración y custodia por la suma de B/.6,019,552 (2023: B/.5,754,126), se presentan en el estado consolidado de resultados en el rubro de honorarios y otras comisiones.

El Banco no mantiene ninguna obligación contractual de brindar apoyo financiero o de otro tipo a estas entidades estructuradas no consolidadas.

(30) Instrumentos Financieros Derivados

El Banco utiliza contratos de canje de tasas de interés ("interest rate swaps") para reducir el riesgo de tasas de interés de activos y pasivos financieros. El Banco reduce su riesgo de crédito con relación a estos acuerdos al utilizar como contraparte a instituciones de gran solidez financiera y liquidando las operaciones con mercados organizados. Dichos contratos se registran a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera utilizando los métodos de valor razonable o flujos de efectivo ("fair value hedge" o "cash flow hedge"), en otros activos y otros pasivos, según corresponda.

El Banco, para portafolios de renta fija bajo administración de terceros, hace uso en ocasiones de derivados de tasa de interés, de crédito o monedas bajo límites y parámetros preestablecidos. Estos derivados se registran a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta el resumen de los contratos de derivados:

	Total		Mercados Organizados		Over the Counter (OTC)		Otras contrapartes bilaterales	
	Valor Nominal	Valor en Libros	Valor Nominal	Valor en Libros	Liquidados en una central de valores Valor Nominal	Valor en Libros	Valor Nominal	Valor en Libros
2024								
Derivados activos	1,849,774,471	43,344,266	247,956,620	0	907,312,215	38,372,380	694,505,636	4,971,886
Derivados pasivos	670,524,460	6,108,920	174,458,830	0	330,730,000	4,667,119	165,335,630	1,441,801
2023								
Derivados activos	1,443,195,226	31,700,222	261,381,130	0	604,884,462	30,009,988	576,929,634	1,690,234
Derivados pasivos	808,222,015	9,819,410	193,850,132	0	315,545,124	7,007,712	298,826,759	2,811,698

El Banco mantiene efectivo y equivalentes de efectivo como colateral en instituciones que mantienen calificaciones de riesgo entre AA+ y A- (2023: AA+ y BBB+), las cuales respaldan las operaciones de derivados por el monto de B/.18.1MM (2023: B/.23.3MM).

La siguiente tabla presenta los derivados activos y pasivos por tipo de instrumentos derivados:

Derivados otros clasificados por riesgo:

	2024		2023	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Derivados:				
Crédito	409,192	131,023	687,374	2,376,571
Interés	25,670,930	5,892,807	19,492,357	5,111,934
Monedas	0	0	10,238	8,537
Total	<u>26,080,122</u>	<u>6,023,830</u>	<u>20,189,969</u>	<u>7,497,042</u>

El Banco mantiene contratos de derivados en libros por un valor nominal de B/.2,520,298,931 (2023: B/.2,251,417,241), de los cuales B/.2,079,932,746 (2023: B/.2,019,108,180) son parte de los portafolios dados en administración a terceros. De estos derivados administrados por terceros B/.1,927,517,130 (2023: B/.1,825,058,767) tienen como objetivo el manejo de la duración y el riesgo de tasa de interés de dichos portafolios.

La siguiente tabla presenta los derivados activos y pasivos para la administración de riesgo:

Derivados para administración de riesgo:

	2024		2023	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Exposición a riesgo:				
Tasa de interés				
Cobertura de valor razonable	11,170,195	0	10,580,535	0
Otros	<u>2,288,237</u>	<u>0</u>	<u>878,230</u>	<u>0</u>
Total de Tasa de Interés	<u>13,458,432</u>	<u>0</u>	<u>11,458,765</u>	<u>0</u>
Monedas				
Otros	<u>3,805,712</u>	<u>85,090</u>	<u>51,488</u>	<u>2,322,368</u>
Total de Monedas	<u>3,805,712</u>	<u>85,090</u>	<u>51,488</u>	<u>2,322,368</u>
Total de derivados por exposición de riesgo	<u>17,264,144</u>	<u>85,090</u>	<u>11,510,253</u>	<u>2,322,368</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros ConsolidadosDerivados para cobertura de riesgo de tasa de interés

El Banco utiliza contratos de canje de tasa de interés (“interest rate swaps”) para cubrir parte de la exposición del valor razonable de las inversiones en bonos o emisiones de deuda ante cambios en las tasas de interés. Los contratos de canje de tasa de interés (“interest rate swaps”) deben replicar los términos de estas posiciones.

Al usar instrumentos derivados para cubrir exposiciones ante los cambios en tasas de interés, el Banco queda expuesto al riesgo de contraparte de instrumentos derivados. Este riesgo se mitiga ejecutando transacciones con contrapartes de alto grado crediticio y liquidando las operaciones con mercados organizados; en ambos casos con intercambio de márgenes diarios.

La efectividad de los derivados de cobertura se analiza de forma cualitativa y se concluye que no hay ineffectividad debido a que los términos de los derivados son un espejo de los términos del componente de riesgo cubierto de los activos y pasivos subyacentes.

El Banco mantiene los siguientes derivados de tasa de interés, designados como derivados de cobertura a valor razonable para administración de riesgo:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>2024</u> <u>Vencimiento</u>				
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Riesgo de tasa de Interés					
Cobertura de Bonos					
Valor Nominal	0	0	0	20,000,000	29,900,000
Tasa de interés promedio				5.25%	5.13%

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>2023</u> <u>Vencimiento</u>				
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Riesgo de tasa de Interés					
Cobertura de Bonos					
Valor Nominal	0	0	0	40,000,000	29,900,000
Tasa de interés promedio				3.45%	5.13%

Los efectos de la contabilidad de cobertura sobre la situación financiera se detallan a continuación:

	<u>Valor en Libros</u>			<u>2024</u> <u>Partida en el estado consolidado de situación financiera que incluye el instrumento de cobertura</u>	<u>Cambio en el valor razonable utilizado como base para reconocer la ineffectividad de cobertura</u>	<u>Ineffectividad reconocida en el estado consolidado de resultados</u>
	<u>Valor Nominal</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>			
Riesgo de tasa de Interés:						
Derivado de tasa de interés - Cobertura de Bonos	49,900,000	11,170,195	0	Otros activos (pasivos)	0	0
Total riesgo de tasas de interés	<u>49,900,000</u>	<u>11,170,195</u>	<u>0</u>			

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>2023</u>			Partida en el estado consolidado de situación financiera que incluye el instrumento de cobertura	Cambio en el valor razonable utilizado como base para reconocer la ineficacia de cobertura	Ineficacia reconocida en el estado consolidado de resultados
	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u>				
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>			
Riesgo de tasa de Interés:						
Derivado de tasa de interés - Cobertura de Bonos	69,900,000	10,580,535	0	Otros activos (pasivos)	0	0
Total riesgo de tasas de interés	69,900,000	10,580,535	0			

Los valores relacionados de las partidas que han sido designadas como cubiertas fueron los siguientes:

				2024		
Valor en Libros		Valor acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta incluida en el valor en libros de la partida cubierta		Rubro de la partida en el estado consolidado de situación financiera en la cual la partida cubierta es incluida	Cambios en la valuación usada como base para reconocer la ineficacia	Valor acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable que permanecen en el estado consolidado de situación financiera para cualquier partida cubierta que ha dejado de ajustarse su cobertura a resultados
Activos	Pasivos	Activos	Pasivos			
Bonos	40,242,085	0	0	9,269,172	Inversiones a VR OUI	0

				2023		
Valor en Libros		Valor acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta incluida en el valor en libros de la partida cubierta		Rubro de la partida en el estado consolidado de situación financiera en la cual la partida cubierta es incluida	Cambios en la valuación usada como base para reconocer la ineficacia	Valor acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable que permanecen en el estado consolidado de situación financiera para cualquier partida cubierta que ha dejado de ajustarse su cobertura a resultados
Activos	Pasivos	Activos	Pasivos			
Bonos	58,597,250	0	0	7,514,508	Inversiones a VR OUI	0

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los niveles de valor razonable en que se han categorizado los derivados son los siguientes:

		2024		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Derivados otros:				
Crédito	0	409,192	0	409,192
Interés	0	25,670,930	0	25,670,930
Total	0	26,080,122	0	26,080,122
Derivados de cobertura para administración de riesgo:				
Interés	0	13,458,432	0	13,458,432
Monedas	0	3,805,712	0	3,805,712
Total	0	17,264,144	0	17,264,144
Total de derivados activos	0	43,344,266	0	43,344,266
Pasivos				
Derivados otros:				
Crédito	0	131,023	0	131,023
Interés	0	5,892,807	0	5,892,807
Total	0	6,023,830	0	6,023,830
Derivados de cobertura para administración de riesgo:				
Monedas	0	85,090	0	85,090
Total	0	85,090	0	85,090
Total de derivados pasivos	0	6,108,920	0	6,108,920
2023				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Derivados otros:				
Crédito	0	687,374	0	687,374
Interés	0	19,492,357	0	19,492,357
Monedas	0	10,238	0	10,238
Total	0	20,189,969	0	20,189,969
Derivados de cobertura para administración de riesgo:				
Interés	0	11,458,765	0	11,458,765
Monedas	0	51,488	0	51,488
Total	0	11,510,253	0	11,510,253
Total de derivados activos	0	31,700,222	0	31,700,222
Pasivos				
Derivados otros:				
Crédito	0	2,376,571	0	2,376,571
Interés	0	5,111,934	0	5,111,934
Monedas	0	8,537	0	8,537
Total	0	7,497,042	0	7,497,042
Derivados de cobertura para administración de riesgo:				
Monedas	0	2,322,368	0	2,322,368
Total	0	2,322,368	0	2,322,368
Total de derivados pasivos	0	9,819,410	0	9,819,410

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Derivados</u>	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables utilizadas</u>	<u>Nivel</u>
Mercados Organizados	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos	1 – 2
Over the Counter (OTC)	Flujos descontados	Curvas de rendimiento Tasas de divisas Margen de crédito Recuperación asumida Volatilidad	2

Ver descripción de los niveles en Nota 6.

(31) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

Los siguientes supuestos, en donde fue práctico, fueron efectuados por la administración para estimar el valor razonable de los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable:

(a) Inversiones y otros activos financieros

Para las inversiones y otros activos financieros, el valor razonable es determinado utilizando los precios provistos por mercados de valores, diversos medios electrónicos de información, custodios, creadores de mercado, corredores de bolsa, compañías independientes especializadas en la valorización de inversiones, por administradores de valores y bancos. Adicionalmente, en algunos casos el Banco utiliza técnicas de valorización, que se presentan en la Nota 6, para calcular el precio de sus inversiones principalmente flujos de efectivo descontados a la tasa de descuento adecuada para ese valor o instrumento.

(b) Préstamos

Para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja: (i) las tasas actuales de mercado, y (ii) las expectativas futuras de tasa de interés, por un plazo que refleja los pagos anticipados esperados en la cartera de préstamos.

(c) Depósitos de clientes a la vista/depósitos de clientes ahorro/valores vendidos bajo acuerdos de recompra/otros activos financieros/otros pasivos financieros

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(d) Depósitos a plazo con bancos/depósitos de clientes a plazo/obligaciones y colocaciones/bonos perpetuos

Para determinar el valor razonable de estos instrumentos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja: (i) las tasas actuales de mercado, y (ii) las expectativas futuras de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El valor en libros y el valor razonable de aquellos activos y pasivos financieros no presentados a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Banco se resumen como sigue:

	2024		2023	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos:				
Depósitos a plazo en bancos	20,964,082	20,963,477	464,397	462,768
Inversiones a costo amortizado, neto	6,615,138	6,632,644	5,667,970	5,697,692
Préstamos, neto	12,414,611,692	12,255,102,495	11,606,492,899	11,463,280,668
Otros activos financieros	<u>272,708,272</u>	<u>272,708,272</u>	<u>302,824,536</u>	<u>302,824,536</u>
	<u>12,714,899,184</u>	<u>12,555,406,888</u>	<u>11,915,449,802</u>	<u>11,772,265,664</u>
Pasivos:				
Depósitos	13,851,769,365	13,789,756,357	13,323,949,471	13,243,825,999
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	1,206,578,310	1,047,318,034	1,276,857,659	1,140,800,020
Otros pasivos financieros	<u>538,873,658</u>	<u>538,873,658</u>	<u>432,587,385</u>	<u>432,587,385</u>
	<u>15,597,221,333</u>	<u>15,375,948,049</u>	<u>15,033,394,515</u>	<u>14,817,213,404</u>

La siguiente tabla presenta los valores razonables de los instrumentos financieros no valuados a valor razonable en libros, según el nivel de jerarquía de valor razonable en el cual se clasificó:

	2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos:				
Depósitos a plazo en bancos	20,963,477	0	0	20,963,477
Inversiones a costo amortizado, neto	6,632,644	0	0	6,632,644
Préstamos, neto	12,255,102,495	0	0	12,255,102,495
Otros activos financieros	<u>272,708,272</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>272,708,272</u>
	<u>12,555,406,888</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12,555,406,888</u>
Pasivos:				
Depósitos	13,789,756,357	0	0	13,789,756,357
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	1,047,318,034	0	0	1,047,318,034
Otros pasivos financieros	<u>538,873,658</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>538,873,658</u>
	<u>15,375,948,049</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15,375,948,049</u>
	2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos:				
Depósitos a plazo en bancos	462,768	0	0	462,768
Inversiones a costo amortizado, neto	5,697,692	0	0	5,697,692
Préstamos, neto	11,463,280,668	0	0	11,463,280,668
Otros activos financieros	<u>302,824,536</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>302,824,536</u>
	<u>11,772,265,664</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,772,265,664</u>
Pasivos:				
Depósitos	13,243,825,999	0	0	13,243,825,999
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	1,140,800,020	0	0	1,140,800,020
Otros pasivos financieros	<u>432,587,385</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>432,587,385</u>
	<u>14,817,213,404</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14,817,213,404</u>

Ver descripción de los niveles en Nota 6.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado consolidado de situación financiera del Banco está compuesto de instrumentos financieros en su mayoría.

Los instrumentos financieros exponen al Banco a varios tipos de riesgos. La Junta Directiva del Banco ha aprobado una Política de Administración de Riesgos, la cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Para administrar los distintos riesgos a los que está expuesto el Banco, la Junta Directiva ha establecido el Comité de Riesgo de la Junta Directiva, el cual supervisa los riesgos de crédito, liquidez, mercado, tasa de interés, moneda (FX), operativo y contraparte. El Banco estableció Comités Ejecutivos de Riesgos, los cuales están conformados por ejecutivos clave quienes dan seguimiento a los diversos riesgos a los que está expuesto el Banco. Estos Comités Ejecutivos de Riesgos están encargados de controlar y administrar prudentemente estos riesgos; estableciendo políticas y límites para cada uno de dichos riesgos. También existe un Comité de Auditoría, integrado por miembros de la Junta Directiva del Banco que vela por establecer controles internos apropiados para la presentación de la información financiera del Banco.

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

(a) *Riesgo de Crédito*

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

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites de país, límites por industria y límites por deudor. El Comité de Crédito designado por la Junta Directiva, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de instrumentos financieros en el estado consolidado de situación financiera del Banco.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**Análisis de la Calidad Crediticia**

La siguiente tabla presenta el análisis de la calidad crediticia de los préstamos, incluyendo contagio de las operaciones para su clasificación y cálculo de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) mantenidas por el Banco:

	2024 (en Miles)			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
<u>Préstamos a costo amortizado</u>				
Grado 1: Normal	10,624,692	505,805	0	11,130,497
Grado 2: Mención especial	175,407	556,805	14,764	746,976
Grado 3: Subnormal	16,691	495,360	67,294	579,345
Grado 4: Dudoso	41	8,133	64,556	72,730
Grado 5: Irrecuperable	151	4,884	117,527	122,562
Monto bruto	10,816,982	1,570,987	264,141	12,652,110
Reserva para pérdidas en préstamos	(88,356)	(220,719)	(55,312)	(364,387)
Valor en libros, neto	10,728,626	1,350,268	208,829	12,287,723
<u>Arrendamientos financieros</u>				
Grado 1: Normal	107,305	455	0	107,760
Grado 2: Mención especial	0	1,472	0	1,472
Grado 3: Subnormal	0	907	0	907
Grado 4: Dudoso	0	0	23	23
Monto bruto	107,305	2,834	23	110,162
Reserva para pérdidas en préstamos	(403)	(126)	(2)	(531)
Valor en libros, neto	106,902	2,708	21	109,631
Total préstamos	10,924,287	1,573,821	264,164	12,762,272
Reserva para pérdidas en préstamos	(88,759)	(220,845)	(55,314)	(364,918)
Total valor en libros, neto	10,835,528	1,352,976	208,850	12,397,354
<u>Préstamos reestructurados</u>				
Monto bruto	1,463	611,753	129,383	742,599
Reserva para pérdidas en préstamos	(163)	(90,598)	(24,937)	(115,698)
Total, neto	1,300	521,155	104,446	626,901

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023 (en Miles)			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
<u>Préstamos a costo amortizado</u>				
Grado 1: Normal	9,730,226	337,019	0	10,067,245
Grado 2: Mención especial	187,705	765,784	10,445	963,934
Grado 3: Subnormal	43,040	530,622	59,015	632,677
Grado 4: Dudoso	10,135	6,263	69,276	85,674
Grado 5: Irrecuperable	7,356	2,467	123,677	133,500
Monto bruto	9,978,462	1,642,155	262,413	11,883,030
Reserva para pérdidas en préstamos	(131,699)	(207,950)	(54,700)	(394,349)
Valor en libros, neto	<u>9,846,763</u>	<u>1,434,205</u>	<u>207,713</u>	<u>11,488,681</u>
<u>Arrendamientos financieros</u>				
Grado 1: Normal	88,946	3	0	88,949
Grado 2: Mención especial	722	713	0	1,435
Grado 3: Subnormal	586	797	123	1,506
Grado 4: Dudoso	0	30	11	41
Monto bruto	90,254	1,543	134	91,931
Reserva para pérdidas en préstamos	(313)	(89)	(36)	(438)
Valor en libros, neto	<u>89,941</u>	<u>1,454</u>	<u>98</u>	<u>91,493</u>
Total préstamos	10,068,716	1,643,698	262,547	11,974,961
Reserva para pérdidas en préstamos	(132,012)	(208,039)	(54,736)	(394,787)
Total valor en libros, neto	<u>9,936,704</u>	<u>1,435,659</u>	<u>207,811</u>	<u>11,580,174</u>
<u>Préstamos reestructurados</u>				
Monto bruto	55,426	659,633	129,852	844,911
Reserva para pérdidas en préstamos	(3,533)	(81,707)	(27,624)	(112,864)
Total, neto	<u>51,893</u>	<u>577,926</u>	<u>102,228</u>	<u>732,047</u>

Del total de préstamos reestructurados por B/.742,599 (2023: B/.844,911), B/.616,183 corresponden a préstamos con garantía hipotecaria (2023: B/.733,938).

A continuación se presenta la morosidad de la cartera de préstamos por antigüedad:

	2024		
	Banco General, S. A.	Subsidiarias	Total
Corriente	10,997,686,330	957,578,231	11,955,264,561
De 31 a 90 días	495,180,625	5,602,565	500,783,190
Más de 90 días (capital o intereses)	273,544,845	4,225,878	277,770,723
Más de 30 días vencidos (capital al vencimiento)	27,656,317	796,865	28,453,182
Total	<u>11,794,068,117</u>	<u>968,203,539</u>	<u>12,762,271,656</u>
	2023		
	Banco General, S. A.	Subsidiarias	Total
Corriente	10,357,475,302	832,345,698	11,189,821,000
De 31 a 90 días	474,926,729	5,929,238	480,855,967
Más de 90 días (capital o intereses)	285,002,734	4,296,943	289,299,677
Más de 30 días vencidos (capital al vencimiento)	14,935,826	48,555	14,984,381
Total	<u>11,132,340,591</u>	<u>842,620,434</u>	<u>11,974,961,025</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla presenta la calidad crediticia de las inversiones y otros activos financieros y su reserva por deterioro mantenidas por el Banco, excluyendo acciones y fondos mutuos por B/.32,542,704 (2023: B/.38,346,571), los cuales no están sujetos a riesgo de crédito:

	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>2024</u> <u>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</u>	<u>Compra con deterioro crediticio</u>	<u>Total</u>
<u>A Costo Amortizado</u>					
<i>Extranjeras:</i>					
Menos de BBB-	6,631,170	0	0	0	6,631,170
Valor en libros	6,631,170	0	0	0	6,631,170
Reserva acumulada	(17,506)	0	0	0	(17,506)
Total valor en libros, neto	6,613,664	0	0	0	6,613,664
<u>A Valor Razonable OUI</u>					
<i>Locales:</i>					
AA+ a BBB-	231,928,652	0	0	0	231,928,652
Menos de BBB-	1,002,017,620	15,304,884	0	0	1,017,322,504
Valor en libros	1,233,946,272	15,304,884	0	0	1,249,251,156
Valuación del riesgo de crédito	(3,663,258)	(155,194)	0	0	(3,818,452)
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	2,042,461,951	0	0	0	2,042,461,951
AA+ a BBB-	1,017,192,221	0	0	0	1,017,192,221
Menos de BBB-	199,162,160	3,311,040	0	23,785	202,496,985
NR	0	0	0	199,109	199,109
Valor en libros	3,258,816,332	3,311,040	0	222,894	3,262,350,266
Valuación del riesgo de crédito	(4,952,437)	(564,853)	0	(3,087)	(5,520,377)
Total valor en libros	4,492,762,604	18,615,924	0	222,894	4,511,601,422
Total valuación del riesgo de crédito	(8,615,695)	(720,047)	0	(3,087)	(9,338,829)
<u>A Valor Razonable con Cambios en Resultados</u>					
<i>Locales:</i>					
Menos de BBB-	54,569,168				
Valor en libros	54,569,168				
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	506,979,999				
AA+ a BBB-	199,885,187				
Menos de BBB-	33,765,911				
NR	1,811,173				
Valor en libros	742,442,270				
Total valor en libros	797,011,438				

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	2023 PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Compra con deterioro crediticio	Total
<u>A Costo Amortizado</u>					
<i>Extranjeras:</i>					
Menos de BBB-	5,693,896	0	0	0	5,693,896
Valor en libros	5,693,896	0	0	0	5,693,896
Reserva acumulada	(29,722)	0	0	0	(29,722)
Total valor en libros, neto	5,664,174	0	0	0	5,664,174
<u>A Valor Razonable OUI</u>					
<i>Locales:</i>					
AA+ a BBB-	438,798,422	0	0	0	438,798,422
Menos de BBB-	733,415,643	17,101,931	0	0	750,517,574
Valor en libros	1,172,214,065	17,101,931	0	0	1,189,315,996
Valuación del riesgo de crédito	(2,145,346)	(1,123,709)	0	0	(3,269,055)
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	1,505,892,966	0	0	0	1,505,892,966
AA+ a BBB-	1,418,629,738	0	0	0	1,418,629,738
Menos de BBB-	205,516,892	6,581,178	0	304,520	212,402,590
Valor en libros	3,130,039,596	6,581,178	0	304,520	3,136,925,294
Valuación del riesgo de crédito	(5,622,755)	(468,000)	0	(51,323)	(6,142,078)
Total valor en libros	4,302,253,661	23,683,109	0	304,520	4,326,241,290
Total valuación del riesgo de crédito	(7,768,101)	(1,591,709)	0	(51,323)	(9,411,133)
<u>A Valor Razonable con Cambios en Resultados</u>					
<i>Locales:</i>					
AA+ a BBB-	1,632,040				
Menos de BBB-	56,619,205				
Valor en libros	58,251,245				
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	420,019,868				
AA+ a BBB-	246,754,206				
Menos de BBB-	28,053,867				
NR	1,590,785				
Valor en libros	696,418,726				
Total valor en libros	754,669,971				

Las inversiones se clasificaron con base en su calificación de riesgo internacional, tomando primero la calificación de Fitch Ratings Inc., después Standard and Poor's y por último Moody's. En el caso de las inversiones locales que no cuentan con una calificación internacional, el Banco utilizó una calificación interna, la cual tiene concordancia con las calificaciones de riesgo internacional.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Depósitos en bancos

Al 31 de diciembre de 2024, los depósitos en bancos colocados en bancos centrales y otras instituciones financieras con grado de inversión al menos entre AA+ y BBB-, (2023: AA+ y BBB-), basado en las agencias Standard and Poor's, Moody's y Fitch Ratings Inc., ascienden a B/.291,944,138 (2023: B/.541,516,071).

De conformidad con los cálculos efectuados por la administración los montos de reservas para pérdidas crediticias esperadas asociadas a estos instrumentos no son significativos.

A continuación se detallan los factores de mayor incidencia en el riesgo de crédito del Banco y las premisas utilizadas para esta revelación:

– *Deterioro en préstamos, inversiones y otros activos financieros y depósitos en bancos:*

El deterioro en los préstamos, inversiones y otros activos financieros y depósitos en bancos se determina comparando el valor en libros del activo con el valor estimado recuperable de este activo. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco no mantiene deterioro sobre los depósitos en bancos.

– *Morosidad sin deterioro de los préstamos e inversiones y otros activos financieros:*

Son considerados en morosidad sin deterioro, es decir sin pérdidas esperadas, los préstamos e inversiones y otros activos financieros que cuenten con un nivel de garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo e inversión y otro activo financiero.

– *Préstamos reestructurados:*

Los préstamos reestructurados son aquellos que, debido a dificultades materiales 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 pago, tasa y garantías), y el resultado de la evaluación de su condición actual no permite reclasificarlos como normal.

En los casos que el Banco considere material el impacto en los préstamos reestructurados, realiza una evaluación para determinar si las modificaciones darán como resultado (i) mantener la fecha original del préstamo reestructurado o (ii) dar de baja al préstamo reestructurado, y se reconoce a su valor razonable en la fecha de modificación del nuevo préstamo.

Un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pago consistente y al día por un período mínimo de 6 meses, antes de ser excluido como un crédito deteriorado.

– *Reservas por deterioro:*

El Banco ha establecido reservas para deterioro de instrumentos financieros, las cuales son descritas en la Nota 3, literal h.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

– *Política de castigos:*

El Banco revisa periódicamente su cartera empresarial deteriorada o reestructurada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos de consumo no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos de vivienda y de consumo garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

Garantías para Reducir el Riesgo de Crédito y su Efecto Financiero

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

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

	<u>% de exposición que está sujeto a requerimientos de Garantías</u>		<u>Tipo de Garantía</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Préstamos	67.75%	71.80%	Efectivo, Propiedades, Equipos y Otras
Inversiones y Otros Activos Financieros	59.71%	51.42%	Efectivo, Propiedades y Equipos

Préstamos Hipotecarios Residenciales

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	739,946,640	743,949,464
51% - 70%	1,296,903,982	1,272,381,821
71% - 90%	2,248,558,351	2,305,475,648
Más de 90%	<u>425,019,298</u>	<u>485,444,158</u>
Total	<u>4,710,428,271</u>	<u>4,807,251,091</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**Concentración de Riesgo de Crédito:**

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

	<u>Préstamos</u>		<u>Inversiones y Otros Activos</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>(en Miles)</u>		<u>(en Miles)</u>	
<u>Concentración por Sector:</u>				
Corporativo	5,460,675	4,816,695	2,731,250	3,229,550
Consumo	6,926,288	6,779,061	0	0
Gobierno y Agencias de Gobierno	0	0	2,583,976	1,857,025
Otros sectores	<u>375,309</u>	<u>379,205</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>12,762,272</u>	<u>11,974,961</u>	<u>5,315,226</u>	<u>5,086,575</u>
<u>Concentración Geográfica:</u>				
Panamá	10,965,123	10,441,835	1,290,853	1,233,482
América Latina y el Caribe	1,619,908	1,354,690	237,216	250,418
Estados Unidos de América y otros	<u>177,241</u>	<u>178,436</u>	<u>3,787,157</u>	<u>3,602,675</u>
	<u>12,762,272</u>	<u>11,974,961</u>	<u>5,315,226</u>	<u>5,086,575</u>

Las concentraciones geográficas de préstamos están basadas en la ubicación del deudor y las de inversiones y otros activos financieros están basadas en la ubicación del emisor.

(b) Riesgo de Contraparte

Es el riesgo de que una contraparte incumpla en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos-valores u otros instrumentos negociados en los mercados de valores.

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte que determinan en cada momento, el monto máximo de exposición neta a transacciones por liquidar que el Banco puede tener con una contraparte. El Comité de Activos y Pasivos es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte, respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicaciones sobre su capacidad y disposición para cumplir sus compromisos.

(c) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio de divisas, por movimientos en los precios de las acciones o por el impacto de otras variables financieras que están fuera del control del Banco.

Administración de riesgo de mercado:

Las políticas y límites globales de exposición a inversiones que se establecen en el Manual de Inversiones son establecidas y aprobadas por la Junta Directiva del Banco con base en lo recomendado por el Comité de Activos y Pasivos; las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que los componen.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las políticas de inversión del Banco disponen el cumplimiento de límites por monto total del portafolio de inversiones y otros activos financieros, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos por portafolio; para cada portafolio se especifican los instrumentos a incluir y la calificación de riesgo de crédito de los mismos.

Adicionalmente, el Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones y otros activos financieros que pueden ser producto de movimientos en las tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de las inversiones en acciones.

Actualmente, la política de inversiones del Banco no contempla inversiones en “commodities”.

El Comité de Activos y Pasivos aprueba el uso de derivados como parte de su estrategia para el manejo de los activos y pasivos financieros del Banco. Es responsabilidad de la Unidad de Tesorería del Banco, efectuar las transacciones de derivados de tasa de interés con base en las políticas y aprobaciones adoptadas por el Comité de Activos y Pasivos y a su vez darle seguimiento a futuro a las posiciones existentes.

Exposición al riesgo de mercado:

El portafolio de valores para negociar del Banco tiene como único propósito mantener inventario de valores para atender la demanda de sus clientes de inversiones. Las políticas de inversión del Banco no contemplan un portafolio de inversiones cuyo propósito sea generar ganancias en el corto plazo.

A continuación se presenta la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

- Riesgo de tasa de cambio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las normas contables este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

Actualmente, la exposición al riesgo de divisas es baja dado que el Banco tiene como política no mantener posiciones en divisas salvo para atender las necesidades de sus clientes y las generadas en los portafolios dados en administración las cuales tendrán límites máximos de exposición de acuerdo con lo establecido por la Junta Directiva.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente cuadro detalla la exposición de divisas del Banco pactadas en monedas distintas al dólar de Estados Unidos de América (EUA):

	2024							
	Euros, expresados en USD	Colones, expresados en USD	Libras Esterlinas, expresadas en USD	Yenes Japoneses, expresados en USD	Pesos Mexicanos, expresados en USD	Yuan de China, expresados en USD	Otras Monedas, expresadas en USD*	Total
Tasa de cambio	1.04	512.73	1.25	157.18	20.81	7.30		
Activos								
Efectivo y equivalentes	1,590,843	7,077,167	538,386	78,411	12,198	16,466	365,344	9,678,815
Inversiones y otros activos financieros	79,476,546	6,686,134	25,680,297	0	0	0	10,008,508	121,851,485
Préstamos	0	7,889,448	0	0	0	0	0	7,889,448
Otros activos	2,875,337	29	1,560,053	0	0	0	58,409	4,493,828
	<u>83,942,726</u>	<u>21,652,778</u>	<u>27,778,736</u>	<u>78,411</u>	<u>12,198</u>	<u>16,466</u>	<u>10,432,261</u>	<u>143,913,576</u>
Pasivos								
Depósitos	0	21,688,241	0	0	0	0	0	21,688,241
Obligaciones y colocaciones	0	11,899	0	0	0	0	0	11,899
Otros pasivos	84,553,835	0	27,466,832	0	12,724	0	10,112,488	122,145,879
	<u>84,553,835</u>	<u>21,700,140</u>	<u>27,466,832</u>	<u>0</u>	<u>12,724</u>	<u>0</u>	<u>10,112,488</u>	<u>143,846,019</u>
Total neto de posiciones en moneda	<u>(611,109)</u>	<u>(47,362)</u>	<u>311,904</u>	<u>78,411</u>	<u>(526)</u>	<u>16,466</u>	<u>319,773</u>	<u>67,557</u>
	2023							
	Euros, expresados en USD	Colones, expresados en USD	Libras Esterlinas, expresadas en USD	Yenes Japoneses, expresados en USD	Pesos Mexicanos, expresados en USD	Yuan de China, expresados en USD	Otras Monedas, expresadas en USD*	Total
Tasa de cambio	1.10	526.88	1.27	141.03	16.97	7.10		
Activos								
Efectivo y equivalentes	1,600,626	7,132,338	565,287	32,398	11,819	10,480	395,216	9,748,164
Inversiones y otros activos financieros	77,936,985	5,750,033	34,372,359	0	0	0	1,393,029	119,452,406
Préstamos	0	7,416,346	0	0	0	0	0	7,416,346
Otros activos	1,769,462	5,458,409	8,004,239	0	0	0	17,403	15,249,513
	<u>81,307,073</u>	<u>25,757,126</u>	<u>42,941,885</u>	<u>32,398</u>	<u>11,819</u>	<u>10,480</u>	<u>1,805,648</u>	<u>151,866,429</u>
Pasivos								
Depósitos	0	18,272,114	0	0	0	0	0	18,272,114
Obligaciones y colocaciones	0	1,934,264	0	0	0	0	0	1,934,264
Otros pasivos	80,739,293	121,841	42,171,171	60,138	14,680	0	1,517,311	124,624,434
	<u>80,739,293</u>	<u>20,328,219</u>	<u>42,171,171</u>	<u>60,138</u>	<u>14,680</u>	<u>0</u>	<u>1,517,311</u>	<u>144,830,812</u>
Total neto de posiciones en moneda	<u>567,780</u>	<u>5,428,907</u>	<u>770,714</u>	<u>(27,740)</u>	<u>(2,861)</u>	<u>10,480</u>	<u>288,337</u>	<u>7,035,617</u>

*Otras monedas incluyen Dólar Australiano, Franco Suizo, Dólar de Singapur, Peso Colombiano, Dólar Canadiense, Quetzal de Guatemala, Nuevo Sol Peruano, Rand de Sudáfrica, Lira Turca, Dólar de Hong Kong, Corona Noruega, Corona Danesa, Corona Sueca, Dólar Neozelandés, Rupia de Indonesia, Sloty Polaco y Florín Húngaro.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**- Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable:**

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

El margen neto de interés del Banco puede variar como resultado de movimientos en las tasas de interés no anticipadas.

Para mitigar este riesgo la administración del Banco ha fijado límites de exposición al riesgo de tasa de interés.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco con base en los plazos de reprecio de las tasas de interés en los activos y pasivos financieros:

	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	2024 De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Total
Activos:							
Depósitos a plazo en bancos	20,866,597	0	62,864	0	0	0	20,929,461
Inversiones y otros activos financieros	1,277,422,942	143,859,717	232,157,760	1,704,674,594	977,479,919	544,519,683	4,880,114,615
Préstamos	<u>12,341,982,697</u>	<u>190,687,830</u>	<u>77,626,802</u>	<u>151,179,607</u>	<u>403,081</u>	<u>391,639</u>	<u>12,762,271,656</u>
Total	<u>13,640,272,236</u>	<u>334,547,547</u>	<u>309,847,426</u>	<u>1,855,854,201</u>	<u>977,883,000</u>	<u>544,911,322</u>	<u>17,663,315,732</u>
Pasivos:							
Depósitos	7,258,579,473	864,484,231	1,424,514,275	2,453,729,418	0	0	12,001,307,397
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	93,561,000	0	0	0	0	0	93,561,000
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	<u>6,430,000</u>	<u>96,057,692</u>	<u>9,807,692</u>	<u>582,704,126</u>	<u>404,615,385</u>	<u>0</u>	<u>1,099,614,895</u>
Total	<u>7,358,570,473</u>	<u>960,541,923</u>	<u>1,434,321,967</u>	<u>3,036,433,544</u>	<u>404,615,385</u>	<u>0</u>	<u>13,194,483,292</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>6,281,701,763</u>	<u>(625,994,376)</u>	<u>(1,124,474,541)</u>	<u>(1,180,579,343)</u>	<u>573,267,615</u>	<u>544,911,322</u>	<u>4,468,832,440</u>
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	2023 De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Total
Activos:							
Depósitos a plazo en bancos	394,232	47,653	13,757	0	0	0	455,642
Inversiones y otros activos financieros	1,295,302,153	159,860,336	306,846,938	1,733,691,728	899,990,709	343,341,926	4,739,033,790
Préstamos	<u>11,427,537,696</u>	<u>319,955,311</u>	<u>64,662,944</u>	<u>161,847,334</u>	<u>466,016</u>	<u>491,724</u>	<u>11,974,961,025</u>
Total	<u>12,723,234,081</u>	<u>479,863,300</u>	<u>371,523,639</u>	<u>1,895,539,062</u>	<u>900,456,725</u>	<u>343,833,650</u>	<u>16,714,450,457</u>
Pasivos:							
Depósitos	7,105,347,272	753,955,211	1,446,872,106	2,080,945,625	0	0	11,387,120,214
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	<u>111,430,000</u>	<u>125,749,995</u>	<u>14,807,692</u>	<u>599,429,908</u>	<u>409,230,769</u>	<u>0</u>	<u>1,260,648,364</u>
Total	<u>7,216,777,272</u>	<u>879,705,206</u>	<u>1,461,679,798</u>	<u>2,680,375,533</u>	<u>409,230,769</u>	<u>0</u>	<u>12,647,768,578</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>5,506,456,809</u>	<u>(399,841,906)</u>	<u>(1,090,156,159)</u>	<u>(784,836,471)</u>	<u>491,225,956</u>	<u>343,833,650</u>	<u>4,066,681,879</u>

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

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros. La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar las variaciones en la tasa de interés.

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	100pb de incremento		100pb de disminución	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Al final del año	26,110,012	19,005,665	(25,902,392)	(17,388,172)
Promedio del año	23,782,996	19,773,740	(23,635,377)	(18,905,776)
Máximo del año	26,110,012	20,484,211	(25,902,392)	(20,360,344)
Mínimo del año	19,972,538	19,005,665	(19,855,547)	(17,388,172)

	Sensibilidad en resultados por inversiones a valor razonable			
	100pb de incremento		100pb de disminución	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Al final del año	(18,285,934)	(11,613,348)	11,985,533	14,161,339
Promedio del año	(16,133,069)	(18,589,963)	13,130,510	16,591,174
Máximo del año	(19,683,691)	(23,273,562)	16,997,404	20,298,816
Mínimo del año	(10,172,637)	(11,613,348)	9,342,015	14,161,339

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	100pb de incremento		100pb de disminución	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Al final del año	(160,820,123)	(132,276,224)	151,696,457	135,329,309
Promedio del año	(138,951,892)	(134,324,022)	139,433,350	139,696,083
Máximo del año	(160,820,123)	(141,881,648)	151,696,457	147,709,379
Mínimo del año	(126,966,538)	(128,647,472)	131,935,400	135,329,309

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(d) Riesgo de Liquidez y Financiamiento**

Consiste en el riesgo que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos de sus depositantes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones y otros activos financieros, 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.

Administración del riesgo de liquidez:

Las políticas de administración de riesgo establecen límites de liquidez que determinan la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; límites de composición de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de plazo.

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus fondos disponibles a causa de retiros en depósitos y de ahorros, vencimiento de depósitos a plazo y obligaciones, desembolsos de préstamos y garantías.

La liquidez es monitoreada diariamente por la Unidad de Tesorería del Banco y periódicamente se ejecutan simulaciones de retiros masivos para determinar la capacidad del Banco para enfrentar dichos escenarios de crisis con los niveles de liquidez disponibles. Todas las políticas y procedimientos de manejo de liquidez están sujetos a la revisión y aprobación del Comité de Activos y Pasivos.

El siguiente cuadro detalla los activos y pasivos financieros del Banco agrupados por sus vencimientos remanentes con respecto a la fecha de vencimiento contractual, excepto las inversiones y otros activos financieros, neto las cuales están con base en su liquidez (posible fecha de venta):

	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	2024 De 5 a 10 años	Más de 10 años	Sin vencimiento	Total
Activos:								
Efectivo y efectos de caja	170,110,069	0	0	0	0	0	0	170,110,069
Depósitos en bancos	320,395,497	20,643,025	11,832,885	5,527,005	0	0	0	358,398,412
Inversiones y otros activos financieros, neto	4,335,582,617	18,887,993	99,687,853	418,562,356	419,653,580	23,479,653	61,986,558	5,377,840,610
Préstamos, neto	1,868,910,712	976,321,068	1,213,438,073	7,458,828,448	624,800,147	213,459,020	0	12,355,757,468
Intereses acumulados por cobrar	0	0	88,454,708	2,575,195	0	0	0	91,029,903
Otros activos	272,708,272	0	0	0	0	0	0	272,708,272
Total	6,967,707,167	1,015,852,086	1,413,413,519	7,885,493,004	1,044,453,727	236,938,673	61,986,558	18,625,844,734
Pasivos:								
Depósitos	8,994,108,268	864,484,231	1,428,542,794	2,453,729,418	0	0	0	13,740,864,711
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	93,561,000	0	0	0	0	0	0	93,561,000
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	3,750,000	18,557,692	62,307,692	610,384,126	4,615,385	0	400,000,000	1,099,614,895
Pasivos por arrendamientos	882,915	850,743	1,613,676	8,817,040	3,645,239	1,033,807	0	16,843,420
Intereses acumulados por pagar	0	0	124,367,215	0	0	0	0	124,367,215
Otros pasivos	715,026,420	0	0	0	0	0	0	715,026,420
Total	9,807,328,603	883,892,666	1,616,831,377	3,072,930,584	8,260,624	1,033,807	400,000,000	15,790,277,661
Posición neta	(2,839,621,436)	131,959,420	(203,417,858)	4,812,562,420	1,036,193,103	235,904,866	(338,013,442)	2,835,567,073

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	2023 De 5 a 10 años	Más de 10 años	Sin vencimiento	Total
Activos:								
Efectivo y efectos de caja	195,541,375	0	0	0	0	0	0	195,541,375
Depósitos en bancos	571,445,515	21,177,759	9,363,047	12,317,630	0	0	0	614,303,951
Inversiones y otros activos financieros, neto	4,121,613,326	54,487,176	93,756,625	351,724,548	442,282,417	24,205,482	66,964,553	5,155,034,127
Préstamos, neto	1,723,867,687	976,171,059	1,318,997,621	6,671,869,400	624,800,294	225,506,657	0	11,541,212,718
Intereses acumulados por cobrar	0	0	88,852,582	10,856,219	0	0	0	99,708,801
Otros activos	302,824,536	0	0	0	0	0	0	302,824,536
Total	6,915,292,439	1,051,835,994	1,510,969,875	7,046,767,797	1,067,082,711	249,712,139	66,964,553	17,908,625,508
Pasivos:								
Depósitos	8,949,444,928	753,955,211	1,450,306,180	2,080,945,625	0	0	0	13,234,651,944
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	8,750,000	10,749,994	129,807,692	702,109,909	9,230,769	0	400,000,000	1,260,648,364
Pasivos por arrendamientos	817,949	806,826	1,554,113	9,595,015	4,063,807	1,463,883	0	18,301,593
Intereses acumulados por pagar	0	0	105,564,653	0	0	0	0	105,564,653
Otros pasivos	628,711,597	0	0	0	0	0	0	628,711,597
Total	9,587,724,474	765,512,031	1,687,232,638	2,792,650,549	13,294,576	1,463,883	400,000,000	15,247,878,151
Posición neta	(2,672,432,035)	(286,323,963)	(176,262,763)	4,254,117,248	1,053,788,135	248,248,256	(333,035,447)	2,660,747,357

La administración estima que, en la cartera de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB-) por B/.3,536,662,326 (2023: B/.3,371,114,627), que pueden ser convertidas en efectivo en un período menor a una semana.

Exposición del riesgo de liquidez:

El Banco utiliza el índice de activos líquidos primarios a total de depósitos más financiamientos para medir y monitorear sus niveles de liquidez objetivo. Los activos líquidos primarios se definen como activos que pueden ser convertidos a efectivo en un plazo igual o menor a noventa días, salvo los depósitos en bancos que pudieran tener un plazo de hasta 365 días. La Junta Directiva ha aprobado que los siguientes activos se clasifiquen como liquidez primaria: efectivo, efectos de caja, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa en los cuales el valor subyacente sea líquido y de alta calidad, fondos mutuos de valores a corto plazo, letras del Tesoro del gobierno de los Estados Unidos de América, papel comercial extranjero con calificación de riesgo mínima de A2/P2/F2 y bonos y préstamos sindicados líquidos con calificación de riesgo mínima de BBB- y un mercado secundario activo.

A continuación se detalla el índice de liquidez del Banco, activos líquidos primarios a total de depósitos más financiamientos medidos a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	2024	2023
Al final del año	27.74%	29.58%
Promedio del año	28.11%	28.59%
Máximo del año	30.09%	29.64%
Mínimo del año	27.34%	27.58%

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Riesgo Operativo

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la inadecuación, fallas o deficiencias de los procesos; del personal, de la tecnología, de la infraestructura, de información de gestión, de los modelos utilizados o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores; pero excluye las pérdidas por lucro cesante, el riesgo reputacional y el riesgo estratégico. El Banco ha diseñado un modelo de gestión de Riesgo Operativo bajo una administración descentralizada a través de gestores de riesgos en las áreas.

Riesgo Operativo es una división del departamento de Riesgo Corporativo y su modelo de gestión abarca dentro de sus funciones principales:

- Continuidad de Negocios
- Administración de Riesgos
- Gestión y control
- Ciberseguridad como segunda línea

Como parte del modelo de Gobierno Corporativo, la estrategia, metodología de trabajo y el seguimiento a los planes de acciones definidos para los eventos y riesgos valorizados como críticos y altos son reportados al Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional y a su vez al Comité de Riesgo de la Junta Directiva trimestralmente. La actualización de la gestión se presenta en el Manual de Gobierno Corporativo.

El departamento de Auditoría Interna Corporativa valida el cumplimiento de las políticas y metodologías definidas y que éstas vayan acorde con la regulación existente, los resultados de esta revisión son presentados al Comité de Auditoría Corporativa de la Junta Directiva.

(f) Administración de Capital

El Banco para efectos del cálculo de la adecuación de capital se basa en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.11-2018 y No.6-2019 de la Superintendencia de Bancos de Panamá. El capital del Banco es separado en dos pilares: capital primario ordinario y adicional (Pilar I) y capital secundario (Pilar II). El capital primario ordinario consiste en el capital pagado en acciones, capital pagado en exceso, las reservas declaradas, las utilidades retenidas, participaciones de intereses minoritarios y otras partidas del resultado integral acumulada, menos ajustes regulatorios como: la plusvalía por adquisición y otros activos intangibles. El capital primario adicional consiste en instrumentos emitidos por el banco o filiales consolidadas que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión, menos ajustes regulatorios aplicables al capital primario adicional. El capital secundario consiste en instrumentos emitidos por el banco o filiales consolidadas que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión y reservas constituidas para pérdidas futuras menos ajustes regulatorios aplicables al capital secundario.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco presenta fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados con base en riesgos, de conformidad con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, los cuales se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Capital primario ordinario (Pilar I)		
Acciones comunes	500,000,000	500,000,000
Reservas legales	205,261,061	193,642,630
Otras partidas de resultado integral	(120,335,155)	(163,678,172)
Utilidades no distribuidas	2,568,312,625	2,376,750,787
Menos ajustes regulatorios	44,263,222	46,021,015
Total	<u>3,108,975,309</u>	<u>2,860,694,230</u>
Capital primario adicional (Pilar I)		
Deuda subordinada – bonos perpetuos	400,000,000	400,000,000
Total	<u>400,000,000</u>	<u>400,000,000</u>
Total capital primario	<u>3,508,975,309</u>	<u>3,260,694,230</u>
Total de capital	<u>3,508,975,309</u>	<u>3,260,694,230</u>
Activos ponderados por riesgo de crédito	12,673,281,643	12,045,909,883
Activos ponderados por riesgo de mercado	608,972,129	641,963,397
Activos ponderados por riesgo operativo	815,597,563	763,010,130
Total de activos ponderados por riesgo	<u>14,097,851,335</u>	<u>13,450,883,410</u>
Índices de Capital		
Total de capital	24.89%	24.24%
Total de capital primario	24.89%	24.24%

(33) Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

La administración ha efectuado algunas estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados, compromisos y contingencias basados en experiencias históricas y otros factores, incluyendo expectativas de los acontecimientos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

(a) Pérdidas por deterioro en préstamos:

El Banco revisa sus carteras de préstamos en la fecha de cada estado consolidado de situación financiera para determinar si existe una evidencia objetiva de deterioro en un préstamo o cartera de préstamos que debe ser reconocida en los resultados del año.

El Banco utiliza su mejor juicio para determinar si hay información observable que pueda indicar un deterioro medible en un grupo de préstamos utilizando estimados basados en experiencia histórica y esperada de pérdidas de préstamos con características similares al momento de predecir los flujos futuros recuperables de estas operaciones.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) *Valor razonable de instrumentos derivados:*

El valor razonable de los instrumentos derivados que no se cotizan en mercados activos son determinados utilizando técnicas de valoración. Los modelos son revisados antes de ser utilizados y son calibrados para asegurar que los resultados de la simulación reflejen los datos verdaderos y los valores razonables comparativos con los valores de mercados de instrumentos similares.

En la medida de lo práctico se utiliza sólo datos observables como variables en el modelo aunque algunas variables como riesgo de crédito de la contraparte, medidas de volatilidad y correlaciones requieren que la administración haga algunos estimados.

(c) *Deterioro en inversiones y otros activos financieros:*

El Banco determina que las inversiones en valores han sufrido deterioro cuando haya ocurrido una disminución significativa y prolongada del valor razonable de la inversión, producto de un aumento en el margen de crédito, por una disminución en la calificación de riesgo del instrumento desde su reconocimiento inicial, por incumplimientos de pagos, bancarota, reestructuraciones u otros eventos similares que evidencien un aumento significativo de riesgo.

(d) *Deterioro de la plusvalía:*

El Banco determina si la plusvalía está deteriorada anualmente o cuando haya indicio de posible deterioro. La estimación del valor en uso requiere que la administración estime los flujos de efectivos esperados de los diversos activos o negocios adquiridos por el Banco y además la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivo.

(34) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

(a) *Ley Bancaria de la República de Panamá*

Las operaciones bancarias están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo con 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.

Índice de Liquidez

El porcentaje del índice de liquidez reportado por Banco General, S. A. al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 42.16% (2023: 41.83%).

Adecuación de Capital

La Ley exige a los bancos de licencia general mantener un capital social pagado o capital asignado mínimo de diez millones de balboas (B/. 10,000,000) y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance.

El Banco presenta fondos de capital consolidado sobre sus activos ponderados por riesgos de 24.89% (2023: 24.24%), con base en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, modificado por el No.8-2022, No.11-2018, y No.6-2019 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Acuerdo No.1-2015 que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016 y el Acuerdo No.3-2016 que establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016, modificación en ciertos parámetros de avalúos con base al Acuerdo No.8-2022. Los Acuerdos No.11-2018 y No.6-2019 que establecen las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo operativo y riesgo de mercado respectivamente, iniciaron a partir del 31 de diciembre de 2019.

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

La política del Banco para establecer la conformación de la cartera de negociación para efectos del cálculo de riesgo mercado, se basa en el Acuerdo No.3-2018 modificado por el Acuerdo No.6-2019, que establece los criterios generales de la composición de la cartera de negociación para efectos del cálculo de riesgo de mercado.

Forma parte de la cartera de negociación cualquier instrumento financiero con alguna de las siguientes características:

- Instrumento mantenido a efectos contables, según las NIIF, como un activo o pasivo con fines de negociación (de forma que se valoraría diariamente a precios de mercado, reconociéndose las diferencias de valoración en la cuenta de resultados)
- Instrumentos que proceden de actividades de creación de mercado
- Instrumentos utilizados para aseguramiento de emisiones de valores
- Inversión en un fondo, excepto cuando no es posible disponer de precios de mercado diarios para conocer la valoración del mismo
- Valor representativo de capital cotizado en bolsa
- Posición corta sin cobertura
- Derivados, excepto aquellos que cumplen funciones de cobertura de posiciones que no están registradas en la cartera de negociación
- Instrumentos financieros que incluyan derivados, sean explícitos o implícitos, que formen parte del libro bancario y cuyo subyacente esté relacionado con riesgo de renta variable o riesgo de crédito.

Además, se incluirán en la cartera de negociación los instrumentos financieros que decida la Superintendencia de Bancos con base a sus características especiales, y cuyo fondo económico responda a los fines señalados anteriormente, al margen de la clasificación del instrumento financiero según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se detalla la composición del cálculo de los activos ponderados por riesgo de mercado con base al tipo de activo:

<u>Categoría</u>	Activos Ponderados por Riesgo Mercado	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Renta Fija	221,750,723	115,524,990
Renta Variable	90,544,207	110,282,250
Derivados	<u>296,677,199</u>	<u>416,156,157</u>
Activos ponderados por riesgo de mercado	<u>608,972,129</u>	<u>641,963,397</u>

La ganancia neta obtenida durante el año 2024 en la cartera de negociación asciende a B/.15,625,747 (2023: pérdida neta por B/.227,003).

Reservas Regulatorias

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

**Préstamos y Reservas de Préstamos
Provisiones Específicas**

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas Mención Especial 20%; Subnormal 50%; Dudoso 80%; Irrecuperable 100%, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo 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, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias y una tabla de ponderaciones descrita en este Acuerdo.

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

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos de Banco General, S. A. con base en el Acuerdo No.4-2013:

2024 (en Miles)						
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	4,182,491	270,994	451,311	13,796	32,206	4,950,798
Préstamos al consumidor	<u>6,095,421</u>	<u>473,473</u>	<u>128,443</u>	<u>63,716</u>	<u>91,217</u>	<u>6,852,270</u>
Total	<u>10,277,912</u>	<u>744,467</u>	<u>579,754</u>	<u>77,512</u>	<u>123,423</u>	<u>11,803,068</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>38,070</u>	<u>52,589</u>	<u>26,230</u>	<u>25,356</u>	<u>142,245</u>

2023 (en Miles)						
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	3,588,376	337,772	472,332	19,978	32,182	4,450,640
Préstamos al consumidor	<u>5,784,030</u>	<u>627,815</u>	<u>161,635</u>	<u>65,027</u>	<u>98,763</u>	<u>6,737,270</u>
Total	<u>9,372,406</u>	<u>965,587</u>	<u>633,967</u>	<u>85,005</u>	<u>130,945</u>	<u>11,187,910</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>43,540</u>	<u>61,719</u>	<u>23,812</u>	<u>25,463</u>	<u>154,534</u>

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento de Banco General, S. A. con base en el Acuerdo No.4-2013, no incluyendo contagio:

2024 (en Miles)				
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	4,675,672	216,591	58,535	4,950,798
Préstamos al consumidor	<u>6,331,017</u>	<u>278,557</u>	<u>242,696</u>	<u>6,852,270</u>
Total	<u>11,006,689</u>	<u>495,148</u>	<u>301,231</u>	<u>11,803,068</u>

2023 (en Miles)				
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	4,220,315	184,544	45,781	4,450,640
Préstamos al consumidor	<u>6,192,729</u>	<u>289,748</u>	<u>254,793</u>	<u>6,737,270</u>
Total	<u>10,413,044</u>	<u>474,292</u>	<u>300,574</u>	<u>11,187,910</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por otro lado, con base al Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses para efecto de ingresos con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

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

El total de préstamos de Banco General, S. A. en estado de no cálculo de intereses de acuerdo con lo establecido en el Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo No.8-2014, asciende a B/.253,020,677 (2023: B/.254,450,391). El total de intereses no reconocidos a ingresos sobre estos préstamos es de B/.16,754,219 (2023: B/.17,149,192).

Provisión Dinámica

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reservas legales en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 de 16 de julio de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá estableció la suspensión temporal de la obligación de constituir provisión dinámica según los artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, disposición efectiva a partir del segundo trimestre de 2020 y se mantendrá hasta tanto la misma sea revocada.

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

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

- Las entidades bancarias que mantengan porcentajes de provisión dinámica menor del 1.25%, podrán acogerse a un periodo de adecuación hasta el 31 de marzo de 2024.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las entidades bancarias cuyo porcentaje sea mayor del 2.50% podrán llevar a cabo la devolución a utilidades no distribuidas de todo excedente hasta el porcentaje de 2.50%.

El saldo de la reserva dinámica del Banco se detalla a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Banco General, S. A.	139,009,941	133,877,476
Banco General (Overseas), Inc.	14,018,604	11,447,322
Banco General (Costa Rica), S. A.	<u>3,783,023</u>	<u>4,142,190</u>
Total	<u>156,811,568</u>	<u>149,466,988</u>

Durante el mes de enero de 2024, con base en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125, el Banco realizó devolución a utilidades no distribuidas, del excedente de 2.50% de la provisión dinámica en una subsidiaria para establecer el porcentaje máximo requerido.

Provisión Patrimonial para Préstamos en Proceso de Adjudicación

El artículo 27 del Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo No.11-2019 establece que los préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo y préstamos corporativos con garantías inmuebles deben ser castigados en un plazo no mayor de dos años desde la fecha en que fueron clasificados como irrecuperables; excepto para los préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo, cuyo plazo podrá ser prorrogable por un año adicional previa aprobación del Superintendente.

Transcurridos los plazos establecidos se deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Período</u>	<u>Porcentaje aplicable</u>
Préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
	Al inicio del segundo año luego de la prórroga (quinto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%
	Al inicio del cuarto año	50%

El saldo de la provisión patrimonial para préstamos en proceso de adjudicación es de B/.14,682,221 (2023: B/.16,379,960), la cual se mantendrá hasta tanto se realice la adjudicación efectiva de los bienes y no se computará para efectos del cálculo del índice de adecuación de capital.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Bienes Adjudicados

El Acuerdo No.3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

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

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

Banco General, S. A. mantiene bienes inmuebles adjudicados para la venta por B/.41,045,143 (2023: B/.48,129,623) y una provisión de B/.6,176,260 (2023: B/.7,219,443). La provisión regulatoria está constituida según los Acuerdos No.1-2000 y No.3-2009 por la suma de B/.4,871,300 (2023: B/.4,384,586).

Operaciones Fuera de Balance

La administración ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y estimado las reservas requeridas de Banco General, S. A. con base en el Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

	<u>2024</u> (en Miles)					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Cartas de crédito	108,682	1,298	1,680	0	0	111,660
Garantías bancarias y cartas promesa de pago	<u>303,852</u>	<u>1,742</u>	<u>1,215</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>306,809</u>
Total	<u>412,534</u>	<u>3,040</u>	<u>2,895</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>418,469</u>
Reserva requerida	<u>0</u>	<u>243</u>	<u>311</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>554</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023 (en Miles)					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Cartas de crédito	102,815	233	1,544	800	0	105,392
Garantías bancarias y cartas promesa de pago	<u>459,567</u>	<u>26,383</u>	<u>1,288</u>	<u>0</u>	<u>145</u>	<u>487,383</u>
Total	<u>562,382</u>	<u>26,616</u>	<u>2,832</u>	<u>800</u>	<u>145</u>	<u>592,775</u>
Reserva requerida	<u>0</u>	<u>7</u>	<u>649</u>	<u>192</u>	<u>0</u>	<u>848</u>

Inversiones

Banco General, S. A. considera para la gestión, registro, clasificación y medición de las inversiones, el Acuerdo No.012-2019 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, por medio del cual se dictan disposiciones sobre las inversiones en valores.

Cálculo de Conservación de Capital

El Acuerdo No.5-2023 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el cual inició 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%

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Ley Bancaria de Costa Rica

La subsidiaria Banco General (Costa Rica), S. A. se encuentra regulada por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(c) Ley Bancaria de Islas Caimán

Las operaciones de Banco General (Overseas), Inc. están regidas por la Ley de Bancos e Instituciones Fiduciarias del 15 de marzo de 1989, cuya última revisión fue el 31 de diciembre de 2020, emitida por el Gobierno de las Islas Caimán.

(d) Ley de Arrendamientos Financieros

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

(e) Ley de Seguros y Reaseguros

Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de acuerdo con la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 de 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 de 19 de septiembre de 1996.

(f) Ley de Seguros de Islas Vírgenes Británicas

Las operaciones de Commercial Re Overseas Limited, están reguladas por la Ley de Seguros del 7 de febrero de 2008 promulgada por la legislatura de las Islas Vírgenes Británicas; y por el instrumento estatutario 2009 No.62 denominado "Regulaciones de Seguros, 2009".

(g) Ley de Valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011.

Las operaciones de las Casas de Valores en Panamá están reguladas por el Acuerdo 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo 8-2013 y el Acuerdo 3-2015, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

(h) Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984 y modificado en ciertas disposiciones mediante la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) *Ley del Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (MITRADEL)*

Las operaciones de emisión e impresión de vales alimenticios, de medicamentos, útiles escolares y/o tarjetas electrónicas, en Panamá están reguladas mediante la Ley No.59 del 7 de agosto de 2003, modificada por la Ley No.60 del 23 de octubre de 2009 y el Decreto Ejecutivo No. 263 del 17 de septiembre de 2010.



Banco General

TUS BUENOS VECINOS