

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
Informe de Actualización Trimestral
Formulario IN-T
30 de junio de 2024

Nombre del emisor: **Banco General, S.A.**

Valores que ha registrado: Bonos

Número de teléfono y fax del emisor: (507) 303-5001; Fax: (507) 303-8110

Dirección del emisor: Calle Aquilino de la Guardia y Ave. 5 B Sur, Panamá

Contacto del emisor: Raúl Orillac – Vicepresidente Asistente Finanzas

Dirección correo electrónico persona contacto del emisor: rorillac@bgeneral.com

Presentamos este informe cumpliendo con el Acuerdo No. 18-2000 del 11 de octubre del 2000 de la SMV, modificado por el Acuerdo No. 08-2018 del 19 de diciembre de 2018 de la SMV. La información financiera está preparada de acuerdo con lo establecido en el Acuerdo No. 07-2002 del 14 de octubre de 2002 de la SMV.

INFORMACIÓN GENERAL

Banco General, S.A., es una sociedad anónima organizada y existente bajo las leyes de la República de Panamá. El Banco opera bajo una Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá ("SBP"), la cual permite llevar a cabo diversos negocios bancarios con clientes en Panamá y en el extranjero. El Banco también lleva a cabo negocios bancarios a través de su subsidiaria en Costa Rica, Banco General (Costa Rica), S.A., y a través de oficinas de representación en Colombia, Guatemala, El Salvador y Perú. Todas las referencias a "nosotros", "nuestro", el "Banco" y "Banco General", se refieren a Banco General, S.A. y sus subsidiarias, al menos que se indique lo contrario.

La siguiente discusión se basa en la información contenida en los estados financieros interinos consolidados, al 30 de junio de 2024. Algunas cifras (incluidos los porcentajes) en este documento han sido redondeadas.

El Banco prepara sus estados financieros consolidados 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).

I PARTE ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y RESULTADOS OPERATIVOS

Total de Activos

Al 30 de junio de 2024, la cartera de préstamos del Banco creció en 6.6% o US\$771.8 millones, de US\$11,645.3 millones al 30 de junio de 2023 a US\$12,417.1 millones. Durante este periodo, la cartera de hipotecas residenciales decreció en 0.6%, de US\$4,811.8 millones a US\$4,781.8 millones; la cartera de préstamos de consumo aumentó en 10.0%, de US\$1,889.0 millones a US\$2,077.3 millones; la cartera de préstamos corporativos, comprendiendo clientes tanto locales como regionales, aumentó 12.8% de US\$4,485.1 millones a US\$5,059.1 millones, y otros préstamos (arrendamientos financieros, préstamos prendarios, y sobregiros) aumentaron en 8.6% de US\$459.4 millones a US\$499.0 millones. La cartera de préstamos corporativos locales aumentó en 5.9%, de US\$3,309.7 millones a US\$3,504.4 millones, mientras que la cartera de préstamos corporativos regionales aumentó en 32.3%, de US\$1,175.4 millones a US\$1,554.7 millones. La cartera de inversiones del Banco, compuesta principalmente por inversiones líquidas de renta fija con grado de inversión, e inversiones de renta fija local y regional, disminuyó 3.1%, de US\$5,122.9 millones al 30 de junio de 2023 a US\$4,962.2 millones al 30 de junio de 2024.

Total de Pasivos

Los depósitos totales del Banco crecieron US\$276.4 millones o 2.1%, de US\$12,917.3 millones al 30 de junio de 2023 a US\$13,193.8 millones. Los depósitos a plazo fijo aumentaron en US\$459.2 millones o 8.6%, de US\$5,352.5 millones a US\$5,811.7 millones, representando el 44.0% de los depósitos totales, con una vida promedio remanente de 13 meses y un 66.9% de ellos con vencimientos originales de un año o más. Las cuentas de ahorros disminuyeron en US\$54.7 millones o 1.1%, de US\$4,792.9 millones a US\$4,738.2 millones, representando el 35.9% de los depósitos totales. Los depósitos a la vista disminuyeron US\$128.0 millones o 4.6%, de US\$2,771.9 millones a US\$2,643.9 millones, representando el 20.0% de los depósitos totales.

Las obligaciones y colocaciones del Banco disminuyeron US\$45.4 millones o 3.8%, de US\$1,185.7 millones en junio de 2023 a US\$1,140.3 millones en junio de 2024.

Patrimonio

Al 30 de junio de 2024, el patrimonio del Banco creció 12.5% o US\$346.4 millones, de US\$2,775.5 millones en junio de 2023 a US\$3,121.9 millones, se atribuye principalmente a: (i) un aumento en las utilidades retenidas de US\$249.1 millones y (ii) un aumento en las reservas de capital de US\$92.7 millones (principalmente por un aumento en la valuación de la cartera de inversiones). La relación de patrimonio a activos del Banco aumentó a 16.57% comparado con un 15.31% en el mismo periodo que el año anterior.

A. Liquidez y Fuentes de Financiamiento

El Comité de Activos y Pasivos del Banco (“ALCO”) tiene la responsabilidad de desarrollar políticas en relación con la gestión de los activos y pasivos del Banco que permitan mantener las exposiciones a tasas de interés, mercado, vencimiento, liquidez, y moneda extranjera, dentro de los límites fijados por el Banco, y a la vez maximizar el rendimiento del patrimonio del accionista.

La política de gestión de activos y pasivos del Banco tiene la finalidad de asegurar la suficiente liquidez para poder honrar los retiros de depósitos, efectuar el pago de otros pasivos a su vencimiento, otorgar nuevos préstamos u otros tipos de crédito a los clientes del Banco y satisfacer las necesidades de capital de trabajo del Banco.

Nuestro departamento de Tesorería tiene la responsabilidad de gestionar las posiciones de liquidez y financiamiento, así como la de implementar la estrategia de inversión. Las políticas del Banco requieren niveles de liquidez altos compuestos por activos líquidos de alta calidad, un pilar de la estrategia financiera del banco.

Siguiendo las políticas financieras conservadoras del Banco, históricamente hemos mantenido altos niveles de liquidez en inversiones líquidas de grado de inversión, las cuales se complementan con: (i) una estructura adecuada de vencimientos de los activos y pasivos, (ii) una base diversificada y estable de depósitos, (iii) financiamientos de mediano y largo plazo (que representan un 7.26% del total de pasivos), y (iv) bajos niveles de pasivos institucionales, todo esto nos brinda una estructura de activos y pasivos muy estable.

La liquidez primaria alcanzó un 27.87% al 30 de junio de 2024, compuesta por efectivo, depósitos bancarios e inversiones líquidas de renta fija con grado de inversión, como porcentaje de los depósitos y obligaciones totales (excluyendo bonos perpetuos). La liquidez primaria total del Banco tiene una calificación crediticia promedio de AA-, de las cuales 52.5% de las inversiones tienen calificación de AAA y el 78.2% son A- o superior. Al 30 de junio de 2024, estos activos líquidos representaban al 29.4% del total de depósitos y el 20.6% del total de activos.

En adición a nuestros requisitos internos de liquidez, el Banco debe cumplir con requisitos de liquidez establecidos por la SBP, los cuales requieren mantener activos líquidos de no menos del 30% de los depósitos calificados con un plazo menor a 186 días, excluyendo subsidiarias y depósitos pignorados. Para el cálculo de este indicador, la SBP permite considerar como activos líquidos, todos las amortizaciones y vencimientos de préstamos, clasificados en categoría normal, con un plazo menor a 186 días. Las amortizaciones y vencimientos de los préstamos solo pueden representar hasta un 30% del total de los activos líquidos utilizados en este indicador. Al 30 de junio de 2024, el Banco mantenía una liquidez regulatoria de 40.59%.

Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos del Banco está diversificada entre segmentos de clientes y una amplia variedad de productos. Al 30 de junio de 2024, el total de préstamos alcanzaba los US\$12,417.1 millones compuestos por: (i) 55.2% por préstamos minoristas (un 38.5% de préstamos residenciales y un 16.7% de préstamos de consumo), (ii) 40.7% por préstamos corporativos (un 28.2% de préstamos corporativos locales y un 12.5% de préstamos corporativos extranjeros), y (iii) 4.1% por otros préstamos (que incluyen préstamos prendarios, sobregiros y arrendamientos financieros).

Con el objetivo de reducir el riesgo de pérdidas crediticias, el Banco se enfoca en otorgar préstamos garantizados con colateral, principalmente con residencias unifamiliares, propiedades y depósitos, además el Banco aplica políticas estrictas de suscripción de préstamos y políticas de “conozca a su cliente”. Al 30 de junio de 2024, el 69.9% del total de préstamos estaba garantizado con propiedades residenciales o comerciales, bienes muebles, depósitos u otras garantías; el 59.8% del total de préstamos estaba garantizado por bienes inmuebles; y el 10.1% del total de préstamos estaba garantizado por bienes muebles, depósitos y otras garantías. La combinación de políticas adecuadas de suscripción y garantías de alta calidad ha tenido como resultado niveles históricamente bajos de castigos brutos y netos, promediando un 0.39% y 0.02%, respectivamente del total de préstamos durante los últimos dos años terminados al 30 de junio de 2024.

Al 30 de junio de 2024, el 85.9% de la cartera de préstamos del Banco estaba compuesta por clientes locales, y el 14.1% de la misma estaba compuesta por clientes regionales radicados principalmente en Costa Rica, Colombia, Guatemala, El Salvador, Perú y México, incluyendo clientes de nuestra subsidiaria de banca universal en Costa Rica, Banco General (Costa Rica), S.A., que cuenta con 8 sucursales. Además, el 99.9% de los préstamos del

Banco estaba denominado en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Panamá.

La siguiente tabla resume la composición de la cartera crediticia al 30 de junio de 2024, y 2023, y al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021:

	Al 30 de Junio			Al 31 de Diciembre		
	2024	2023	Var (%)	2023	2022	2021
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Préstamos locales						
Préstamos comerciales	433,955	331,080	31.1%	327,705	371,731	350,371
Financiamientos interinos	269,244	275,256	(2.2%)	265,160	286,742	378,674
Lineas de crédito	987,595	905,927	9.0%	1,019,344	935,698	781,406
Préstamos hipotecarios residenciales	4,640,149	4,657,897	(0.4%)	4,659,178	4,634,457	4,527,931
Préstamos hipotecarios comerciales	1,813,594	1,797,431	0.9%	1,785,136	1,878,588	1,919,261
Personales, autos y tarjetas de crédito	2,066,938	1,882,000	9.8%	1,963,721	1,801,740	1,707,751
Prendarios y sobregiros	350,630	325,357	7.8%	329,659	315,459	303,712
Arrendamiento financiero	101,940	84,980	20.0%	91,931	73,634	65,341
Total de préstamos locales	10,664,046	10,259,928	3.9%	10,441,835	10,298,049	10,034,446
Préstamos extranjeros						
Préstamos comerciales	860,834	717,361	20.0%	788,221	682,780	620,293
Lineas de crédito	561,457	314,195	78.7%	399,792	314,033	243,162
Préstamos hipotecarios residenciales	141,632	153,900	(8.0%)	148,074	163,069	185,841
Préstamos hipotecarios comerciales	132,399	143,821	(7.9%)	139,405	164,735	161,100
Personales, autos y tarjetas de crédito	10,346	7,048	46.8%	8,088	7,805	9,253
Prendarios y sobregiros	46,397	49,052	(5.4%)	49,546	59,725	43,683
Total de préstamos extranjeros	1,753,064	1,385,377	26.5%	1,533,126	1,392,146	1,263,333
Total de préstamos	12,417,110	11,645,305	6.6%	11,974,961	11,690,196	11,297,779
Menos:						
Reserva para pérdidas en préstamos	393,110	427,211	(8.0%)	394,787	432,999	467,706
Comisiones no devengadas	39,982	39,503	1.2%	38,961	38,496	36,092
Total de préstamos, neto	11,984,018	11,178,591	7.2%	11,541,213	11,218,700	10,793,981

Préstamos en Estado de No Acumulación de Intereses

Las regulaciones establecidas por la SBP requieren clasificar un préstamo en estado de no acumulación de intereses si se da cualquiera de las siguientes condiciones: (i) los pagos de capital e intereses atrasados, han alcanzado el límite definido por la SBP (más de 91 días de atraso en pagos a capital y/o intereses para todos tipo de préstamos, excepto por los préstamos hipotecarios y sobregiros, que tienen un límite de 120 días y 30 días, respectivamente); o (ii) la situación financiera del deudor ha sido afectada negativamente (incluso por el deterioro de la capacidad de pago, debilidad del colateral u otros factores que sean de nuestro conocimiento, tales como fraude, muerte del deudor, insolvencia o bancarrota) de manera que coloque la recolección del préstamo en riesgo.

La siguiente tabla describe nuestros préstamos en estado de no acumulación de intereses, según tipo de préstamo al 30 de junio de 2024, y 2023, y al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021:

	Al 30 de Junio			Al 31 de Diciembre		
	2024	2023	Var (%)	2023	2022	2021
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Préstamos en no acumulación						
Préstamos comerciales	707	1,397	(49.4%)	873	1,347	9,015
Financiamientos interinos	-	-	0.0%	-	1,002	1,918
Líneas de crédito	5,881	5,891	(0.2%)	5,729	6,096	6,520
Préstamos hipotecarios residenciales	176,743	192,309	(8.1%)	186,546	200,761	236,062
Préstamos hipotecarios comerciales	36,788	35,535	3.5%	39,457	36,781	35,389
Personales, autos y tarjetas de crédito	37,276	34,613	7.7%	25,952	30,441	46,857
Prendarios y sobregiros	270	211	27.6%	157	826	2,025
Arrendamiento financiero	106	108	(1.8%)	81	535	1,754
Total préstamos en no acumulación	257,771	270,064	(4.6%)	258,795	277,789	339,539
Total de préstamos	12,417,110	11,645,305		11,974,961	11,690,196	11,297,779
Reserva para pérdidas en préstamos	393,110	427,211		394,787	432,999	467,706
Préstamos en no acumulación / total préstamos	2.08%	2.32%		2.16%	2.38%	3.01%
Reserva para pérdida en préstamos / préstamos en no acumulación	152.50%	158.19%		152.55%	155.87%	137.75%

Al 30 de junio de 2024, los préstamos en no acumulación de intereses disminuyeron a US\$257.8 millones al 30 de junio de 2024, de US\$270.1 millones al 30 de junio de 2023. Este decrecimiento se atribuye principalmente a un decrecimiento de US\$15.6 millones en las hipotecas residenciales pasando de US\$192.3 millones a US\$176.7 millones; contrarrestado por un incremento de US\$2.7 millones en el saldo de préstamos de consumo de US\$34.6 millones a US\$37.3 millones.

Los préstamos en no acumulación de acuerdo con lo establecido por el Banco y las regulaciones de la SBP representaron el 2.08% del total de préstamos al 30 de junio de 2024, en comparación con el 2.32% al 30 de junio de 2023. Al 30 de junio de 2024, la reserva para pérdidas en préstamos cubre los préstamos en estado de no acumulación en 152.50%, comparado con 158.19% al 30 de junio de 2023, y 152.55% al 31 de diciembre de 2023.

Préstamos Vencidos y Atrasados

El Banco clasifica su cartera de préstamos según: (i) el estado de los pagos de capital e intereses (corriente, atrasados entre 31-90 días, y vencidos y atrasados por más de 90 días); y (ii) el estado del pago de capital de un préstamo al vencimiento (al día, o vencido y atrasado, si no se paga el capital después de 30 días del vencimiento final del préstamo).

La siguiente tabla presenta nuestros préstamos vencidos y atrasados según tipo de préstamo, al 30 de junio de 2024, y 2023, y al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021:

	Al 30 de Junio			Al 31 de Diciembre		
	2024	2023	Var (%)	2023	2022	2021
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Préstamos vencidos y atrasados						
Préstamos comerciales	695	1,447	(52.0%)	1,043	1,347	6,310
Financiamientos interinos	-	-	0.0%	-	1,002	1,918
Líneas de crédito	6,166	5,876	4.9%	5,729	6,244	6,940
Préstamos hipotecarios residenciales	222,657	236,588	(5.9%)	233,429	237,114	279,187
Préstamos hipotecarios comerciales	36,720	35,700	2.9%	37,996	36,856	35,409
Personales, autos y tarjetas de crédito	37,454	34,449	8.7%	25,787	30,341	47,179
Prendarios y sobregiros	270	208	29.4%	157	922	2,142
Arrendamiento financiero	129	112	15.2%	143	543	2,035
Total préstamos vencidos y atrasados	304,090	314,380	(3.3%)	304,284	314,370	381,120
Total de préstamos	12,417,110	11,645,305		11,974,961	11,690,196	11,297,779
Reserva para pérdidas en préstamos	393,110	427,211		394,787	432,999	467,706
Préstamos vencidos y atrasados / total préstamos	2.45%	2.70%		2.54%	2.69%	3.37%
Reserva para pérdida en préstamos / préstamos vencidos y atrasados	129.27%	135.89%		129.74%	137.74%	122.72%

Los préstamos vencidos y atrasados disminuyeron a US\$304.1 millones al 30 de junio de 2024, de US\$314.4 millones al 30 de junio de 2023. Este decrecimiento se atribuye principalmente a una disminución de US\$13.9 millones en las hipotecas residenciales pasando de US\$236.6 millones a US\$222.7 millones; contrarrestado por un aumento de US\$3.0 millones en el saldo de préstamos de consumo de US\$34.5 millones a US\$37.5 millones.

Los préstamos vencidos y atrasados representaron el 2.45% del total de préstamos al 30 de junio de 2024, en comparación con el 2.70% al 30 de junio de 2023. La reserva para pérdidas en préstamos cubre los préstamos vencidos y atrasados en 129.27%, en comparación con 135.89% al 30 de junio de 2023, y 129.74% al 31 de diciembre de 2023.

Análisis de Pérdidas en Préstamos

Para mantener la reserva para pérdidas en préstamos al nivel requerido, las provisiones para pérdidas en préstamos se contabilizan como gastos y se incorporan a la reserva para pérdidas en préstamos, y todo castigo futuro se carga a esta reserva.

La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado comprende la pérdida crediticia esperada (PCE) como resultado del modelo de calificación de préstamos y el mecanismo para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne. El modelo para estimar la PCE es determinado de acuerdo con la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito, segregado en metodologías para “Banca de Consumo” y “Banca Empresarial”. Ambas metodologías están compuestas por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dada el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento.

El modelo de 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 en 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas crediticias esperadas que resulta de eventos de

pérdidas que son posibles dentro de un periodo en 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 pérdida de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida total de activos (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 de crédito 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.

Etapa 3: El Banco reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperada durante la vida total del activo, con base en una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de efectivo recuperables del activo.

Nuestros modelos NIIF 9 y la información utilizados para estimar las pérdidas crediticias esperadas en la cartera de consumo, hipotecaria y corporativa y, por lo tanto, establecer niveles adecuados de reservas para pérdidas crediticias, pueden no ser capaces de capturar por completo todos los posibles niveles adicionales de riesgo que resultaron de los efectos de la pandemia de Covid-19. Por lo tanto, el Banco ha desarrollado modelos y estimaciones complementarias para incorporar el potencial aumento de los niveles de riesgo y los niveles correspondientes de reservas adicionales para pérdidas crediticias requeridas.

La siguiente tabla presenta el desglose de la reserva para pérdidas en préstamos bajo los parámetros de la NIIF 9 al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	Al 30 de Junio 2024			Al 31 de Diciembre 2023			Variación (%)	
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)							
Etapa 1	10,578,537	137,577	1.3%	10,068,716	132,012	1.3%	5.1%	4.2%
Etapa 2	1,579,605	196,007	12.4%	1,643,698	208,039	12.7%	(3.9%)	(5.8%)
Etapa 3	258,968	59,526	23.0%	262,547	54,736	20.8%	(1.4%)	8.8%
Total	12,417,110	393,110	3.2%	11,974,961	394,787	3.3%	3.7%	(0.4%)

Al 30 de junio de 2024, la reserva para pérdidas en préstamos disminuyó a US\$393.1 millones o el 3.2% de la cartera total de préstamos, de US\$394.8 millones o el 3.3% de la cartera total de préstamos, al 31 de diciembre de 2023.

El monto de préstamos en la Etapa 1 aumentó US\$509.8 millones a US\$10,578.5 millones, y el nivel de la reserva aumentó de US\$132.0 millones (1.3% de los préstamos) a US\$137.6 millones (1.3% de los préstamos). El monto de préstamos en la Etapa 2 disminuyó de US\$1,643.7 millones a US\$1,579.6 millones, y el nivel de reserva disminuyó de US\$208.0 millones (12.7% de los préstamos) a US\$196.0 millones (12.4% de los préstamos). El monto de los préstamos en la Etapa 3 disminuyó de US\$262.5 millones a US\$259.0 millones y el nivel de reserva aumentó de US\$54.7 millones (20.8% de los préstamos) a US\$59.5 millones (23.0% de los préstamos).

Al 30 de junio de 2024, los préstamos reestructurados del Banco totalizaron US\$769.8 millones (al 31 de diciembre de 2023: US\$844.9 millones), principalmente debido a préstamos modificados de acuerdo con la regulación establecida por la SBP durante la pandemia. Adicionalmente, del total de préstamos reestructurados, US\$438.5 millones o el 57.0% se encuentran corrientes con sus pagos contractuales. Además, US\$664.2 millones o 86.3% de los préstamos reestructurados están respaldados por garantía hipotecaria (al 31 de diciembre de 2023: US\$733.9 millones o 86.9%).

La siguiente tabla presenta los movimientos de la reserva para pérdidas en préstamos del Banco, al 30 de junio de 2024, y 2023, y al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021:

	Al 30 de Junio			Al 31 de Diciembre		
	2024	2023	Var (%)	2023	2022	2021
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Saldo al inicio del periodo	394,787	432,999	(8.8%)	432,999	467,706	383,795
Provisión cargada a gastos, neto	93	(13,801)	n/a	(40,138)	(42,396)	155,642
Castigos:						
Préstamos comerciales	301	60	405.6%	563	318	7,777
Financiamientos interinos	-	1,002	(100.0%)	1,028	129	119
Lineas de crédito	13	13	(3.3%)	44	583	536
Préstamos hipotecarios residenciales	2,742	1,845	48.6%	4,600	2,260	1,749
Préstamos hipotecarios comerciales	212	42	404.3%	288	1,366	247
Préstamos de consumo	23,024	14,560	58.1%	40,925	26,495	86,471
Autos	1,084	1,350	(19.7%)	2,403	2,422	4,408
Préstamos personales	13,416	7,667	75.0%	23,728	11,341	37,434
Tarjetas de crédito	8,523	5,542	53.8%	14,794	12,732	44,630
Prendarios y sobregiros	126	74	70.3%	140	350	146
Arrendamiento financiero	5	52	(89.7%)	52	22	-
Total de castigos	26,423	17,648	49.7%	47,640	31,523	97,044
Recuperación de préstamos castigados	24,653	25,661	(3.9%)	49,565	39,212	25,313
Saldo al final del periodo	393,110	427,211	(8.0%)	394,787	432,999	467,706
Total de préstamos	12,417,110	11,645,305		11,974,961	11,690,196	11,297,779
Reserva para pérdida en préstamos / préstamos totales	3.17%	3.67%		3.30%	3.70%	4.14%
Préstamos castigados / total préstamos ⁽¹⁾	0.43%	0.30%		0.40%	0.27%	0.86%
Préstamos castigados, netos / total préstamos ⁽¹⁾	0.03%	(0.14%)		(0.02%)	(0.07%)	0.63%

⁽¹⁾ Porcentajes son anualizados.

Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2024, el total de castigos ascendió a US\$26.4 millones (0.43% del total de préstamos, anualizado), en comparación con US\$17.6 millones (0.30% del total de préstamos, anualizado) para el mismo periodo de 2023, mientras que el total de castigos netos totalizo US\$1.8 millones (0.03% del total de préstamos, anualizado).

B. Recursos de Capital

El pilar de nuestra estrategia y posición financiera es nuestra sólida posición de capital que, al 30 de junio de 2024, excede los requisitos regulatorios locales e internacionales contenidos en los Acuerdos de Basilea, y ha respaldado nuestra calificación de grado de inversión sin interrupción desde 1997. Actualmente mantenemos las siguientes calificaciones: BBB de Standard & Poor's, Baa3 de Moody's y BBB- de Fitch Ratings, un escalón por encima del soberano. En el caso de Standard & Poor's y Moody's, nuestras calificaciones son superiores de manera individual, pero están limitadas a la calificación de la República de Panamá debido a sus metodologías.

El Banco cuenta con fondos de capital total de US\$3,457.2 millones, o 3.1 veces el capital regulatorio requerido por la SBP de 8.0%. La razón de capital total a activos ponderados por riesgo fue de 24.87%, basado enteramente en capital primario, el cual aumentó en US\$351.0 millones u 11.3% en comparación con junio de 2023, y un total de activos ponderados por riesgo de US\$13,901.0 millones. El total de los activos ponderados por riesgo incluye: US\$12,390.7 millones de activos ponderados por riesgo de crédito, US\$721.2 millones de activos ponderados por riesgo de mercado, y US\$789.2 millones de activos ponderados por riesgo operativo.

Además de los requisitos regulatorios de adecuación de capital antes mencionados, el Acuerdo 4-2013 emitido por la SBP, requiere que las entidades bancarias mantengan una reserva dinámica anticíclica, de no menos del 1.25% y no más del 2.50%, de los préstamos ponderados por riesgo clasificados como préstamos normales. La reserva dinámica se presenta como parte de las reservas legales en la sección de capital de los estados financieros del Banco. El saldo de reserva dinámica se considera parte del capital regulatorio, si el capital regulatorio de un banco

excede el índice de adecuación de capital mínimo de 8.0%. Al 30 de junio de 2024, el saldo de la reserva dinámica era de US\$151.7 millones.

Además, nuestras subsidiarias General de Seguros, S.A., BG Valores, S.A., ProFuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S.A., BG Investment Co., Inc., BG Trust, Inc., Banco General (Costa Rica), S.A., Banco General (Overseas), Inc., y Commercial Re. Overseas, Ltd., están sujetas a requisitos mínimos de capital estipulados por sus respectivos reguladores, incluyendo pero no limitados a la SBP, Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá, la Superintendencia General de Entidades Financieras de Costa Rica (SUGEF), la Autoridad Monetaria de Islas Caimán (CIMA, por sus siglas en ingles), la Comisión de Servicios Financieros de las Islas Vírgenes Británicas, entre otros.

Al 30 de junio de 2024, todas las subsidiarias del Banco cumplían con los requisitos mínimos de capital aplicables según sus respectivas regulaciones.

La siguiente tabla presenta información sobre los niveles de capital al 30 de junio de 2024, y 2023, y al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021:

	Al 30 de Junio		Al 31 de Diciembre		
	2024	2023	2023	2022	2021
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)				
Capital primario ordinario					
Acciones comunes	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
Reserva legal	198,315	191,425	192,810	190,917	190,606
Otras partidas de resultado integral	(157,379)	(250,077)	(163,678)	(279,368)	74,008
Utilidades retenidas	2,561,360	2,312,215	2,377,583	2,150,471	1,916,158
Menos: Ajustes regulatorios	45,056	47,330	46,021	48,638	51,547
Capital primario ordinario total - CET 1	3,057,240	2,706,234	2,860,694	2,513,381	2,629,225
Capital primario ordinario (CET 1) – mínimo regulatorio (4.5%)	625,546	586,409	605,290	569,536	599,177
Capital primario adicional total					
Bonos perpetuos subordinados	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
Capital primario adicional total	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
Capital primario total	3,457,240	3,106,234	3,260,694	2,913,381	3,029,225
Capital primario total – mínimo regulatorio (6.0%)	834,062	781,879	807,053	759,381	798,903
Capital primario total	3,457,240	3,106,234	3,260,694	2,913,381	3,029,225
Capital total – mínimo regulatorio (8.0%)	1,112,082	1,042,505	1,076,071	1,012,508	1,065,204
Activos ponderados por riesgo de crédito	12,390,663	11,616,978	12,045,910	11,258,810	11,506,121
Activos ponderados por riesgo de mercado	721,190	711,435	641,963	657,676	1,154,481
Activos ponderados por riesgo de operativo	789,175	702,899	763,010	739,859	654,452
Activos ponderados por riesgo	13,901,028	13,031,313	13,450,883	12,656,345	13,315,053
Índices de capital					
Capital primario ordinario total	21.99%	20.77%	21.27%	19.86%	19.75%
Capital primario total	24.87%	23.84%	24.24%	23.02%	22.75%
Capital total	24.87%	23.84%	24.24%	23.02%	22.75%

Los altos niveles de capital del Banco reflejan el compromiso de la Junta Directiva en mantener una base de capital sólida que respalde a sus depositantes y permita hacerle frente al crecimiento del Banco, al igual que a eventos adversos e inesperados que puedan afectar las operaciones del Banco.

C. Resultados de las Operaciones para los tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023

En la siguiente tabla se muestra el resumen del estado de resultados del Banco para los tres y seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023:

	Tres Meses Terminados Junio 30			Seis Meses Terminados Junio 30		
	2024	2023	Var (%)	2023	2022	Var (%)
(en miles de US\$, excepto porcentajes)						
Ingreso neto por intereses y comisiones	228,425	207,714	10.0%	445,675	412,186	8.1%
Total de provisión (reversión), neta	(1,308)	(14,168)	(90.8%)	(349)	(16,356)	(97.9%)
Otros ingresos (gastos):						
Honorarios y otras comisiones	101,993	81,206	25.6%	198,333	167,566	18.4%
Primas de seguros, neta	12,187	9,863	23.6%	23,690	19,466	21.7%
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta	(7,237)	(3,132)	131.1%	(3,893)	(23,976)	(83.8%)
Otros ingresos, neto	13,642	14,988	(9.0%)	23,761	23,336	1.8%
Gastos por comisiones y otros gastos	(41,396)	(37,793)	9.5%	(83,746)	(77,940)	7.4%
Total otros ingresos, neto	79,189	65,132	21.6%	158,146	108,452	45.8%
Gastos generales y administrativos	(87,555)	(81,985)	6.8%	(172,398)	(161,976)	6.4%
Participación patrimonial en asociadas	3,816	4,032	(5.3%)	8,155	7,926	2.9%
Utilidad neta antes de ISR	225,184	209,061	7.7%	439,926	382,944	14.9%
Impuesto sobre la renta, estimado	(29,260)	(26,736)	9.4%	(54,897)	(49,140)	11.7%
Impuesto sobre la renta, diferido	(712)	(1,860)	(61.7%)	(477)	(1,585)	(69.9%)
Impuesto sobre la renta, neto	(29,971)	(28,595)	4.8%	(55,375)	(50,725)	9.2%
Utilidad neta	195,212	180,466	8.2%	384,552	332,219	15.8%

La utilidad neta del Banco para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024 fue de US\$195.2 millones, lo cual representa un crecimiento de US\$14.7 millones u 8.2% sobre la utilidad neta de US\$180.5 millones para el mismo periodo de 2023. El ROAE y ROAA, anualizados, fueron 25.38% y 4.17% respectivamente, en comparación con 26.24% y 3.96% para el mismo período del año anterior. Estos resultados fueron producto principalmente de los siguientes factores:

Ingreso neto por intereses y comisiones

La siguiente tabla presenta los rubros del ingreso neto por intereses y comisiones del Banco, así como información sobre las tasas promedio y el margen neto de interés, para los tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

	Tres Meses Terminados Junio 30			Seis Meses Terminados Junio 30		
	2024	2023	Var (%)	2024	2023	Var (%)
(en miles de US\$, excepto porcentajes)						
Total de ingresos por intereses y comisiones	322,570	284,328	13.4%	631,891	559,522	12.9%
Total de gastos por intereses	(94,144)	(76,614)	22.9%	(186,216)	(147,336)	26.4%
Ingreso neto por intereses y comisiones	228,425	207,714	10.0%	445,675	412,186	8.1%
Activos productivos promedio	17,219,129	16,610,287	3.7%	17,156,360	16,633,896	3.1%
Pasivos con costo promedio	12,562,370	12,320,367	2.0%	12,558,218	12,374,375	1.5%
Margen neto de interés ⁽¹⁾⁽⁴⁾	5.31%	5.00%		5.20%	4.96%	
Rendimiento de activos productivos promedio ⁽²⁾⁽⁴⁾	7.49%	6.85%		7.37%	6.73%	
Costo de pasivos financieros promedio ⁽³⁾⁽⁴⁾	3.00%	2.49%		2.97%	2.38%	

⁽¹⁾ Ingreso neto por intereses y comisiones (antes de la provisión para pérdidas en préstamos) como porcentaje del promedio de los activos productivos. ⁽²⁾ Ingreso total por intereses y comisiones, dividido entre el promedio de los activos productivos. ⁽³⁾ Gastos por intereses totales divididos entre el promedio de los pasivos con costo financiero. ⁽⁴⁾ Porcentajes son anualizados.

El aumento de 10.0% en el ingreso neto por intereses y comisiones para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, comparado con el mismo periodo de 2023, se atribuye a: (i) un aumento de 64 puntos básicos en la tasa de interés promedio devengada por los activos productivos, que incluye un ingreso extraordinario de US\$4.5 millones por el reconocimiento y pago de créditos fiscales relacionados a intereses preferenciales de periodos anteriores, y (ii) un incremento de 3.7% en los activos productivos promedio, contrarrestado por un aumento de 51 puntos básicos en la tasa de interés promedio de los pasivos con costo.

Total de ingreso por intereses y comisiones

La siguiente tabla presenta información sobre el total de ingreso por intereses y comisiones para los tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

	Tres Meses Terminados Junio 30			Seis Meses Terminados Junio 30		
	2024	2023	Var (%)	2023	2022	Var (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Total de ingresos por intereses y comisiones	322,570	284,328	13.4%	631,891	559,522	12.9%
Activos productivos promedio:						
Depósitos en bancos	302,014	348,306	(13.3%)	299,296	305,909	(2.2%)
Inversiones y otros activos financieros, neto	5,055,293	5,112,443	(1.1%)	5,079,984	5,168,354	(1.7%)
Préstamos, neto	11,861,822	11,149,537	6.4%	11,777,080	11,159,633	5.5%
Total	17,219,129	16,610,287	3.7%	17,156,360	16,633,896	3.1%
Rendimiento de activos productivos promedio: ⁽¹⁾						
Depósitos en bancos	5.20%	3.42%		5.15%	3.61%	
Inversiones y otros activos financieros, neto	5.29%	4.60%		5.22%	4.55%	
Préstamos, neto	8.49%	7.98%		8.35%	7.82%	
Total	7.49%	6.85%		7.37%	6.73%	

⁽¹⁾ Porcentajes son anualizados.

Para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, nuestra cartera diversificada de préstamos representó el 68.9% de los activos productivos del Banco y generó el 78.1% del total de ingreso por intereses y comisiones para este periodo.

El total de ingreso por intereses y comisiones del Banco aumentó en US\$38.2 millones o 13.4% para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, principalmente por un aumento de 64 puntos básicos en la tasa de interés promedio ganada, y por un crecimiento de US\$608.8 millones o 3.7% en los activos productivos promedio.

El aumento de 64 puntos básicos en la tasa de interés promedio ganada por los activos productivos se debió principalmente a: (i) un aumento de 51 puntos básicos en la tasa de interés promedio sobre los préstamos netos, (ii) un aumento de 69 puntos básicos en la tasa de interés promedio sobre inversiones y otros activos financieros, y (iii) un aumento de 178 puntos básicos en la tasa de interés promedio sobre los depósitos con bancos,

El aumento en los activos productivos promedio se debió principalmente a un aumento de US\$712.3 millones o 6.4% en los préstamos netos, contrarrestado por una disminución de US\$57.2 millones en inversiones y otros activos financieros.

La siguiente tabla presenta el efecto de los cambios en el total de ingresos por intereses y comisiones, como resultado de los cambios en: (i) el volumen de los activos productivos promedio, y (ii) las tasas de interés ganadas promedio durante los tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024:

	II trimestre 2023/2024		
	Aumento / (Disminución)		
	Por volumen	Por tasa	Cambio, neto
	(en miles de US\$)		
Depósitos en bancos	(396)	1,347	951
Inversiones y otros activos financieros, neto	(657)	8,662	8,004
Préstamos, neto	14,218	15,068	29,286
Cambio, neto	13,165	25,077	38,241

Para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024 en comparación con el mismo período del año anterior: (i) el incremento en la tasa promedio ganada por los activos productivos de 6.85% a 7.49%, generó un aumento de US\$25.1 millones en el ingreso por intereses y comisiones, mientras (ii) el aumento de US\$13.2 millones en ingresos por intereses y comisiones por volumen, fue principalmente resultado de un mayor volumen en el saldo promedio de los préstamos netos, parcialmente contrarrestado por una disminución en el saldo promedio de los depósitos y las inversiones y otros activos financieros.

Total de Gastos por Intereses

La tabla a continuación presenta información acerca del total de gastos por intereses para los tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

	Tres Meses Terminados Junio 30			Seis Meses Terminados Junio 30		
	2024	2023	Var (%)	2024	2023	Var (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Total de gasto por intereses	94,144	76,614	22.9%	186,216	147,336	26.4%
Pasivos con costo promedio:						
Depósitos de ahorros y otros	5,673,263	5,763,358	(1.6%)	5,727,973	5,814,012	(1.5%)
Depósitos a plazo	5,731,229	5,305,406	8.0%	5,643,920	5,278,066	6.9%
Obligaciones y colocaciones ⁽¹⁾	1,157,878	1,251,603	(7.5%)	1,186,325	1,282,297	(7.5%)
Total	12,562,370	12,320,367	2.0%	12,558,218	12,374,375	1.5%
Costo de pasivos financieros promedio: ⁽²⁾						
Depósitos de ahorros y otros	1.12%	0.93%		1.13%	0.87%	
Depósitos a plazo	4.51%	3.65%		4.44%	3.49%	
Obligaciones y colocaciones	4.72%	4.74%		4.80%	4.68%	
Total	3.00%	2.49%		2.97%	2.38%	

⁽¹⁾ Incluye repos, obligaciones y colocaciones y bonos perpetuos. ⁽²⁾ Porcentajes son anualizados.

El total de gasto por intereses es principalmente atribuible al interés pagado sobre los depósitos, lo que representa 85.5% del total del gasto por intereses para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, en comparación con el 80.6% para el mismo periodo del año anterior.

El total de gastos por intereses aumentó en US\$17.5 millones o un 22.9% para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, y fue el resultado de un aumento de 51 puntos básicos en la tasa de interés promedio, y un aumento de 2.0% en los pasivos con costo promedio.

El incremento en la tasa promedio de interés se debe principalmente a: (i) un aumento de 86 puntos básicos en la tasa de interés promedio sobre los depósitos a plazo, y (ii) un incremento de 19 puntos básicos en la tasa de interés promedio sobre los depósitos de ahorro y otros.

El incremento en los pasivos con costo financiero promedio se debe principalmente a un incremento de US\$425.8 millones, u 8.0%, en los depósitos a plazo, contrarrestado por una disminución de US\$93.7 o 7.5% en obligaciones y colocaciones, y un decrecimiento de US\$90.1 millones o 1.6% en los depósitos de ahorro y otros.

La siguiente tabla presenta el efecto de los cambios en el total de gastos por intereses, como resultado de los cambios en: (i) el volumen de los pasivos con costo financiero promedio, y (ii) las tasas de interés pagadas promedio durante los tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024:

	II trimestre 2023/2024		
	Aumento / (Disminución)		
	Por volumen	Por tasa	Cambio, neto
	(en miles de US\$)		
Depósitos de ahorros y otros	(210)	2,644	2,434
Depósitos a Plazo	3,882	12,394	16,276
Obligaciones y colocaciones	(1,111)	(69)	(1,180)
Cambio, neto	2,562	14,969	17,530

Para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, en comparación con el mismo periodo de 2023, (i) el aumento en la tasa promedio de 2.49% a 3.00% generó un aumento de US\$15.0 millones en el gasto por interés, mientras que (ii) el aumento de US\$242.0 millones en el saldo promedio de los pasivos con costo financiero, para el trimestre terminado al 30 de junio de 2024, produjo un incremento de US\$2.5 millones en el gasto por intereses.

Provisión para Pérdidas sobre Préstamos

La siguiente tabla muestra el movimiento de la reserva para pérdidas sobre préstamos para los tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

	Tres Meses Terminados Junio 30			Seis Meses Terminados Junio 30		
	2024	2023	Var (%)	2024	2023	Var (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Saldo al inicio del periodo	395,090	434,346	(9.0%)	394,787	432,999	(8.8%)
Provisión cargada a gastos, neto	(850)	(12,663)	(93.3%)	93	(13,801)	n/a
Préstamos castigados	14,283	8,487	68.3%	26,423	17,648	49.7%
Recuperación de préstamos castigados	13,154	14,016	(6.1%)	24,653	25,661	(3.9%)
Saldo al final del periodo	393,110	427,211	(8.0%)	393,110	427,211	(8.0%)
Total de préstamos	12,417,110	11,645,305		12,417,110	11,645,305	
Provisión cargada a gastos, neto / total de préstamos ⁽¹⁾	(0.03%)	(0.43%)		0.00%	(0.24%)	
Préstamos castigados / total de préstamos ⁽¹⁾	0.46%	0.29%		0.43%	0.30%	
Préstamos castigados, netos / total préstamos ⁽¹⁾	0.04%	(0.19%)		0.03%	(0.14%)	
Reserva para pérdidas en préstamos / total de préstamos	3.17%	3.67%		3.17%	3.67%	

⁽¹⁾ Porcentajes son anualizados.

Para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, se registró US\$0.8 millones para la provisión cargada a gastos, neta, en comparación con una provisión neta de US\$12.7 millones en el mismo período de 2023.

Para el mismo periodo, los castigos aumentaron US\$5.8 millones, de US\$8.5 millones en el mismo periodo del año anterior (0.29% del total de préstamos, anualizado) a US\$14.3 millones en 2024 (0.46% del total de préstamos, anualizado), mientras que las recuperaciones disminuyeron US\$0.8 millones, de US\$14.0 millones en 2023 a US\$13.2 millones en 2024.

En consecuencia, la reserva para pérdidas en préstamos disminuyó US\$34.1 millones, de US\$427.2 millones (3.67% del total de préstamos) a US\$393.1 millones (3.17% del total de préstamos). Con base en nuestros modelos NIIF 9 y los modelos de reserva complementaria, consideramos que nuestra reserva para pérdidas crediticias cubre adecuadamente el riesgo crediticio de la cartera de préstamos del Banco.

Otros Ingresos, Netos

En la tabla a continuación se presenta la información sobre otros ingresos, netos, para los tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

	Tres Meses Terminados Junio 30			Seis Meses Terminados Junio 30		
	2024	2023	Var (%)	2024	2023	Variacion (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Honorarios y otras comisiones, netos	60,598	43,413	39.6%	114,587	89,626	27.9%
Primas de seguros, netas	12,187	9,863	23.6%	23,690	19,466	21.7%
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta	(7,237)	(3,132)	131.1%	(3,893)	(23,976)	(83.8%)
Otros ingresos, netos	13,642	14,988	(9.0%)	23,761	23,336	1.8%
Total de otros ingresos, netos	79,189	65,132	21.6%	158,146	108,452	45.8%

El incremento de 21.6% en el total de otros ingresos netos para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, refleja primordialmente los siguientes factores:

Honorarios y Otras Comisiones, Netos

El crecimiento de 39.6% en el ingreso por honorarios y comisiones neto de gastos por comisiones y otros gastos para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, es debe principalmente a un incremento de 15.9% en ingreso por comisiones y honorarios de tarjetas de débito y crédito, como resultado de un mayor volumen de transacciones. El número total de tarjetas de crédito y débito emitidas por el Banco aumentó un 10.2%, desde el año anterior, mientras que las transacciones aumentaron un 14.7% de 75.5 millones en el segundo trimestre de 2023 a 86.6 millones en el mismo período de 2024.

Primas de Seguros, Netas

El crecimiento de 23.6% en las primas de seguro, netas, para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, en comparación con el mismo periodo de 2023, se debe principalmente a: (i) un aumento de 13.9% en las primas devengadas, y (ii) a una disminución de 8.5% en los siniestros.

Ganancia (Pérdida) en Instrumentos Financieros, Neta

Para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, el Banco registró una pérdida en instrumentos financieros, neta, de US\$7.2 millones, principalmente como resultado de: (i) ventas de valores de renta fija que mantienen pérdidas acumuladas en Otras Utilidades Integrales, y (ii) a pérdidas no realizadas en la cartera de inversiones debido al aumento de las tasas de interés.

Otros Ingresos, Netos

Los otros ingresos, netos disminuyeron US\$1.3 millones, o 9,0%, en los tres meses finalizados el 30 de junio de 2024, en comparación con el mismo período en 2023. Esta disminución se debió principalmente a la reclasificación de ciertos ingresos de banca móvil y banca en línea, que a partir del segundo trimestre 2023 se presentan en otros ingresos, netos (anteriormente en ingresos por honorarios y comisiones, netos). La reclasificación de 2023 incluye el ingreso generado durante el primer semestre; excluyendo el impacto de dicha reclasificación, los otros ingresos, netos aumentaron 14.1%.

Gastos Generales y Administrativos

En la siguiente tabla se presenta la información sobre los gastos generales y administrativos para los tres y seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023:

	Tres Meses Terminados Junio 30			Seis Meses Terminados Junio 30		
	2024	2023	Var (%)	2024	2023	Var (%)
	(en miles de US\$, excepto porcentajes)					
Salarios y otros gastos de personal	49,899	46,110	8.2%	98,699	91,511	7.9%
Gasto por depreciación y amortización	8,813	8,139	8.3%	17,353	16,705	3.9%
Gasto de propiedades, mobiliario y equipo	9,182	8,592	6.9%	18,070	16,950	6.6%
Otros gastos	19,662	19,144	2.7%	38,276	36,810	4.0%
Total	87,555	81,985	6.8%	172,398	161,976	6.4%

El aumento de 6.8% en el total de gastos generales y administrativos para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, refleja principalmente los siguientes factores:

Salarios y Otros Gastos de Personal

Para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, los salarios y otros gastos de personal representaron el 57.0% del total de gastos generales y administrativos comparado con el 56.2% para el mismo periodo en el 2023. El incremento de 8.2% en salarios y otros gastos de personal se debió principalmente a la combinación de un incremento en salarios y un aumento de 1.8% en el número de colaboradores.

Gasto por Depreciación y Amortización

El gasto total de depreciación y amortización aumentó US\$0.7 millones, u 8.3%, durante los tres meses finalizados el 30 de junio de 2024, en comparación con el mismo periodo de 2023, debido principalmente a un aumento en las inversiones en activos de hardware y software a medida que el Banco continúa desarrollando sus capacidades tecnológicas.

Gasto de Propiedades, Mobiliario y Equipo

El gasto de propiedades, mobiliario y equipo aumentó en US\$0.6 millones o 6.9% para los tres meses finalizados al 30 de junio de 2024, en comparación con el mismo periodo al 30 de junio de 2023, principalmente debido a un aumento en los gastos tecnológicos asociados a licencias de software y suscripciones.

Otros Gastos

En comparación con el mismo periodo de 2023, otros gastos aumentaron en US\$0.5 millones o 2.7%, para los tres meses finalizados al 30 de junio de 2024, principalmente por un incremento en honorarios legales y profesionales.

Impuestos

El Banco incurrió en impuestos sobre la renta, neto por un total de US\$30.0 millones para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, (US\$29.3 millones en impuesto sobre la renta estimado y un crédito de US\$0.7 millones en impuestos diferidos). Este incremento de US\$1.4 millones en el impuesto sobre la renta neto, se debió principalmente a una mayor utilidad gravable en comparación con el mismo periodo en 2023.

Eficiencia Operativa

La eficiencia operativa del Banco alcanzó 28.11% para el periodo de tres meses terminados al 30 de junio de 2024, comparada con 29.61% para el mismo periodo del 2023, principalmente como resultado de: (i) un aumento de US\$34.6 millones o 12.5% en el ingreso operativo, y (ii) un aumento de US\$5.6 millones o 6.8% en los gastos generales administrativos.

D. Análisis de Perspectivas

En el actual entorno financiero, el Banco muestra un sólido balance con una saludable capitalización (de 16.57% a total de activos y de 24.87% a activos ponderados por riesgo) por encima del 8% mínimo requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá; y altos niveles de liquidez legal de US\$3,784.1 millones (inversiones líquidas, compuestas por depósitos e inversiones en instrumentos de renta fija de alto grado de liquidez y calidad crediticia, que han experimentado un buen comportamiento en la situación financiera actual) o 40.59% de liquidez regulatoria (por encima del 30% exigido bajo los parámetros del Acuerdo No. 004-2008).

BANCO GENERAL, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Resultados
Para los trimestres terminados:

	30-Jun-24	31-Mar-24	31-Dic-23	30-Sep-23	30-Jun-23
	(en miles de US\$)				
Total de ingresos por intereses y comisiones	322,570	309,322	303,416	296,290	284,328
Total de gastos por intereses	(94,144)	(92,072)	(89,263)	(84,029)	(76,614)
Ingreso neto por intereses y comisiones	228,425	217,250	214,153	212,261	207,714
Total de provisión (reversión), neta	(1,308)	959	(10,539)	(15,369)	(14,168)
Ingreso neto por intereses y comisiones después de provisiones, netas	229,733	216,290	224,692	227,630	221,883
Otros ingresos (gastos):					
Honorarios y otras comisiones	101,993	96,340	95,281	90,262	81,206
Primas de seguros, neta	12,187	11,503	11,664	10,493	9,863
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta	(7,237)	3,344	(13,387)	(9,615)	(3,132)
Otros ingresos, neto	13,642	10,120	12,398	16,284	14,988
Gastos por comisiones y otros gastos	(41,396)	(42,350)	(41,797)	(38,419)	(37,793)
Total de otros ingresos, neto	79,189	78,956	64,158	69,006	65,132
Gastos generales y administrativos	(87,555)	(84,843)	(97,245)	(82,716)	(81,985)
Participación patrimonial en asociadas	3,816	4,339	2,683	3,900	4,032
Utilidad neta antes de ISR	225,184	214,743	194,288	217,821	209,061
Impuesto sobre la renta, estimado	(29,260)	(25,638)	(28,131)	(28,098)	(26,736)
Impuesto sobre la renta, diferido	(712)	234	(4,397)	(2,986)	(1,860)
Impuesto sobre la renta, neto	(29,971)	(25,403)	(32,528)	(31,084)	(28,595)
Utilidad neta	195,212	189,340	161,760	186,737	180,466

BANCO GENERAL, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Situación Financiera
Para los periodos terminados:

	30-jun-24	31-mar-24	31-dic-23	30-sep-23	30-jun-23
	(en miles de US\$)				
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	737,848	554,861	809,845	593,122	599,903
Inversiones y otros activos financieros, neto	4,929,526	5,109,527	5,124,922	5,016,485	5,091,893
Préstamos	12,417,110	12,178,609	11,974,961	11,914,423	11,645,305
Reserva para pérdidas en préstamos	(393,110)	(395,090)	(394,787)	(413,250)	(427,211)
Comisiones no devengadas	(39,982)	(39,388)	(38,961)	(39,729)	(39,503)
Inversión en asociadas	32,645	30,503	30,112	34,768	30,960
Otros activos	1,152,488	1,199,475	1,225,515	1,258,667	1,225,537
Total Activos	18,836,526	18,638,497	18,731,607	18,364,486	18,126,885
Pasivos y Patrimonio					
Total depósitos	13,193,767	13,132,175	13,234,652	13,022,781	12,917,336
Obligaciones y colocaciones	740,287	801,468	860,648	774,828	785,657
Bonos perpetuos	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
Otros pasivos	1,380,543	1,290,199	1,308,960	1,309,292	1,248,395
Total Pasivos	15,714,597	15,623,842	15,804,260	15,506,901	15,351,388
Total Patrimonio	3,121,929	3,014,655	2,927,347	2,857,586	2,775,497
Total Pasivos y Patrimonio	18,836,526	18,638,497	18,731,607	18,364,486	18,126,885
Información operativa					
Número de clientes	1,820,887	1,780,016	1,737,887	1,714,200	1,678,660
Número de clientes afiliados en canales digitales ⁽¹⁾	1,618,605	1,608,240	1,569,219	1,546,567	1,500,388
% clientes activos en canales digitales ⁽²⁾	82.4%	82.2%	81.8%	81.1%	80.6%
Número de colaboradores permanentes ⁽³⁾	4,994	4,991	4,983	4,949	4,905
Número de sucursales ⁽⁴⁾	80	80	80	80	80
Número de ATMs ⁽⁴⁾	625	636	637	637	635
Activos bajo administración (US\$mm) ⁽⁵⁾	15,024	14,837	14,447	13,652	13,439

⁽¹⁾ Solamente considera clientes de BG; ⁽²⁾ Clientes activos en canales digitales (como porcentaje de clientes totales) representan a los clientes que transaccionan/visitan nuestra banca en línea o banca móvil en el último mes; ⁽³⁾ Número total de colaboradores permanentes de BG y Subsidiarias al final del periodo; ⁽⁴⁾ Número total de sucursales y ATMs en Panamá y Costa Rica; ⁽⁵⁾ Activos bajo administración en BG Valores y BG Investment.

BANCO GENERAL, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Razones Financieras
Para los trimestres terminados:

	30-Jun-24	31-Mar-24	31-Dic-23	30-Sep-23	30-Jun-23
Rentabilidad y Eficiencia:					
Margen neto de intereses ^{(1) (2)}	5.31%	5.09%	5.06%	5.09%	5.00%
Rendimiento sobre activos promedios ^{(1) (3)}	4.17%	4.06%	3.48%	4.10%	3.96%
Rendimiento sobre patrimonio promedio ^{(1) (3)}	25.38%	25.31%	22.18%	26.18%	26.24%
Eficiencia operativa ⁽⁴⁾	28.11%	28.23%	34.61%	29.01%	29.61%
Gastos operacionales / activos promedios ^{(1) (3)}	1.87%	1.82%	2.09%	1.81%	1.80%
Otros ingresos / ingresos operativos ⁽⁵⁾	28.38%	27.61%	28.23%	28.32%	27.17%
Liquidez:					
Liquidez primaria / total depósitos y obligaciones ⁽⁶⁾	27.87%	27.94%	29.58%	28.08%	28.32%
Liquidez regulatoria / depósitos calificados	40.59%	40.84%	41.83%	39.35%	39.86%
Préstamos, neto / depósitos de clientes ⁽⁷⁾	90.88%	89.48%	87.26%	88.02%	86.59%
Capital:					
Capital Primario Ordinario (CET 1) ⁽⁸⁾	21.99%	21.50%	21.27%	20.85%	20.77%
Capital Primario Total ⁽⁸⁾	24.87%	24.42%	24.24%	23.84%	23.84%
Capital Total ⁽⁸⁾	24.87%	24.42%	24.24%	23.84%	23.84%
Patrimonio / activos	16.57%	16.17%	15.63%	15.56%	15.31%
Calidad de cartera crediticia:					
Préstamos en no acumulación / total préstamos ⁽⁹⁾	2.08%	2.12%	2.16%	2.21%	2.32%
Préstamos vencidos y atrasados / total préstamos ⁽¹⁰⁾	2.45%	2.54%	2.54%	2.55%	2.70%
Reserva de préstamos / total préstamos	3.17%	3.24%	3.30%	3.47%	3.67%
Reserva de préstamos / préstamos en estado de no acumulación ⁽⁹⁾	152.50%	152.82%	152.55%	157.11%	158.19%
Reserva de préstamos / préstamos vencidos y atrasados ⁽¹⁰⁾	129.27%	127.73%	129.74%	136.15%	135.89%
Préstamos castigados / total préstamos ⁽¹⁾	0.46%	0.40%	0.59%	0.42%	0.29%
Préstamos castigados, neto / total préstamos ⁽¹⁾	0.04%	0.02%	0.24%	(0.04%)	(0.19%)

⁽¹⁾ Porcentajes anualizados ⁽²⁾ El margen de interés neto se refiere a los ingresos netos por intereses y comisiones dividido entre los activos promedio que generan intereses. Los activos promedio que generan intereses se determinan en los saldos promedio mensuales. ⁽³⁾ Porcentaje se han calculado utilizando promedios mensuales. ⁽⁴⁾ La eficiencia operativa es definida como los gastos generales y administrativos dividido entre la suma de los ingresos netos por intereses, comisiones, otros ingresos, y la participación patrimonial en asociadas. ⁽⁵⁾ Otros ingresos corresponden a la suma de honorarios y otras comisiones, primas de seguros, neta y otros ingresos, neto; mientras que ingresos operativos corresponden a la suma de ingresos por intereses y comisiones, honorarios y otras comisiones, primas de seguros, neta y otros ingresos, neto. ⁽⁶⁾ La liquidez primaria está compuesta por: (i) efectivo, depósitos en bancos, y (ii) valores de renta fija de alta calidad (grado de inversión) incluyendo acuerdos de recompra, fondos mutuos de renta fija, letras del tesoro, certificado de depósitos negociables, papel comercial, bonos corporativos y soberanos. ⁽⁷⁾ Total de depósitos de clientes excluye interbancarios. ⁽⁸⁾ Razones de capital como porcentaje de activos ponderados por riesgo. ⁽⁹⁾ Préstamo en estado de no acumulación: todos los préstamos con vencimiento de más de 90 días en pagos de intereses y/o principal, hipotecas residenciales con vencimiento de más de 120 días, y sobregiros de más de 30 días después de la fecha de su vencimiento. ⁽¹⁰⁾ Préstamos vencidos y atrasados: todos los préstamos con vencimiento de más de 90 días en pagos de intereses y/o capital, y todos los préstamos vencidos 30 días después de su vencimiento.

**II PARTE
ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES**

Ver adjunto

**III PARTE
ESTADOS FINANCIEROS GARANTES**

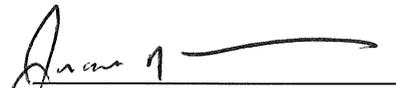
No aplica

**IV PARTE
CERTIFICACION DEL FIDUCIARIO**

No aplica

**V PARTE
DIVULGACIÓN**

El informe de actualización trimestral de la compañía será divulgado al público a través de la página de Internet del Banco. www.bgeneral.com, a más tardar el 31 de agosto de 2024.



Juan Raul Humbert A.
Representante Legal

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

**Estados Financieros Consolidados
e Información de Consolidación**

30 de junio de 2024

“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 del Contador Público Autorizado

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

Anexo

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados y Utilidades no Distribuidas Consolidadas	2
Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Utilidades Integrales	3
Anexo - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera Comparativo Regulatorio	4

Héctor E. Hurtado De G.

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
C. P. A. N° 0407-06

A LA JUNTA DIRECTIVA
BANCO GENERAL, S. A.

Los estados financieros interinos consolidados de Banco General, S. A. y subsidiarias, al 30 de junio de 2024, incluyen el estado consolidado de situación financiera y los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables materiales y otra información explicativa.

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Contabilidad NIIF.

En mi revisión, los estados financieros interinos consolidados antes mencionados al 30 de junio de 2024, 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).



Héctor E. Hurtado De Gracia
CPA No. 0407-06

26 de julio de 2024
Panamá, República de Panamá

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

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo y efectos de caja		176,172,169	195,541,375
Depósitos en bancos:			
A la vista locales		149,806,231	150,243,940
A la vista en el exterior		396,490,460	463,604,369
A plazo locales		379,494	455,642
A plazo en el exterior		15,000,000	0
Intereses acumulados por cobrar		12,004	8,755
Total de depósitos en bancos		<u>561,688,189</u>	<u>614,312,706</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5	<u>737,860,358</u>	<u>809,854,081</u>
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		820,167,885	793,016,542
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		4,091,591,486	4,326,241,290
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto		17,767,087	5,664,174
Intereses acumulados por cobrar		7,647	3,796
Inversiones y otros activos financieros, neto	6	<u>4,929,534,105</u>	<u>5,124,925,802</u>
Préstamos	7	12,417,110,369	11,974,961,025
Intereses acumulados por cobrar		65,430,538	65,280,181
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos		393,110,081	394,787,079
Comisiones no devengadas		39,982,371	38,961,228
Préstamos, neto		<u>12,049,448,455</u>	<u>11,606,492,899</u>
Inversiones en asociadas	8	32,645,328	30,112,121
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto de depreciación y amortización acumuladas	9	266,044,440	259,973,613
Activos por derechos de uso, neto	10	15,733,315	16,462,299
Obligaciones de clientes por aceptaciones		30,383,214	42,116,890
Ventas de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	11	229,360,385	302,824,536
Impuesto sobre la renta diferido	25	95,434,191	95,907,031
Plusvalía y activos intangibles, netos	12	45,056,162	46,021,015
Activos adjudicados para la venta, neto	13	49,693,850	46,360,652
Otros activos	7 y 29	355,332,179	350,555,912
Total de activos		<u>18,836,525,982</u>	<u>18,731,606,851</u>

El estado consolidado de situación financiera 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 Situación Financiera, continuación

	<u>Nota</u>	<u>Junio</u> <u>2024</u>	<u>Diciembre</u> <u>2023</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos:			
Locales:			
A la vista		2,549,944,627	2,795,757,005
Ahorros		4,643,660,102	4,749,212,902
A plazo:			
Particulares		5,668,951,111	5,323,334,737
Interbancarios		6,561,913	8,403,549
Extranjeros:			
A la vista		93,953,754	81,469,653
Ahorros		94,520,994	136,424,812
A plazo:			
Particulares		136,174,015	140,049,286
Intereses acumulados por pagar		96,841,046	89,297,527
Total de depósitos		<u>13,290,607,562</u>	<u>13,323,949,471</u>
Financiamientos:			
Obligaciones y colocaciones, neto	15	740,287,001	860,648,364
Bonos perpetuos	16	400,000,000	400,000,000
Intereses acumulados por pagar	15 y 16	13,213,711	16,209,295
Total de financiamientos		<u>1,153,500,712</u>	<u>1,276,857,659</u>
Pasivos por arrendamientos	17	17,621,921	18,301,593
Aceptaciones pendientes		30,383,214	42,116,890
Compras de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	11	454,926,436	432,587,385
Reservas de operaciones de seguros	18	25,571,546	23,828,478
Impuesto sobre la renta diferido	25	1,155,980	1,151,606
Otros pasivos	14 y 29	740,829,423	685,467,151
Total de pasivos		<u>15,714,596,794</u>	<u>15,804,260,233</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	21	500,000,000	500,000,000
Reservas legales		216,948,392	213,274,003
Reservas de capital		(156,379,376)	(162,678,172)
Utilidades no distribuidas		2,561,360,172	2,376,750,787
Total de patrimonio		<u>3,121,929,188</u>	<u>2,927,346,618</u>
Compromisos y contingencias	26		
Total de pasivos y patrimonio		<u>18,836,525,982</u>	<u>18,731,606,851</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por seis meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>II Trimestre</u>		<u>Acumulado</u>	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos por intereses y comisiones:					
Intereses:					
Préstamos		241,026,907	212,316,640	470,427,898	416,056,624
Depósitos en bancos		3,927,445	2,976,103	7,708,915	5,527,538
Inversiones y otros activos financieros		66,805,076	58,800,657	132,658,382	117,574,524
Comisiones sobre préstamos		10,810,145	10,234,737	21,095,880	20,363,391
Total de ingresos por intereses y comisiones		322,569,573	284,328,137	631,891,075	559,522,077
Gastos por intereses:					
Depósitos		80,487,967	61,777,542	157,733,590	117,324,864
Financiamientos		13,656,226	14,836,322	28,482,495	30,011,608
Total de gastos por intereses		94,144,193	76,613,864	186,216,085	147,336,472
Ingreso neto por intereses y comisiones		228,425,380	207,714,273	445,674,990	412,185,605
Provisión (reversión) para pérdidas en préstamos, neta	7	(850,295)	(12,663,293)	92,575	(13,800,911)
Reversión de provision para valuación de inversiones, neta	6	(442,911)	(1,902,044)	(1,296,487)	(2,697,826)
Provisión (reversión) para activos adjudicados para la venta, neta	13	(14,655)	397,030	855,230	142,780
Ingreso neto de intereses y comisiones después de provisiones, netas		229,733,241	221,882,580	446,023,672	428,541,562
Otros ingresos (gastos):					
Honorarios y otras comisiones	23 y 28	101,993,493	81,205,777	198,333,071	167,566,491
Primas de seguros, neta		12,186,947	9,862,742	23,689,879	19,466,035
Pérdida en instrumentos financieros, neta	6 y 22	(7,237,070)	(3,132,143)	(3,892,645)	(23,975,854)
Otros ingresos, neto	23	13,641,572	14,988,176	23,761,356	23,335,929
Gastos por comisiones y otros gastos	12 y 17	(41,395,557)	(37,792,573)	(83,745,891)	(77,940,283)
Total de otros ingresos, neto		79,189,385	65,131,979	158,145,770	108,452,318
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros gastos de personal	24	49,898,915	46,110,166	98,698,892	91,510,922
Depreciación y amortización	9 y 10	8,812,561	8,139,284	17,353,379	16,704,923
Gastos de propiedades, mobiliario y equipo		9,181,978	8,591,968	18,070,452	16,950,227
Otros gastos		19,661,941	19,143,613	38,275,706	36,809,856
Total de gastos generales y administrativos		87,555,395	81,985,031	172,398,429	161,975,928
Utilidad neta operacional		221,367,231	205,029,528	431,771,013	375,017,952
Participación patrimonial en asociadas	8	3,816,339	4,031,518	8,155,426	7,926,166
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		225,183,570	209,061,046	439,926,439	382,944,118
Impuesto sobre la renta, estimado		29,259,740	26,735,576	54,897,453	49,140,033
Impuesto sobre la renta, diferido		711,684	1,859,803	477,238	1,585,169
Impuesto sobre la renta, neto	25	29,971,424	28,595,379	55,374,691	50,725,202
Utilidad neta		195,212,146	180,465,667	384,551,748	332,218,916

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 seis meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad neta	<u>384,551,748</u>	<u>332,218,916</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	16,717,185	74,690,197
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VR OUI	(9,142,975)	(42,673,772)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VR OUI	<u>(1,275,414)</u>	<u>(2,724,998)</u>
Total de otros ingresos integrales, neto	<u>6,298,796</u>	<u>29,291,427</u>
Total de utilidades integrales	<u><u>390,850,544</u></u>	<u><u>361,510,343</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 seis meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

Nota	Acciones comunes	Reservas legales	Reservas de capital			Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
			Reserva de seguros	Valuación de inversiones y otros activos financieros	Total de reservas de capital		
Saldo al 31 de diciembre de 2023	500,000,000	213,274,003	1,000,000	(163,678,172)	(162,678,172)	2,376,750,787	2,927,346,618
Utilidad neta	0	0	0	0	0	384,551,748	384,551,748
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	16,717,185	16,717,185	0	16,717,185
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VR OUI	0	0	0	(9,142,975)	(9,142,975)	0	(9,142,975)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VR OUI	0	0	0	(1,275,414)	(1,275,414)	0	(1,275,414)
Total de otros ingresos integrales, neto	0	0	0	6,298,796	6,298,796	0	6,298,796
Total de utilidades integrales	0	0	0	6,298,796	6,298,796	384,551,748	390,850,544
Transacciones atribuibles al accionista:							
Dividendos pagados sobre acciones comunes	0	0	0	0	0	(190,000,000)	(190,000,000)
Impuesto sobre dividendos	0	0	0	0	0	(1,855,466)	(1,855,466)
Impuesto complementario	0	0	0	0	0	(4,412,508)	(4,412,508)
Traspaso de utilidades no distribuidas	0	3,674,389	0	0	0	(3,674,389)	0
Total de transacciones atribuibles al accionista	0	3,674,389	0	0	0	(199,942,363)	(196,267,974)
Saldo al 30 de junio de 2024	500,000,000	216,948,392	1,000,000	(157,379,376)	(156,379,376)	2,561,360,172	3,121,929,188
Saldo al 31 de diciembre de 2022	500,000,000	206,514,168	1,000,000	(279,368,128)	(278,368,128)	2,150,470,978	2,578,617,018
Utilidad neta	0	0	0	0	0	332,218,916	332,218,916
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	74,690,197	74,690,197	0	74,690,197
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VR OUI	0	0	0	(42,673,772)	(42,673,772)	0	(42,673,772)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VR OUI	0	0	0	(2,724,998)	(2,724,998)	0	(2,724,998)
Total de otros ingresos integrales, neto	0	0	0	29,291,427	29,291,427	0	29,291,427
Total de utilidades integrales	0	0	0	29,291,427	29,291,427	332,218,916	361,510,343
Transacciones atribuibles al accionista:							
Dividendos pagados sobre acciones comunes	0	0	0	0	0	(160,000,000)	(160,000,000)
Impuesto sobre dividendos	0	0	0	0	0	(1,669,675)	(1,669,675)
Impuesto complementario	0	0	0	0	0	(2,960,995)	(2,960,995)
Traspaso de utilidades no distribuidas	0	5,844,245	0	0	0	(5,844,245)	0
Total de transacciones atribuibles al accionista	0	5,844,245	0	0	0	(170,474,915)	(164,630,670)
Saldo al 30 de junio de 2023	500,000,000	212,358,413	1,000,000	(250,076,701)	(249,076,701)	2,312,214,979	2,775,496,691

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 seis meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Actividades de operación:			
Utilidad neta		384,551,748	332,218,916
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión (reversión) para pérdidas en préstamos, neta	7	92,575	(13,800,911)
Reversión de provisión para valuación de inversiones, neta	6	(1,296,487)	(2,697,826)
Provisión para activos adjudicados para la venta, neta	13	855,230	142,780
Pérdida (ganancia) no realizada en inversiones y otros activos financieros	22	7,673,289	(11,519,119)
Ganancia no realizada en instrumentos derivados	22	(9,052,444)	(13,690,488)
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados, neta	22	(4,466,142)	1,553,664
Pérdida en venta de inversiones y otros activos financieros a VR OUI, neta	22	11,318,054	32,406,154
(Ganancia) pérdida realizada en instrumentos derivados	22	(1,580,112)	15,225,643
Fluctuaciones cambiarias, netas	23	48,781	25,040
Pérdida (ganancia) en venta de activo fijo, neta	23	11,250	(68,849)
Depreciación y amortización	9 y 10	17,353,379	16,704,923
Amortización de activos intangibles	12	964,853	1,308,696
Participación patrimonial en asociadas	8	(8,155,426)	(7,926,166)
Impuesto sobre la renta, neto	25	55,374,691	50,725,202
Ingresos por intereses y comisiones		(631,891,075)	(559,522,077)
Gastos de intereses		186,216,085	147,336,472
Ingresos por dividendos		(935,478)	(898,796)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos		76,148	38,997,782
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(34,577,780)	(48,102,828)
Préstamos		(443,918,917)	52,903,625
Comisiones no devengadas		22,117,023	21,370,041
Crédito fiscal por intereses preferenciales	7	(35,085,595)	(28,797,261)
Otros activos		100,941,020	49,673,185
Depósitos a la vista		(233,328,277)	(113,594,361)
Depósitos de ahorros		(147,456,618)	(267,350,444)
Depósitos a plazo		339,899,467	131,638,667
Reservas de operaciones de seguros		1,743,068	4,531,071
Otros pasivos		41,321,126	(64,489,490)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		608,371,619	546,396,810
Intereses pagados		(181,660,373)	(153,915,717)
Dividendos recibidos	23	935,478	898,796
Total		<u>(338,091,588)</u>	<u>(174,535,782)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>46,460,160</u>	<u>157,683,134</u>
Actividades de inversión:			
Compras de inversiones y otros activos financieros a VR OUI		(2,139,266,822)	(1,549,064,127)
Ventas y redenciones de inversiones y otros activos financieros a VR OUI		2,366,499,571	1,833,582,373
Compras de inversiones a costo amortizado		(62,975,736)	(83,253,542)
Redenciones de inversiones a costo amortizado		50,893,896	13,317,356
Dividendos recibidos en asociadas		5,622,219	6,882,486
Ventas de propiedades, mobiliario y equipo		42,693	3,479,416
Compras de propiedades, mobiliario y equipo	9	<u>(21,719,747)</u>	<u>(21,257,041)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>199,096,074</u>	<u>203,686,921</u>
Actividades de financiamiento:			
Obligaciones y colocaciones	15	0	1,999,994
Redención de colocaciones y cancelación de obligaciones	15	(119,499,994)	(17,755,564)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		0	(198,242,891)
Pagos de pasivos por arrendamientos	17	(1,709,090)	(1,650,100)
Dividendos pagados sobre acciones comunes		(190,000,000)	(160,000,000)
Impuesto complementario y sobre dividendos		(6,267,974)	(4,630,670)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>(317,477,058)</u>	<u>(380,279,231)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(71,920,824)	(18,909,176)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		809,389,684	618,364,529
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	<u><u>737,468,860</u></u>	<u><u>599,455,353</u></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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2024

Índice de Notas a los Estados Financieros Consolidados:

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

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio 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 59.86% (31 de diciembre de 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.

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

- BG Investment Co., Inc.: corretaje de valores, administración de activos y puesto de bolsa en Panamá.
- 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.

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

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 autorizados por la administración para su emisión el 26 de julio de 2024.

(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) Resumen de 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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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 descontinúa 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 VRRCR:

- 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.

La PCE a 12 meses es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un período de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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, puntuación de cobros y 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 de 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 exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora.

Cada exposición será asignada a una calificación de riesgo de crédito al momento del reconocimiento inicial con base en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán 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 a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos de clasificación de riesgo de crédito y/o días de morosidad, se presenta una desmejora significativa sobre un rango determinado.

En ciertas instancias, 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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. Se determina el período de morosidad contando el número de días transcurridos desde la fecha de pago de la cuota vencida más distante.

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 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 a 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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

En la mayoría de los casos, la EI es equivalente al saldo vigente de los contratos; la única excepción es para 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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 el índice de precios al consumidor. Para la cartera empresarial el factor prospectivo utiliza como variable el índice mensual de actividad económica.

(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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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
- 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 registrados como gastos de alquiler en los resultados del período.

El Banco mide sus activos por derechos de uso al costo menos la depreciación acumulada y se deprecian de acuerdo al 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 reposeído.

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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato.

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 a su relación con 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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las primas recibidas de colectivo de vida por períodos mayores a un año son acreditadas en el estado consolidado de situación financiera de acuerdo a 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 fondo de depósitos de primas y se presentan en el rubro de otros pasivos en el estado consolidado de situación financiera.

(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 determinado 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 período por el Banco.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(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 período.

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

(4) Saldos con Partes Relacionadas

El estado consolidado de situación financiera incluye saldos con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	<u>30 de junio de 2024</u>			
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Compañías Afiliadas</u>	<u>Total</u>
Activos:				
Inversiones y otros activos financieros, neto	<u>0</u>	<u>191,419,877</u>	<u>33,120,322</u>	<u>224,540,199</u>
Préstamos	<u>16,212,093</u>	<u>193,712,272</u>	<u>321,373</u>	<u>210,245,738</u>
Inversiones en asociadas	<u>0</u>	<u>32,645,328</u>	<u>0</u>	<u>32,645,328</u>
Intereses acumulados por cobrar:				
Inversiones y otros activos financieros	0	1,146,769	420,805	1,567,574
Préstamos	<u>45,816</u>	<u>706,582</u>	<u>630</u>	<u>753,028</u>
	<u>45,816</u>	<u>1,853,351</u>	<u>421,435</u>	<u>2,320,602</u>
Pasivos:				
Depósitos:				
A la vista	668,636	102,996,822	85,667,628	189,333,086
Ahorros	6,672,299	35,644,662	48,431	42,365,392
A plazo	<u>5,540,568</u>	<u>267,132,574</u>	<u>136,000,000</u>	<u>408,673,142</u>
	<u>12,881,503</u>	<u>405,774,058</u>	<u>221,716,059</u>	<u>640,371,620</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	91,402	4,325,393	5,215,944	9,632,739
Bonos perpetuos	<u>0</u>	<u>128,917</u>	<u>1,008,603</u>	<u>1,137,520</u>
	<u>91,402</u>	<u>4,454,310</u>	<u>6,224,547</u>	<u>10,770,259</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>16,299,323</u>	<u>35,886,541</u>	<u>52,185,864</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023			
	Directores y Personal Gerencial	Compañías Relacionadas	Compañías Afiladas	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>

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:

	30 de junio	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo y efectos de caja	176,172,169	171,701,592
Depósitos a la vista en bancos	546,296,691	427,753,761
Depósitos a plazo en bancos	<u>15,379,494</u>	<u>447,695</u>
Total depósitos en bancos	<u>561,676,185</u>	<u>428,201,456</u>
Menos: Depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales mayores a tres meses	<u>379,494</u>	<u>447,695</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	<u>737,468,860</u>	<u>599,455,353</u>

Dentro del rubro de depósitos a la vista en bancos se incluyen cuentas de colateral por B/.26,077,155 (31 de diciembre de 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:

	30 de junio	31 de diciembre
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Locales	53,269,741	54,119,205
Bonos de la República de Panamá	1,689,550	1,632,040
Acciones de Capital, Locales	30,917,712	38,056,132
Financiamientos Locales	6,250,000	2,500,000
Letras del Tesoro, Extranjeros	673,499	1,489,237
“Mortgage Backed Securities” (MBS) y “Collateralized Mortgage Obligations” (CMOs)	512,076,917	462,927,380
“Asset Backed Securities” (ABS)	70,758,729	75,767,198
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Extranjeros	144,153,286	156,234,911
Acciones de Capital y Fondos Mutuos de Renta Variable, Extranjeros	<u>378,451</u>	<u>290,439</u>
Total	<u>820,167,885</u>	<u>793,016,542</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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/.5,430,807,164 (2023: B/.5,166,668,167). Estas ventas generaron una ganancia neta de B/.2,167,755 (2023: pérdida neta por B/.3,307,167) la cual se presenta en el estado consolidado de resultados en el rubro de pérdida en instrumentos financieros, neta.

Inversiones y Otros Activos Financieros a Valor Razonable OUI

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

	<u>30 de junio de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Costo Amortizado</u>
Papeles Comerciales, Locales	5,220,402	5,200,000	7,292,981	7,300,000
Bonos Corporativos, Locales	1,050,086,174	1,106,359,541	1,089,500,182	1,147,912,172
Bonos de la República de Panamá	95,340,910	96,909,759	92,522,833	94,322,240
Bonos del Gobierno de EEUU	150,062,933	157,952,409	136,751,904	144,112,922
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Extranjeros	253,659,442	253,737,907	287,219,669	286,817,406
“Mortgage Backed Securities” (MBS) y “Collateralized Mortgage Obligations” (CMOs)	1,257,158,440	1,328,052,948	1,297,058,939	1,362,107,722
“Asset Backed Securities” (ABS)	160,880,595	163,709,907	188,920,050	192,164,543
Bonos Corporativos, Extranjeros	1,109,587,634	1,144,471,323	1,213,905,377	1,258,504,135
Bonos de Otros Gobiernos	<u>9,594,956</u>	<u>9,989,984</u>	<u>13,069,355</u>	<u>13,604,449</u>
Total	<u>4,091,591,486</u>	<u>4,266,383,778</u>	<u>4,326,241,290</u>	<u>4,506,845,589</u>

El Banco realizó ventas de su cartera de inversiones y otros activos financieros a valor razonable OUI por un total de B/.917,927,731 (2023: B/.1,193,355,090). Estas ventas generaron una pérdida neta de B/.11,318,054 (2023: B/.32,406,154) 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:

	<u>30 de junio de 2024</u>				<u>Total</u>
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</u>	<u>Adquirido con deterioro crediticio</u>	
Saldo al inicio del período	7,768,101	1,591,709	0	51,323	9,411,133
Transferido a 12 meses	51,323	0	0	(51,323)	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	(799,178)	(49,521)	0	0	(848,699)
Nuevos instrumentos adquiridos	941,582	0	0	0	941,582
Inversiones canceladas	<u>(1,368,297)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,368,297)</u>
Saldo al final del período	<u>6,593,531</u>	<u>1,542,188</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8,135,719</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023				Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Adquirido con deterioro crediticio	
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/.17,775,736 (31 de diciembre de 2023: B/.5,693,896) menos una reserva para pérdidas crediticias esperadas a 12 meses de B/.8,649 (31 de diciembre de 2023: B/.29,722), las cuales se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Costo Amortizado	Valor Razonable	Costo Amortizado	Valor Razonable
Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa Extranjeros, neto	10,799,352	10,800,000	0	0
Aceptaciones Bancarias Extranjeras, neta	<u>6,967,735</u>	<u>6,975,736</u>	<u>5,664,174</u>	<u>5,693,896</u>
Total	<u>17,767,087</u>	<u>17,775,736</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:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Saldo al inicio del período	29,722	12,140
(Reversión) provisión cargada a gastos	<u>(21,073)</u>	<u>17,582</u>
Saldo al final del período	<u>8,649</u>	<u>29,722</u>

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

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	17,767,087	5,664,174
Intereses acumulados por cobrar	<u>7,647</u>	<u>3,796</u>
Total de inversiones y otros activos financieros a costo amortizado	<u>17,774,734</u>	<u>5,667,970</u>

Al 30 de junio de 2024, los valores comprados bajo acuerdos de reventa extranjeros, neto por B/.10,799,352 estaban garantizados con valores de inversión por B/.10,988,239.

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% (31 de diciembre de 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 60.3% (31 de diciembre de 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 4.68 años y de CMOs es de 1.79 años (31 de diciembre de 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 realizado por el área de administración y control de la tesorería 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

	30 de junio			
	2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Locales	53,269,741	0	0	53,269,741
Bonos de la República de Panamá	1,689,550	0	1,689,550	0
Acciones de Capital, Locales	30,917,712	0	0	30,917,712
Financiamientos Locales	6,250,000	0	0	6,250,000
Letras del Tesoro, Extranjeros	673,499	673,499	0	0
“Mortgage Backed Securities” (MBS) y “Collateralized Mortgage Obligations” (CMOs)	512,076,917	0	512,076,917	0
“Asset Backed Securities” (ABS)	70,758,729	0	70,758,729	0
Bonos Corporativos y Fondos de Renta Fija, Extranjeros	144,153,286	0	796,842	143,356,444
Acciones de Capital y Fondos Mutuos de Renta Variable, Extranjeros	378,451	0	154,055	224,396
Total	<u>820,167,885</u>	<u>673,499</u>	<u>585,476,093</u>	<u>234,018,293</u>
	31 de diciembre			
	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	<u>793,016,542</u>	<u>1,489,237</u>	<u>541,270,432</u>	<u>250,256,873</u>

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

	30 de junio 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Papeles Comerciales, Locales	5,220,402	0	0	5,220,402
Bonos Corporativos, Locales	1,050,086,174	0	386,460,505	663,625,669
Bonos de la República de Panamá	95,340,910	0	95,340,910	0
Bonos del Gobierno de EEUU	150,062,933	150,062,933	0	0
Papeles Comerciales y Letras del Tesoro, Extranjeros	253,659,442	104,202,553	149,456,889	0
"Mortgage Backed Securities" (MBS) y "Collateralized Mortgage Obligations" (CMOs)	1,257,158,440	0	1,257,158,440	0
"Asset Backed Securities" (ABS)	160,880,595	0	160,880,595	0
Bonos Corporativos, Extranjeros	1,109,587,634	0	1,109,587,634	0
Bonos de Otros Gobiernos	<u>9,594,956</u>	<u>0</u>	<u>9,594,956</u>	<u>0</u>
Total	<u>4,091,591,486</u>	<u>254,265,486</u>	<u>3,168,479,929</u>	<u>668,846,071</u>
	31 de diciembre 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	<u>13,069,355</u>	<u>0</u>	<u>13,069,355</u>	<u>0</u>
Total	<u>4,326,241,290</u>	<u>304,856,967</u>	<u>3,310,839,909</u>	<u>710,544,414</u>

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	467,086	0	467,086
Pérdidas reconocidas en el patrimonio	0	(5,284,198)	(5,284,198)
Compras	22,180,837	33,032,000	55,212,837
Amortizaciones, ventas y redenciones	<u>(38,886,503)</u>	<u>(69,446,145)</u>	<u>(108,332,648)</u>
30 de junio de 2024	<u>234,018,293</u>	<u>668,846,071</u>	<u>902,864,364</u>
Total de pérdidas relacionadas a los instrumentos mantenidos al 30 de junio de 2024	<u>(3,673,150)</u>	<u>(3,770,698)</u>	<u>(7,443,848)</u>

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

Inversiones y otros activos

financieros

	Valor Razonable con Cambios en Resultados	Valor Razonable OUI	Total
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.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2 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:

Instrumento	Técnica de valoración	Variables no observables utilizadas	Rango de variables no observables		Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable
			30 de junio 2024	31 de diciembre 2023	
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 5.90% Máximo 11.76%	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 (35.64%) Máximo 80.56%	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 1.14% Máximo 9.16% Promedio 2.18%	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:

	30 de junio de 2024			
	Valor Razonable		VR OUI	
	Efecto en Resultados		Efecto en el Patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de Renta Fija	29,396	(51,149)	6,983,360	(9,466,186)
Instrumentos de Capital	<u>1,661,693</u>	<u>(1,534,048)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Totales	<u>1,691,089</u>	<u>(1,585,197)</u>	<u>6,983,360</u>	<u>(9,466,186)</u>

	31 de diciembre de 2023			
	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:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Sector interno:		
Hipotecarios residenciales	4,640,149,294	4,659,177,582
Personales, autos y tarjetas de crédito	2,066,937,800	1,963,721,467
Hipotecarios comerciales	1,813,593,980	1,785,135,972
Líneas de crédito y préstamos comerciales	1,421,550,688	1,347,048,892
Financiamientos interinos	269,243,894	265,160,413
Arrendamientos financieros, neto	101,940,496	91,931,089
Prendarios	198,173,783	208,253,162
Sobregiros	<u>152,456,413</u>	<u>121,406,289</u>
Total sector interno	<u>10,664,046,348</u>	<u>10,441,834,866</u>
Sector externo:		
Hipotecarios residenciales	141,631,577	148,073,509
Personales, autos y tarjetas de crédito	10,346,100	8,087,985
Hipotecarios comerciales	132,398,808	139,404,710
Líneas de crédito y préstamos comerciales	1,422,290,353	1,188,013,843
Prendarios	10,539,793	9,688,042
Sobregiros	<u>35,857,390</u>	<u>39,858,070</u>
Total sector externo	<u>1,753,064,021</u>	<u>1,533,126,159</u>
Total	<u>12,417,110,369</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:

	30 de junio de 2024			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del período	132,011,957	208,039,313	54,735,809	394,787,079
Transferido a 12 meses	13,500,901	(10,152,822)	(3,348,079)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(5,112,872)	12,675,225	(7,562,353)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(5,560,081)	(11,070,223)	16,630,304	0
Recálculo de la cartera, neto	(1,592,679)	1,715,310	10,669,559	10,792,190
Nuevos préstamos	11,570,772	14,177,428	2,524,547	28,272,747
Préstamos cancelados	(7,241,216)	(19,377,207)	(12,353,939)	(38,972,362)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	24,653,129	24,653,129
Préstamos castigados	0	0	<u>(26,422,702)</u>	<u>(26,422,702)</u>
Saldo al final del período	<u>137,576,782</u>	<u>196,007,024</u>	<u>59,526,275</u>	<u>393,110,081</u>

	31 de diciembre de 2023			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
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	<u>(47,639,657)</u>	<u>(47,639,657)</u>
Saldo al final del año	<u>132,011,957</u>	<u>208,039,313</u>	<u>54,735,809</u>	<u>394,787,079</u>

Reserva para pérdidas en préstamos de consumo:

	30 de junio de 2024			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del período	124,374,141	107,737,040	37,273,865	269,385,046
Transferido a 12 meses	11,416,045	(8,067,966)	(3,348,079)	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(5,047,440)	8,926,848	(3,879,408)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(5,204,626)	(8,238,803)	13,443,429	0
Recálculo de la cartera, neto	398,158	7,704,956	9,619,455	17,722,569
Nuevos préstamos	8,498,989	1,391,303	424,944	10,315,236
Préstamos cancelados	(5,014,862)	(5,557,003)	(9,269,166)	(19,841,031)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	24,426,085	24,426,085
Préstamos castigados	0	0	<u>(25,718,478)</u>	<u>(25,718,478)</u>
Saldo al final del período	<u>129,420,405</u>	<u>103,896,375</u>	<u>42,972,647</u>	<u>276,289,427</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
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	<u>124,374,141</u>	<u>107,737,040</u>	<u>37,273,865</u>	<u>269,385,046</u>

Reserva para pérdidas en préstamos corporativos:

	30 de junio de 2024			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del período	7,637,816	100,302,273	17,461,944	125,402,033
Transferido a 12 meses	2,084,856	(2,084,856)	0	0
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(65,432)	3,748,377	(3,682,945)	0
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(355,455)	(2,831,420)	3,186,875	0
Recálculo de la cartera, neto	(1,990,837)	(5,989,646)	1,050,104	(6,930,379)
Nuevos préstamos	3,071,783	12,786,125	2,099,603	17,957,511
Préstamos cancelados	(2,226,354)	(13,820,204)	(3,084,773)	(19,131,331)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	227,044	227,044
Préstamos castigados	0	0	(704,224)	(704,224)
Saldo al final del período	<u>8,156,377</u>	<u>92,110,649</u>	<u>16,553,628</u>	<u>116,820,654</u>

	31 de diciembre de 2023			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
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	<u>7,637,816</u>	<u>100,302,273</u>	<u>17,461,944</u>	<u>125,402,033</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 54% (31 de diciembre de 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:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
	(en Miles)	
Hipotecas sobre bienes inmuebles	7,420,635	7,429,022
Hipotecas sobre bienes muebles	681,983	662,937
Depósitos	319,765	308,677
Otras garantías	258,701	197,306
Sin garantías	<u>3,736,026</u>	<u>3,377,019</u>
Total	<u>12,417,110</u>	<u>11,974,961</u>

Con respecto a préstamos que garantizan obligaciones, véase Nota 15.

El Banco registró un crédito fiscal por la suma de B/.35,085,595 (2023: B/.28,797,261), producto del beneficio anual, por el otorgamiento de préstamos hipotecarios con intereses preferenciales. El crédito fiscal acumulado por cobrar por B/.30,593,210 (31 de diciembre de 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:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Pagos mínimos hasta 1 año	41,990,857	39,030,736
Pagos mínimos a más de 1 año	<u>75,306,506</u>	<u>66,090,201</u>
Total de pagos mínimos	117,297,363	105,120,937
Menos: intereses no devengados	<u>15,356,867</u>	<u>13,189,848</u>
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>101,940,496</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>30 de junio 2024</u>	<u>31 de diciembre 2023</u>
		<u>2024</u>	<u>2023</u>		
Telered, S. A.	Procesamiento de transacciones electrónicas	40%	40%	17,467,227	18,321,072
Proyectos de Infraestructura, S. A.	Inversionista en bienes raíces	38%	38%	6,059,796	5,815,990
Processing Center, S. A.	Procesamiento de tarjetas de crédito	49%	49%	6,030,195	2,910,897
Financial Warehousing of Latin America, Inc.	Administradora de fideicomisos de bienes muebles	38%	38%	<u>3,088,110</u>	<u>3,064,162</u>
				<u>32,645,328</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>30 de junio de 2024</u>						<u>Utilidad Neta</u>	<u>Participación reconocida en resultados</u>
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>			
Telered, S. A.	31-may-2024	<u>57,891,711</u>	<u>14,504,550</u>	<u>43,387,161</u>	<u>24,559,433</u>	<u>18,194,540</u>	<u>6,364,893</u>	3,032,841	
Proyectos de Infraestructura, S. A.	30-jun-2024	<u>15,879,827</u>	<u>0</u>	<u>15,879,827</u>	<u>4,774,885</u>	<u>506</u>	<u>4,774,379</u>	1,825,438	
Processing Center, S. A.	31-may-2024	<u>18,086,785</u>	<u>6,453,733</u>	<u>11,633,052</u>	<u>13,720,113</u>	<u>8,512,851</u>	<u>5,207,262</u>	3,119,298	
Financial Warehousing of Latin America, Inc.	30-abr-2024	<u>13,453,126</u>	<u>5,244,922</u>	<u>8,208,204</u>	<u>1,805,592</u>	<u>1,102,357</u>	<u>703,235</u>	<u>177,849</u>	
Total								<u>8,155,426</u>	

<u>Asociadas</u>	<u>Fecha de Información Financiera</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>						<u>Utilidad Neta</u>	<u>Participación reconocida en resultados</u>
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</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

(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 ascendían a B/.229,360,385 (31 de diciembre de 2023: B/.302,824,536) por ventas de inversiones y otros activos financieros y B/.454,926,436 (31 de diciembre de 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>30 de junio de 2024</u>		
	<u>Plusvalía</u>	<u>Activos intangibles</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Saldo al inicio y final del período	<u>41,091,499</u>	<u>47,462,084</u>	<u>88,553,583</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio del período	0	42,532,568	42,532,568
Amortización del período	<u>0</u>	<u>964,853</u>	<u>964,853</u>
Saldo al final del período	<u>0</u>	<u>43,497,421</u>	<u>43,497,421</u>
Saldo neto al final del período	<u>41,091,499</u>	<u>3,964,663</u>	<u>45,056,162</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023		
		Activos	
	Plusvalía	intangibles	Total
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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 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 13% y 14% y cambia en el tiempo.

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/.53,747,393 (31 de diciembre de 2023: B/.51,273,528), menos una reserva de B/.4,053,543 (31 de diciembre de 2023: B/.4,912,876).

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

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Saldo al inicio del período	4,912,876	3,408,621
Provisión cargada a gastos	1,581,238	8,578,705
Reversión de provisión	(726,008)	(4,985,396)
Venta de activos adjudicados	<u>(1,714,563)</u>	<u>(2,089,054)</u>
Saldo al final del período	<u>4,053,543</u>	<u>4,912,876</u>

(14) 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:

	Nivel	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Bonos del Gobierno de Estados Unidos	1	3,338,794	3,374,894
“Mortgage Backed Securities” (MBS)	2	<u>179,534,135</u>	<u>192,749,318</u>
Total		<u>182,872,929</u>	<u>196,124,212</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Obligaciones y Colocaciones, Neto

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

	30 de junio <u>2024</u>	31 de diciembre <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	65,000,000	116,999,994
Financiamiento con vencimiento en el año 2025 y tasa de interés de SOFR 6 meses más un margen	0	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	30,000,000	30,000,000
Notas con vencimiento en el año 2024 y tasa de interés fija	5,000,000	15,000,000
Notas con vencimiento en el año 2027 y tasa de interés fija	<u>45,000,000</u>	<u>52,500,000</u>
Subtotal de obligaciones y colocaciones	734,897,000	854,396,994
Cobertura de revaluación	<u>5,390,001</u>	<u>6,251,370</u>
Total de obligaciones y colocaciones, neto	<u>740,287,001</u>	<u>860,648,364</u>

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

	30 de junio <u>2024</u>	31 de diciembre <u>2023</u>
Obligaciones y colocaciones, neto	740,287,001	860,648,364
Intereses acumulados por pagar	<u>10,063,711</u>	<u>13,059,295</u>
Obligaciones y colocaciones a costo amortizado	<u>750,350,712</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 que actualmente están vigentes: notas emitidas por B/.200,000,000 en el 2016 y notas emitidas por B/.75,000,000 en el 2017, todos respaldados con flujos futuros de transferencias recibidas (MT103), y que mantienen un saldo de B/.50,000,000 (31 de diciembre de 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: para las del 2016 a 8 años con amortizaciones a capital a partir del tercer año y tasa de interés fija, para 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:

	30 de junio	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del período	860,648,364	802,268,103
Nuevas obligaciones y colocaciones	0	1,999,994
Redención de colocaciones y cancelación de obligaciones	(119,499,994)	(17,755,564)
Cobertura de revaluación	<u>(861,369)</u>	<u>(855,314)</u>
Saldo al final del período	<u>740,287,001</u>	<u>785,657,219</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) 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:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
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>

(17) Pasivos por Arrendamientos

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

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Saldo al inicio del período	18,301,593	17,312,742
Nuevos contratos	1,193,386	4,293,733
Pagos	(1,709,090)	(3,304,882)
Cancelaciones	<u>(163,968)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del período	<u>17,621,921</u>	<u>18,301,593</u>

El gasto por intereses de los pasivos por arrendamientos por B/.412,892 (2023: B/.386,148), 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 (31 de diciembre de 2023: 1 y 20 años), y fueron calculados utilizando tasas de descuento entre 3.25% y 7.80% (31 de diciembre de 2023: 3.00% y 6.10%).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Reservas de Operaciones de Seguros

Las reservas de operaciones de seguros ascendían a B/.25,571,546 (31 de diciembre de 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:

	30 de junio <u>2024</u>	31 de diciembre <u>2023</u>
Primas No Devengadas		
Saldo al inicio del período	23,126,177	21,314,216
Primas emitidas	26,766,562	45,379,762
Primas ganadas	<u>(24,287,674)</u>	<u>(43,567,801)</u>
Saldo al final del período	25,605,065	23,126,177
Participación de reaseguradores	<u>(6,023,054)</u>	<u>(4,553,853)</u>
Primas no devengadas, neta	<u>19,582,011</u>	<u>18,572,324</u>
Siniestros Pendientes de Liquidar, Estimados		
Saldo al inicio del período	6,609,172	5,045,986
Siniestros incurridos	6,402,581	12,454,279
Siniestros pagados	<u>(5,234,113)</u>	<u>(10,891,093)</u>
Saldo al final del período	7,777,640	6,609,172
Participación de reaseguradores	<u>(1,788,105)</u>	<u>(1,353,018)</u>
Siniestros pendientes de liquidar, estimados, neto	<u>5,989,535</u>	<u>5,256,154</u>
Total de reservas de operaciones de seguros	<u>25,571,546</u>	<u>23,828,478</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Concentración de Activos y Pasivos Financieros

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

	30 de junio de 2024			Total
	Panamá	América Latina y el Caribe	Estados Unidos de América y Otros	
Activos:				
Depósitos en bancos:				
A la vista	61,128,841	88,812,765	396,355,085	546,296,691
A plazo	0	379,494	15,000,000	15,379,494
Inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados	75,740,430	23,817,902	720,609,553	820,167,885
Inversiones y otros activos financieros a VR OUI	1,155,456,261	193,922,393	2,742,212,832	4,091,591,486
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	0	6,967,735	10,799,352	17,767,087
Préstamos	<u>10,664,046,348</u>	<u>1,587,371,282</u>	<u>165,692,739</u>	<u>12,417,110,369</u>
Total	<u>11,956,371,880</u>	<u>1,901,271,571</u>	<u>4,050,669,561</u>	<u>17,908,313,012</u>
Pasivos:				
Depósitos:				
A la vista	2,516,571,772	110,128,894	17,197,715	2,643,898,381
Ahorros	4,653,184,681	72,126,187	12,870,228	4,738,181,096
A plazo	5,538,864,806	214,245,548	58,576,685	5,811,687,039
Obligaciones y colocaciones, neto	147,680,000	0	592,607,001	740,287,001
Bonos perpetuos	0	0	400,000,000	400,000,000
Pasivos por arrendamientos	17,167,801	454,120	0	17,621,921
Otros pasivos / inversiones vendidas en corto	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>182,872,929</u>	<u>182,872,929</u>
Total	<u>12,873,469,060</u>	<u>396,954,749</u>	<u>1,264,124,558</u>	<u>14,534,548,367</u>
Compromisos y contingencias	<u>476,520,371</u>	<u>9,302,310</u>	<u>0</u>	<u>485,822,681</u>
	31 de diciembre de 2023			Total
	Panamá	América Latina y el Caribe	Estados Unidos de América y Otros	
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	<u>10,441,834,866</u>	<u>1,354,689,984</u>	<u>178,436,175</u>	<u>11,974,961,025</u>
Total	<u>11,791,314,033</u>	<u>1,678,072,185</u>	<u>4,244,800,764</u>	<u>17,714,186,982</u>
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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>196,124,212</u>	<u>196,124,212</u>
Total	<u>12,901,740,190</u>	<u>413,262,861</u>	<u>1,394,723,062</u>	<u>14,709,726,113</u>
Compromisos y contingencias	<u>594,891,418</u>	<u>6,575,382</u>	<u>0</u>	<u>601,466,800</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) 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:

	<u>30 de junio de 2024</u>				
	<u>Banca y Actividades Financieras</u>	<u>Seguros y Reaseguros</u>	<u>Fondos de Pensiones y Cesantía</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total Consolidado</u>
Ingresos por intereses y comisiones	629,477,118	8,968,644	1,336,501	7,891,188	631,891,075
Gastos por intereses y provisiones, netas	193,772,651	(14,060)	0	7,891,188	185,867,403
Otros ingresos, neto	131,381,459	17,807,438	8,963,737	6,864	158,145,770
Gastos generales y administrativos	150,597,997	1,624,133	2,829,784	6,864	155,045,050
Gasto de depreciación y amortización	17,213,509	10,293	129,577	0	17,353,379
Participación patrimonial en asociadas	8,155,426	0	0	0	8,155,426
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	407,429,846	25,155,716	7,340,877	0	439,926,439
Impuesto sobre la renta, estimado	49,913,318	3,300,331	1,683,804	0	54,897,453
Impuesto sobre la renta, diferido	477,238	0	0	0	477,238
Impuesto sobre la renta, neto	50,390,556	3,300,331	1,683,804	0	55,374,691
Utilidad neta	357,039,290	21,855,385	5,657,073	0	384,551,748
Total de activos	18,748,508,923	390,350,595	68,308,901	370,642,437	18,836,525,982
Total de pasivos	15,996,101,454	64,689,945	6,341,770	352,536,375	15,714,596,794

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	30 de junio de 2023				Total Consolidado
	Banca y Actividades Financieras	Seguros y Reaseguros	Fondos de Pensiones y Cesantía	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	557,657,643	6,756,333	898,988	5,790,887	559,522,077
Gastos por intereses y provisiones, netas	136,704,064	67,338	0	5,790,887	130,980,515
Otros ingresos, neto	85,568,434	14,834,569	8,055,825	6,510	108,452,318
Gastos generales y administrativos	141,096,748	1,488,830	2,691,937	6,510	145,271,005
Gasto de depreciación y amortización	16,590,594	7,546	106,783	0	16,704,923
Participación patrimonial en asociadas	<u>7,926,166</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,926,166</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	356,760,837	20,027,188	6,156,093	0	382,944,118
Impuesto sobre la renta, estimado	44,714,156	3,014,285	1,411,592	0	49,140,033
Impuesto sobre la renta, diferido	<u>1,585,169</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,585,169</u>
Impuesto sobre la renta, neto	<u>46,299,325</u>	<u>3,014,285</u>	<u>1,411,592</u>	<u>0</u>	<u>50,725,202</u>
Utilidad neta	<u>310,461,512</u>	<u>17,012,903</u>	<u>4,744,501</u>	<u>0</u>	<u>332,218,916</u>
Total de activos	<u>18,044,472,042</u>	<u>353,372,181</u>	<u>60,392,236</u>	<u>331,351,702</u>	<u>18,126,884,757</u>
Total de pasivos	<u>15,598,917,379</u>	<u>60,284,641</u>	<u>5,431,686</u>	<u>313,245,640</u>	<u>15,351,388,066</u>

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

	30 de junio de 2024			Total Consolidado
	Panamá	América Latina y el Caribe	Estados Unidos de América y Otros	
Ingresos por intereses y comisiones, otros ingresos, neto y participación patrimonial en asociadas	<u>601,230,725</u>	<u>102,008,222</u>	<u>94,953,324</u>	<u>798,192,271</u>
Activos no financieros	<u>307,929,180</u>	<u>3,171,422</u>	<u>0</u>	<u>311,100,602</u>

	30 de junio de 2023			Total Consolidado
	Panamá	América Latina y el Caribe	Estados Unidos de América y Otros	
Ingresos por intereses y comisiones, otros ingresos, neto y participación patrimonial en asociadas	<u>549,809,566</u>	<u>83,346,065</u>	<u>42,744,930</u>	<u>675,900,561</u>
Activos no financieros	<u>297,885,473</u>	<u>3,329,335</u>	<u>0</u>	<u>301,214,808</u>

(21) Patrimonio

El capital autorizado en acciones de Banco General, S. A., está representado por 10,000,000 acciones comunes sin valor nominal (31 de diciembre de 2023: 10,000,000 acciones comunes sin valor nominal) de los cuales hay emitidas y en circulación 9,787,108 acciones comunes (31 de diciembre de 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:

	30 de junio de 2024					
	Reservas					
	Dinámica	Bienes adjudicados	Préstamos en proceso de adjudicación	Legal	Seguros	Total
Banco General, S. A.	133,877,476	4,915,744	14,717,359	0	0	153,510,579
General de Seguros, S. A.	0	0	0	0	41,960,875	41,960,875
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>3,675,311</u>	<u>0</u>	<u>7,458,334</u>
Total	<u>151,679,103</u>	<u>4,915,744</u>	<u>14,717,359</u>	<u>3,675,311</u>	<u>41,960,875</u>	<u>216,948,392</u>

	31 de diciembre de 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 período	<u>2,212,115</u>	<u>664,331</u>	<u>(1,662,601)</u>	<u>1,142,451</u>	<u>1,318,093</u>	<u>3,674,389</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

(22) Pérdida en Instrumentos Financieros, Neta

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

	<u>II Trimestre</u> <u>30 de junio</u>		<u>Acumulado</u> <u>30 de junio</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones y otros activos financieros	(1,637,729)	(2,110,211)	(7,673,289)	11,519,119
Ganancia (pérdida) no realizada en instrumentos derivados	(1,460,061)	4,167,063	9,052,444	13,690,488
Ganancia (pérdida) ganancia en venta de inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados, neta	378,690	837,459	4,466,142	(1,553,664)
Pérdida en venta de inversiones y otros activos financieros a VR OUI, neta	(8,046,698)	(7,649,545)	(11,318,054)	(32,406,154)
Ganancia (pérdida) realizada en instrumentos derivados	<u>3,528,728</u>	<u>1,623,091</u>	<u>1,580,112</u>	<u>(15,225,643)</u>
Total pérdida en instrumentos financieros, neta	<u>(7,237,070)</u>	<u>(3,132,143)</u>	<u>(3,892,645)</u>	<u>(23,975,854)</u>

En el rubro de ganancia (pérdida) en venta de inversiones y otros activos financieros a VR con cambios en resultados, neta se incluye ganancia en venta de instrumentos financieros de deuda por ventas en corto por B/.2,298,387 (2023: B/.1,753,503).

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

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

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

	<u>II Trimestre</u> <u>30 de junio</u>		<u>Acumulado</u> <u>30 de junio</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Servicios bancarios de tarjetas de débito y crédito	66,254,266	56,683,300	131,548,840	112,195,337
Servicios bancarios otros	20,700,373	15,308,225	40,780,224	36,238,611
Administración de fondos y fideicomisos	6,162,475	5,641,867	12,254,950	11,224,636
Corretaje de valores	7,939,025	2,644,510	11,772,603	5,917,168
Operaciones de seguros y reaseguros	368,940	456,608	881,075	1,076,407
Negocio de vales alimenticios	<u>568,414</u>	<u>471,267</u>	<u>1,095,379</u>	<u>914,332</u>
Total de honorarios y otras comisiones	<u>101,993,493</u>	<u>81,205,777</u>	<u>198,333,071</u>	<u>167,566,491</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>II Trimestre</u> <u>30 de junio</u>		<u>Acumulado</u> <u>30 de junio</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Dividendos	529,068	508,900	935,478	898,796
Fluctuaciones cambiarias, netas	(5,417)	(26,336)	(48,781)	(25,040)
Servicios bancarios varios	4,252,482	3,691,915	8,330,430	7,182,315
(Pérdida) ganancia en venta de activo fijo, neta	(13,387)	64,838	(11,250)	68,849
Servicios fiduciarios	5,525	105,525	16,925	116,925
Otros ingresos	<u>8,873,301</u>	<u>10,643,334</u>	<u>14,538,554</u>	<u>15,094,084</u>
Total de otros ingresos, neto	<u>13,641,572</u>	<u>14,988,176</u>	<u>23,761,356</u>	<u>23,335,929</u>

(24) 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 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. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco otorgó opciones para compra de acciones por 213,500. El saldo de las opciones es de 1,808,035 (31 de diciembre de 2023: 1,844,685), las cuales tienen un precio promedio de ejecución de B/.66.54 (31 de diciembre de 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/.697,893 (2023: B/.697,496). Estas opciones podrán ser ejercidas por los ejecutivos hasta el año 2031.

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 2018-2023.

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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Del plan de acciones restringidas, no se otorgaron acciones durante el período terminado al 30 de junio de 2024 y 2023.

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/.40,800 (2023: B/.40,800) y los pagos a ex-colaboradores que se han acogido al plan de jubilación ascienden a B/.78,088 (2023: B/.78,088).

(25) Impuesto sobre la Renta

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

De acuerdo a 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>II Trimestre</u> <u>30 de junio</u>		<u>Acumulado</u> <u>30 de junio</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta estimado	29,259,740	26,736,136	55,351,595	49,140,593
Ajuste por impuesto de períodos anteriores	0	(560)	(454,142)	(560)
Impuesto sobre la renta diferido	<u>711,684</u>	<u>1,859,803</u>	<u>477,238</u>	<u>1,585,169</u>
Total de impuesto sobre la renta, neto	<u>29,971,424</u>	<u>28,595,379</u>	<u>55,374,691</u>	<u>50,725,202</u>

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

	<u>30 de junio</u> <u>2024</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2023</u>	<u>Efectos en</u> <u>resultados</u>
Impuesto sobre la renta diferido – activo:			
Reserva para pérdidas en préstamos	94,722,172	95,139,006	(416,834)
Reserva para activos adjudicados para la venta	<u>712,019</u>	<u>768,025</u>	<u>(56,006)</u>
Total impuesto sobre la renta diferido – activo	<u>95,434,191</u>	<u>95,907,031</u>	<u>(472,840)</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>205,299</u>	<u>200,925</u>	<u>4,374</u>
Total impuesto sobre la renta diferido – pasivo	<u>1,155,980</u>	<u>1,151,606</u>	<u>4,374</u>
Efecto por diferencial cambiario			<u>(24)</u>
Total de impuesto sobre la renta diferido			<u>(477,238)</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.

(26) 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:

	30 de junio de 2024		
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
Cartas de crédito	134,393,860	922,139	135,315,999
Garantías bancarias	75,711,946	2,519,368	78,231,314
Cartas promesa de pago	<u>272,275,368</u>	<u>0</u>	<u>272,275,368</u>
Total	<u>482,381,174</u>	<u>3,441,507</u>	<u>485,822,681</u>

	31 de diciembre de 2023		
	Hasta 1 año	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:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
<u>Máxima exposición</u>		
Valor en libros	<u>485,822,681</u>	<u>601,466,800</u>
<u>Cartas de crédito</u>		
Grado 1: Normal	133,756,057	105,122,767
Grado 2: Mención especial	334,216	233,485
Grado 3: Subnormal	1,225,726	1,544,084
Grado 4: Dudoso	<u>0</u>	<u>800,000</u>
Monto bruto	<u>135,315,999</u>	<u>107,700,336</u>
<u>Garantías bancarias</u>		
Grado 1: Normal	77,257,081	74,533,579
Grado 2: Mención especial	950,624	1,070,000
Grado 3: Subnormal	<u>23,609</u>	<u>23,609</u>
Monto bruto	<u>78,231,314</u>	<u>75,627,188</u>
<u>Cartas promesa de pago</u>		
Grado 1: Normal	267,811,406	390,502,080
Grado 2: Mención especial	2,450,513	26,228,404
Grado 3: Subnormal	1,656,499	1,263,892
Grado 4: Dudoso	141,900	0
Grado 5: Irrecuperable	<u>215,050</u>	<u>144,900</u>
Monto bruto	<u>272,275,368</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.

(27) 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/.3,279,313,168 (31 de diciembre de 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/.15,023,798,107 (31 de diciembre de 2023: B/.14,446,954,385), las cuales incluyen cuentas de activos bajo administración discrecional por la suma de B/.61,056,218 (31 de diciembre de 2023: B/.57,559,532).

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

(28) 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.	10.82% (31 de diciembre de 2023: 10.79%)

Los fondos bajo administración por cuenta y riesgo de clientes ascienden a B/.555,758,085 (31 de diciembre de 2023: B/.550,477,169); los ingresos de honorarios por administración y custodia por la suma de B/.2,944,833 (2023: B/.2,867,841), 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.

(29) 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)			
	Valor Nominal	Valor en Libros	Valor Nominal	Valor en Libros	Liquidados en una central de valores		Otras contrapartes bilaterales	
					Valor Nominal	Valor en Libros	Valor Nominal	Valor en Libros
30 de junio de 2024								
Derivados activos	2,080,857,432	40,286,629	494,917,140	0	851,645,279	38,547,404	734,295,013	1,739,225
Derivados pasivos	704,326,553	5,847,337	215,229,130	0	155,979,120	3,710,589	333,118,303	2,136,748
31 de diciembre de 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- (31 de diciembre de 2023: AA+ y BBB+), las cuales respaldan las operaciones de derivados por el monto de B/.16.6MM (31 de diciembre de 2023: B/.23.3MM).

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

Derivados Otros clasificados por Riesgo:

	30 de junio 2024		31 de diciembre 2023	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Derivados:				
Crédito	325,417	220,036	687,374	2,376,571
Interés	25,479,205	5,372,560	19,492,357	5,111,934
Monedas	1,160	118	10,238	8,537
Total	25,805,782	5,592,714	20,189,969	7,497,042

El Banco mantiene contratos de derivados en libros por un valor nominal de B/.2,785,183,985 (31 de diciembre de 2023: B/.2,251,417,241), de los cuales B/.2,553,617,274 (31 de diciembre de 2023: B/.2,019,108,180) son parte de los portafolios dados en administración a terceros. De estos derivados administrados por terceros B/.2,355,750,240 (31 de diciembre de 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:

	30 de junio 2024		31 de diciembre 2023	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Exposición a riesgo:				
Tasa de interés				
Cobertura de valor razonable	12,083,958	0	10,580,535	0
Otros	1,724,185	0	878,230	0
Total de Tasa de Interés	13,808,143	0	11,458,765	0
Monedas				
Otros	672,704	254,623	51,488	2,322,368
Total de Monedas	672,704	254,623	51,488	2,322,368
Total de derivados por exposición de riesgo	14,480,847	254,623	11,510,253	2,322,368

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Derivados 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>30 de junio de 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	40,000,000	29,900,000
Tasa de interés promedio				3.45%	5.13%

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>31 de diciembre de 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>30 de junio de 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	69,900,000	12,083,958	0	Otros activos (pasivos)	0	0
Total riesgo de tasas de interés	<u>69,900,000</u>	<u>12,083,958</u>	<u>0</u>			

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Valor en Libros</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>		<u>Cambio en el valor razonable utilizado como base para reconocer la ineficacia de cobertura</u>	<u>Ineficacia reconocida en el estado consolidado de resultados</u>
	<u>Valor Nominal</u>			<u>Partida en el estado consolidado de situación financiera que incluye el instrumento de cobertura</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:

	<u>Valor en Libros</u>		<u>30 de junio de 2024</u>		<u>Cambios en la valuación usada como base para reconocer la ineficacia</u>	<u>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</u>
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Valor acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta incluida en el valor en libros de la partida cubierta</u>			
			<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>		
Bonos	58,993,352	0	9,277,467	Inversiones a VR OUI	0	0

	<u>Valor en Libros</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>		<u>Cambios en la valuación usada como base para reconocer la ineficacia</u>	<u>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</u>
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Valor acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta incluida en el valor en libros de la partida cubierta</u>			
			<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>		
Bonos	58,597,250	0	7,514,508	Inversiones a VR OUI	0	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:

	<u>Activos</u>	30 de junio de 2024			<u>Total</u>
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Derivados otros:					
Crédito		0	325,417	0	325,417
Interés		0	25,479,205	0	25,479,205
Monedas		0	1,160	0	1,160
Total		0	25,805,782	0	25,805,782
Derivados de cobertura para administración de riesgo:					
Interés		0	13,808,143	0	13,808,143
Monedas		0	672,704	0	672,704
Total		0	14,480,847	0	14,480,847
Total de derivados activos		<u>0</u>	<u>40,286,629</u>	<u>0</u>	<u>40,286,629</u>
	<u>Pasivos</u>				
Derivados otros:					
Crédito		0	220,036	0	220,036
Interés		0	5,372,560	0	5,372,560
Monedas		0	118	0	118
Total		0	5,592,714	0	5,592,714
Derivados de cobertura para administración de riesgo:					
Monedas		0	254,623	0	254,623
Total		0	254,623	0	254,623
Total de derivados pasivos		<u>0</u>	<u>5,847,337</u>	<u>0</u>	<u>5,847,337</u>
	<u>Activos</u>	31 de diciembre de 2023			<u>Total</u>
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
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		<u>0</u>	<u>31,700,222</u>	<u>0</u>	<u>31,700,222</u>
	<u>Pasivos</u>				
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		<u>0</u>	<u>9,819,410</u>	<u>0</u>	<u>9,819,410</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presentan los principales métodos de valoración, 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.

(30) 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 valoración de inversiones, por administradores de valores y bancos. Adicionalmente, en algunos casos el Banco utiliza técnicas de valoración, 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*

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:

	<u>30 de junio de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos:				
Depósitos a plazo en bancos	15,391,498	15,385,092	464,397	462,768
Inversiones a costo amortizado, neto	17,774,734	17,783,383	5,667,970	5,697,692
Préstamos, neto	<u>12,049,448,455</u>	<u>11,938,048,636</u>	<u>11,606,492,899</u>	<u>11,463,280,668</u>
	<u>12,082,614,687</u>	<u>11,971,217,111</u>	<u>11,612,625,266</u>	<u>11,469,441,128</u>
Pasivos:				
Depósitos	13,290,607,562	13,210,477,100	13,323,949,471	13,243,825,999
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	<u>1,153,500,712</u>	<u>998,776,356</u>	<u>1,276,857,659</u>	<u>1,140,800,020</u>
	<u>14,444,108,274</u>	<u>14,209,253,456</u>	<u>14,600,807,130</u>	<u>14,384,626,019</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:

	<u>30 de junio 2024</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
	Activos:			
Depósitos a plazo en bancos	15,385,092	0	0	15,385,092
Inversiones a costo amortizado, neto	17,783,383	0	10,804,886	6,978,497
Préstamos, neto	<u>11,938,048,636</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,938,048,636</u>
	<u>11,971,217,111</u>	<u>0</u>	<u>10,804,886</u>	<u>11,960,412,225</u>
Pasivos:				
Depósitos	13,210,477,100	0	0	13,210,477,100
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	<u>998,776,356</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>998,776,356</u>
	<u>14,209,253,456</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14,209,253,456</u>
31 de diciembre 2023				
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	<u>11,463,280,668</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,463,280,668</u>
	<u>11,469,441,128</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,469,441,128</u>
Pasivos:				
Depósitos	13,243,825,999	0	0	13,243,825,999
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	<u>1,140,800,020</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,140,800,020</u>
	<u>14,384,626,019</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14,384,626,019</u>

Ver descripción de los niveles en Nota 6.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) 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:

	30 de junio de 2024			Total
	(en Miles)			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
<u>Préstamos a costo amortizado</u>				
Grado 1: Normal	10,249,745	475,574	0	10,725,319
Grado 2: Mención especial	175,455	594,065	11,790	781,310
Grado 3: Subnormal	34,744	497,780	56,937	589,461
Grado 4: Dudoso	9,849	7,784	74,380	92,013
Grado 5: Irrecuperable	<u>9,392</u>	<u>2,460</u>	<u>115,215</u>	<u>127,067</u>
Monto bruto	10,479,185	1,577,663	258,322	12,315,170
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>(137,231)</u>	<u>(195,913)</u>	<u>(59,357)</u>	<u>(392,501)</u>
Valor en libros, neto	<u>10,341,954</u>	<u>1,381,750</u>	<u>198,965</u>	<u>11,922,669</u>
<u>Arrendamientos financieros</u>				
Grado 1: Normal	99,295	63	0	99,358
Grado 2: Mención especial	57	1,647	0	1,704
Grado 3: Subnormal	0	208	618	826
Grado 4: Dudoso	0	24	3	27
Grado 5: Irrecuperable	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>25</u>
Monto bruto	99,352	1,942	646	101,940
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>(346)</u>	<u>(94)</u>	<u>(169)</u>	<u>(609)</u>
Valor en libros, neto	<u>99,006</u>	<u>1,848</u>	<u>477</u>	<u>101,331</u>
Total préstamos	<u>10,578,537</u>	<u>1,579,605</u>	<u>258,968</u>	<u>12,417,110</u>
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>(137,577)</u>	<u>(196,007)</u>	<u>(59,526)</u>	<u>(393,110)</u>
Total valor en libros, neto	<u>10,440,960</u>	<u>1,383,598</u>	<u>199,442</u>	<u>12,024,000</u>
<u>Préstamos reestructurados</u>				
Monto bruto	58,493	591,480	119,820	769,793
Reserva para pérdidas en préstamos	<u>(3,356)</u>	<u>(73,075)</u>	<u>(26,151)</u>	<u>(102,582)</u>
Total, neto	<u>55,137</u>	<u>518,405</u>	<u>93,669</u>	<u>667,211</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023			Total
	(en Miles)			
	PCE a	PCE durante	PCE durante	
	12 meses	la vida total	la vida total	
		sin deterioro	con deterioro	
		crediticio	crediticio	
<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	<u>10,068,716</u>	<u>1,643,698</u>	<u>262,547</u>	<u>11,974,961</u>
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/.769,793 (31 de diciembre de 2023: B/.844,911), B/.664,173 corresponden a préstamos con garantía hipotecaria (31 de diciembre de 2023: B/.733,938).

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

	30 de junio de 2024		
	Banco General, S. A.	Subsidiarias	Total
Corriente	10,690,927,882	924,086,635	11,615,014,517
De 31 a 90 días	492,478,451	5,527,234	498,005,685
Más de 90 días (capital o intereses)	285,443,626	4,093,067	289,536,693
Más de 30 días vencidos (capital al vencimiento)	14,526,492	26,982	14,553,474
Total	<u>11,483,376,451</u>	<u>933,733,918</u>	<u>12,417,110,369</u>
	31 de diciembre de 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/.31,296,163 (31 de diciembre de 2023: B/.38,346,571), los cuales no están sujetos a riesgo de crédito:

	30 de junio de 2024				Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Compra con deterioro crediticio	
<u>A Costo Amortizado</u>					
<i>Extranjeras:</i>					
AA+ a BBB-	10,800,000	0	0	0	10,800,000
Menos de BBB-	<u>6,975,736</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,975,736</u>
Valor en libros	<u>17,775,736</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17,775,736</u>
Reserva acumulada	<u>(8,649)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(8,649)</u>
Total valor en libros, neto	<u>17,767,087</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17,767,087</u>
<u>A Valor Razonable OUI</u>					
<i>Locales:</i>					
AA+ a BBB-	345,901,188	0	0	0	345,901,188
Menos de BBB-	<u>789,684,598</u>	<u>15,061,700</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>804,746,298</u>
Valor en libros	<u>1,135,585,786</u>	<u>15,061,700</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,150,647,486</u>
Valuación del riesgo de crédito	<u>(2,203,813)</u>	<u>(1,083,253)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(3,287,066)</u>
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	1,457,492,465	0	0	0	1,457,492,465
AA+ a BBB-	1,277,965,395	0	0	0	1,277,965,395
Menos de BBB-	200,697,057	4,558,452	0	25,189	205,280,698
NR	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>205,442</u>	<u>205,442</u>
Valor en libros	<u>2,936,154,917</u>	<u>4,558,452</u>	<u>0</u>	<u>230,631</u>	<u>2,940,944,000</u>
Valuación del riesgo de crédito	<u>(4,389,718)</u>	<u>(458,935)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(4,848,653)</u>
Total valor en libros	<u>4,071,740,703</u>	<u>19,620,152</u>	<u>0</u>	<u>230,631</u>	<u>4,091,591,486</u>
Total valuación del riesgo de crédito	<u>(6,593,531)</u>	<u>(1,542,188)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(8,135,719)</u>
<u>A Valor Razonable con Cambios en Resultados</u>					
<i>Locales:</i>					
Menos de BBB-	<u>61,209,291</u>				
Valor en libros	<u>61,209,291</u>				
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	471,454,826				
AA+ a BBB-	224,564,541				
Menos de BBB-	30,132,845				
NR	<u>1,510,219</u>				
Valor en libros	<u>727,662,431</u>				
Total valor en libros	<u>788,871,722</u>				

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023				
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Depósitos a plazo colocados en bancos

Al 30 de junio de 2024, los depósitos a plazo colocados en bancos centrales y otras instituciones financieras con grado de inversión al menos entre AA+ y A, basado en las agencias Standard and Poor's, Moody's y Fitch Ratings Inc., ascienden a B/.15,000,000.

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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 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.

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:

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de Garantías		<u>Tipo de Garantía</u>
	<u>30 de junio 2024</u>	<u>31 de diciembre 2023</u>	
Préstamos	69.91%	71.80%	Efectivo, Propiedades, Equipos y Otras
Inversiones y Otros Activos Financieros	52.86%	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 en 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>30 de junio 2024</u>	<u>31 de diciembre 2023</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	743,833,988	743,949,464
51% - 70%	1,289,788,526	1,272,381,821
71% - 90%	2,294,606,697	2,305,475,648
Más de 90%	<u>453,551,660</u>	<u>485,444,158</u>
Total	<u>4,781,780,871</u>	<u>4,807,251,091</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros ConsolidadosConcentración 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 Financieros</u>	
	<u>30 de junio 2024</u>	<u>31 de diciembre 2023</u>	<u>30 de junio 2024</u>	<u>31 de diciembre 2023</u>
	(en Miles)		(en Miles)	
<u>Concentración por Sector:</u>				
Corporativo	5,161,018	4,816,695	3,088,915	3,229,550
Consumo	6,859,065	6,779,061	0	0
Gobierno y Agencias de Gobierno	0	0	1,809,315	1,857,025
Otros sectores	<u>397,027</u>	<u>379,205</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>12,417,110</u>	<u>11,974,961</u>	<u>4,898,230</u>	<u>5,086,575</u>
<u>Concentración Geográfica:</u>				
Panamá	10,664,046	10,441,835	1,200,279	1,233,482
América Latina y el Caribe	1,587,371	1,354,690	224,708	250,418
Estados Unidos de América y otros	<u>165,693</u>	<u>178,436</u>	<u>3,473,243</u>	<u>3,602,675</u>
	<u>12,417,110</u>	<u>11,974,961</u>	<u>4,898,230</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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 a 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):

	30 de junio de 2024							Total
	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*	
Tasa de cambio	1.07	530.41	1.26	160.89	18.29	7.27		
Activos								
Efectivo y equivalentes	1,390,755	6,848,648	746,937	60,259	21,025	13,816	223,253	9,304,693
Inversiones y otros activos financieros	82,698,082	6,982,472	31,731,382	0	0	0	1,337,213	122,749,149
Préstamos	0	6,572,947	0	0	0	0	0	6,572,947
Otros activos	18,082,220	65	9,688,140	0	0	0	1,227,917	28,998,342
	<u>102,171,057</u>	<u>20,404,132</u>	<u>42,166,459</u>	<u>60,259</u>	<u>21,025</u>	<u>13,816</u>	<u>2,788,383</u>	<u>167,625,131</u>
Pasivos								
Depósitos	0	17,308,553	0	0	0	0	0	17,308,553
Obligaciones y colocaciones	0	1,967,233	0	0	0	0	0	1,967,233
Otros pasivos	102,872,821	0	42,062,960	0	14,103	0	2,520,990	147,470,874
	<u>102,872,821</u>	<u>19,275,786</u>	<u>42,062,960</u>	<u>0</u>	<u>14,103</u>	<u>0</u>	<u>2,520,990</u>	<u>166,746,660</u>
Total neto de posiciones en moneda	<u>(701,764)</u>	<u>1,128,346</u>	<u>103,499</u>	<u>60,259</u>	<u>6,922</u>	<u>13,816</u>	<u>267,393</u>	<u>878,471</u>
	31 de diciembre de 2023							Total
	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*	
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:

	30 de junio de 2024						Total
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	
Activos:							
Depósitos a plazo en bancos	15,010,026	3,786	365,682	0	0	0	15,379,494
Inversiones y otros activos financieros	1,361,832,699	160,361,307	189,348,806	1,687,674,939	788,805,631	309,583,337	4,497,606,719
Préstamos	11,770,583,074	300,789,171	79,493,205	265,337,146	531,879	375,894	12,417,110,369
Total	<u>13,147,425,799</u>	<u>461,154,264</u>	<u>269,207,693</u>	<u>1,953,012,085</u>	<u>789,337,510</u>	<u>309,959,231</u>	<u>16,930,096,582</u>
Pasivos:							
Depósitos	6,603,789,011	816,359,054	1,690,323,873	2,199,534,424	0	0	11,310,006,362
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	11,430,000	121,057,693	9,807,692	591,068,539	406,923,077	0	1,140,287,001
Total	<u>6,615,219,011</u>	<u>937,416,747</u>	<u>1,700,131,565</u>	<u>2,790,602,963</u>	<u>406,923,077</u>	<u>0</u>	<u>12,450,293,363</u>
Total sensibilidad de tasa de interés	<u>6,532,206,788</u>	<u>(476,262,483)</u>	<u>(1,430,923,872)</u>	<u>(837,590,878)</u>	<u>382,414,433</u>	<u>309,959,231</u>	<u>4,479,803,219</u>
	31 de diciembre de 2023						Total
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	
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	11,427,537,696	319,955,311	64,662,944	161,847,334	466,016	491,724	11,974,961,025
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	111,430,000	125,749,995	14,807,692	599,429,908	409,230,769	0	1,260,648,364
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	
	30 de junio	30 de junio	30 de junio	30 de junio
	2024	2023	2024	2023
Al final del período	23,608,095	19,781,778	(23,482,432)	(19,529,960)
Promedio del período	20,602,401	19,462,595	(19,767,695)	(19,377,277)
Máximo del período	23,608,095	20,484,211	(23,482,432)	(20,360,344)
Mínimo del período	19,005,665	18,151,515	(17,388,172)	(17,283,989)

	Sensibilidad en resultados por inversiones a valor razonable			
	100pb de incremento		100pb de disminución	
	30 de junio	30 de junio	30 de junio	30 de junio
	2024	2023	2024	2023
Al final del período	(19,683,691)	(20,429,881)	16,997,404	16,656,254
Promedio del período	(17,740,154)	(17,838,554)	16,413,662	15,353,323
Máximo del período	(23,273,562)	(20,429,881)	20,298,816	16,656,254
Mínimo del período	(11,613,348)	(15,382,473)	14,161,339	13,644,156

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	100pb de incremento		100pb de disminución	
	30 de junio	31 de diciembre	30 de junio	31 de diciembre
	2024	2023	2024	2023
Al final del período	(126,966,538)	(132,276,224)	131,935,400	135,329,309
Promedio del período	(129,422,305)	(134,324,022)	134,053,803	139,696,083
Máximo del período	(132,276,224)	(141,881,648)	135,419,377	147,709,379
Mínimo del período	(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):

	30 de junio de 2024							Total
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Sin vencimiento	
Activos:								
Efectivo y efectos de caja	176,172,169	0	0	0	0	0	0	176,172,169
Depósitos en bancos	502,172,965	24,919,748	17,930,233	16,653,239	0	0	0	561,676,185
Inversiones y otros activos financieros, neto	3,980,605,691	34,104,899	63,509,929	390,962,829	404,805,878	24,619,520	63,563,040	4,962,171,786
Préstamos, neto	1,700,343,533	1,098,318,404	1,224,152,500	7,054,338,759	679,074,377	227,790,344	0	11,984,017,917
Intereses acumulados por cobrar	0	0	96,883,794	5,248,583	0	0	0	102,132,377
Total	6,359,294,358	1,157,343,051	1,402,476,456	7,467,203,410	1,083,880,255	252,409,864	63,563,040	17,786,170,434
Pasivos:								
Depósitos	8,373,314,991	930,593,228	1,690,323,873	2,199,534,424	0	0	0	13,193,766,516
Obligaciones, colocaciones y bonos perpetuos	8,750,000	71,057,693	22,307,692	631,248,539	6,923,077	0	400,000,000	1,140,287,001
Pasivos por arrendamientos	819,282	828,554	1,626,730	9,202,778	3,923,505	1,221,072	0	17,621,921
Intereses acumulados por pagar	0	0	110,120,365	0	0	0	0	110,120,365
Total	8,382,884,273	1,002,479,475	1,824,378,660	2,839,985,741	10,846,582	1,221,072	400,000,000	14,461,795,803
Posición neta	(2,023,589,915)	154,863,576	(421,902,204)	4,627,217,669	1,073,033,673	251,188,792	(336,436,960)	3,324,374,631

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023							Total
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Sin vencimiento	
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
Total	6,612,467,903	1,051,835,994	1,510,969,875	7,046,767,797	1,067,082,711	249,712,139	66,964,553	17,605,800,972
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
Total	8,959,012,877	765,512,031	1,687,232,638	2,792,650,549	13,294,576	1,463,883	400,000,000	14,619,166,554
Posición neta	(2,346,544,974)	286,323,963	(176,262,763)	4,254,117,248	1,053,788,135	248,248,256	(333,035,447)	2,986,634,418

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/.3,179,726,937 (31 de diciembre de 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:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Al final del período	27.87%	29.58%
Promedio del período	27.69%	28.59%
Máximo del período	28.02%	29.64%
Mínimo del período	27.34%	27.58%

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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:

	30 de junio <u>2024</u>	31 de diciembre <u>2023</u>
Capital primario ordinario (Pilar I)		
Acciones comunes	500,000,000	500,000,000
Reservas legales	198,315,289	193,642,630
Otras partidas de resultado integral	(157,379,376)	(163,678,172)
Utilidades no distribuidas	2,561,360,172	2,376,750,787
Menos ajustes regulatorios	<u>45,056,162</u>	<u>46,021,015</u>
Total	<u><u>3,057,239,923</u></u>	<u><u>2,860,694,230</u></u>
Capital primario adicional (Pilar I)		
Deuda subordinada – bonos perpetuos	<u>400,000,000</u>	<u>400,000,000</u>
Total	<u><u>400,000,000</u></u>	<u><u>400,000,000</u></u>
Total capital primario	<u><u>3,457,239,923</u></u>	<u><u>3,260,694,230</u></u>
Total de capital	<u><u>3,457,239,923</u></u>	<u><u>3,260,694,230</u></u>
Activos ponderados por riesgo de crédito	12,390,645,267	12,045,909,883
Activos ponderados por riesgo de mercado	721,190,279	641,963,397
Activos ponderados por riesgo operativo	<u>789,174,798</u>	<u>763,010,130</u>
Total de activos ponderados por riesgo	<u><u>13,901,010,344</u></u>	<u><u>13,450,883,410</u></u>
Índices de Capital		
Total de capital	24.87%	24.24%
Total de capital primario	24.87%	24.24%

(32) 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 período.

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.

(33) 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 a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

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 40.59% (31 de diciembre de 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.

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco presenta fondos de capital consolidado sobre sus activos ponderados por riesgos de 24.87% (31 de diciembre de 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.

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>	<u>Activos Ponderados por Riesgo Mercado</u>	
	<u>30 de junio 2024</u>	<u>31 de diciembre 2023</u>
Renta Fija	176,406,541	115,524,990
Renta Variable	83,791,203	110,282,250
Derivados	<u>460,992,535</u>	<u>416,156,157</u>
Activos ponderados por riesgo de mercado	<u>721,190,279</u>	<u>641,963,397</u>

La ganancia neta obtenida durante el período 2024 en la cartera de negociación asciende a B/.8,451,940 (2023: pérdida neta de B/.1,025,172).

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:

	30 de junio de 2024					
	(en Miles)					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	3,923,741	323,403	448,558	18,342	27,773	4,741,817
Préstamos al consumidor	<u>6,017,913</u>	<u>469,834</u>	<u>141,705</u>	<u>73,774</u>	<u>104,854</u>	<u>6,808,080</u>
Total	<u>9,941,654</u>	<u>793,237</u>	<u>590,263</u>	<u>92,116</u>	<u>132,627</u>	<u>11,549,897</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>35,490</u>	<u>56,052</u>	<u>30,480</u>	<u>35,431</u>	<u>157,453</u>

	31 de diciembre de 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:

	30 de junio de 2024			
	(en Miles)			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	4,517,101	180,738	43,978	4,741,817
Préstamos al consumidor	<u>6,240,454</u>	<u>311,592</u>	<u>256,034</u>	<u>6,808,080</u>
Total	<u>10,757,555</u>	<u>492,330</u>	<u>300,012</u>	<u>11,549,897</u>

	31 de diciembre de 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 a lo siguiente:

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

El total de préstamos de Banco General, S. A. en estado de no cálculo de intereses de acuerdo a lo establecido en el Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo No.8-2014, asciende a B/.253,643,425 (31 de diciembre de 2023: B/.254,450,391). El total de intereses no reconocidos a ingresos sobre estos préstamos es de B/.16,634,511 (31 de diciembre de 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:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Banco General, S. A.	133,877,476	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>151,679,103</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/.14,717,359 (31 de diciembre de 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/.51,626,990 (31 de diciembre de 2023: B/.48,129,623) y una provisión de B/.7,744,048 (31 de diciembre de 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/.5,048,916 (31 de diciembre de 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>30 de junio de 2024</u> (en Miles)					
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Cartas de crédito	131,640	334	1,226	0	0	133,200
Garantías bancarias y cartas promesa de pago	<u>336,516</u>	<u>2,651</u>	<u>1,680</u>	<u>142</u>	<u>215</u>	<u>341,204</u>
Total	<u>468,156</u>	<u>2,985</u>	<u>2,906</u>	<u>142</u>	<u>215</u>	<u>474,404</u>
Reserva requerida	<u>0</u>	<u>16</u>	<u>297</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>313</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023					Total
	(en Miles)					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
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.

(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 reforma fue el 11 de octubre de 2013, 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 a 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 a 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".

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) *Ley de Valores*

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo a 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 a 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.

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

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	Banco General, S. A.	BG Investment Co., Inc.	General de Seguros, S. A.	Overseas Capital Markets, Inc. y subsidiarias	BG Valores, S. A.	Banco General (Costa Rica), S. A.	ProFuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.	Yappv, S. A.	BG Trust Inc.	Vale General, S. A.	Sub- total	Eliminaciones	Total consolidado
Activos													
Efectivo y efectos de caja	173,832,723	0	475	0	350	2,338,371	250	0	0	0	176,172,169	0	176,172,169
Depósitos en bancos:													
A la vista locales	61,102,608	3,206,984	11,198,671	1,455,008	116,478	88,677,390	779,319	2,263,755	973,257	3,852,914	173,626,384	23,820,153	149,806,231
A la vista en el exterior	353,795,554	0	0	24,425,411	19,185,507	8,791,064	55,603	0	0	0	406,253,139	9,762,679	396,490,460
A plazo locales	0	39,705,000	173,000,000	0	102,500,000	379,494	58,130,000	0	13,350,000	3,609,142	390,673,636	390,294,142	379,494
A plazo en el exterior	1,000,400,000	0	0	227,266,230	0	0	1,500,000	0	0	0	1,229,166,230	1,214,166,230	15,000,000
Intereses acumulados por cobrar	9,263,233	1,594,872	3,347,279	3,081,500	4,923,049	5,341	1,147,338	0	444,552	127,281	23,934,445	23,922,441	12,004
Total de depósitos en bancos	1,424,561,395	44,506,856	187,545,950	256,228,149	126,725,034	97,853,289	61,612,260	2,263,755	14,767,809	7,589,337	2,223,653,834	1,661,965,645	561,688,189
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	1,598,394,118	44,506,856	187,546,425	256,228,149	126,725,384	100,191,660	61,612,510	2,263,755	14,767,809	7,589,337	2,399,826,003	1,661,965,645	737,860,358
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	601,523,275	648,567	0	208,141,619	9,854,424	0	0	0	0	0	820,167,885	0	820,167,885
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	3,016,902,748	111,658	70,903,994	967,940,264	0	35,732,822	0	0	0	0	4,091,591,486	0	4,091,591,486
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	2,899,826	0	47,320,000	20,935,599	0	6,967,735	0	0	0	0	78,123,160	60,356,073	17,767,087
Intereses acumulados por cobrar	1,312	0	393,817	214,494	0	2,761	0	0	0	0	612,384	604,737	7,647
Inversiones y otros activos financieros, neto	3,621,327,161	760,225	118,617,811	1,197,231,976	9,854,424	42,703,318	0	0	0	0	4,990,494,915	60,960,810	4,929,534,105
Préstamos	11,549,897,097	0	0	674,654,524	0	259,079,394	0	0	0	0	12,483,631,015	66,520,646	12,417,110,369
Intereses acumulados por cobrar	59,793,543	0	0	4,474,910	0	1,651,489	0	0	0	0	65,919,942	489,404	65,430,538
Menos:													
Reserva para pérdidas en préstamos	383,805,227	0	0	1,355,484	0	7,949,370	0	0	0	0	393,110,081	0	393,110,081
Comisiones no devengadas	39,428,599	0	0	0	0	553,772	0	0	0	0	39,982,371	0	39,982,371
Préstamos, neto	11,186,456,814	0	0	677,773,950	0	252,227,741	0	0	0	0	12,116,458,505	67,010,050	12,049,448,455
Inversiones en asociadas	288,573,012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	288,573,012	255,927,684	32,645,328
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto de depreciación y amortización acumuladas	246,719,190	0	82,740	0	211,457	3,171,422	2,169,770	13,477,795	205,251	6,815	266,044,440	0	266,044,440
Activos por derechos de uso, neto	15,078,688	0	0	0	0	422,505	232,122	0	0	0	15,733,315	0	15,733,315
Obligaciones de clientes por aceptaciones	30,383,214	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30,383,214	0	30,383,214
Ventas de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	137,397,719	0	0	64,706,326	27,256,340	0	0	0	0	0	229,360,385	0	229,360,385
Impuesto sobre la renta diferido	95,434,191	0	0	0	0	0	0	0	0	0	95,434,191	0	95,434,191
Plusvalía y activos intangibles, netos	44,194,547	0	0	0	0	0	861,615	0	0	0	45,056,162	0	45,056,162
Activos adjudicados para la venta, neto	48,818,455	0	0	0	0	875,395	0	0	0	0	49,693,850	0	49,693,850
Otros activos	300,711,415	374,632	27,409,876	51,331,161	5,825,435	1,873,071	3,432,884	271,764	263,031	370,319	391,863,588	36,531,409	355,332,179
Total de activos	17,613,488,524	45,641,713	333,656,852	2,247,271,562	169,873,040	401,465,112	68,308,901	16,013,314	15,236,091	7,966,471	20,918,921,580	2,082,395,598	18,836,525,982

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

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera

	Banco General, S. A.	BG Investment Co., Inc.	General de Seguros, S. A.	Overseas Capital Markets, Inc. y subsidiarias	BG Valores, S. A.	Banco General (Costa Rica), S. A.	ProFuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.	Yappv, S. A.	BG Trust Inc.	Vale General, S. A.	Sub-total	Eliminaciones	Total consolidado
Pasivos y Patrimonio													
Pasivos:													
Depósitos:													
Locales:													
A la vista	2,538,936,833	0	0	0	0	33,372,939	0	0	0	0	2,572,309,772	22,365,145	2,549,944,627
Ahorros	4,618,725,208	0	0	0	0	26,389,902	0	0	0	0	4,645,115,110	1,455,008	4,643,660,102
A plazo:													
Particulares	5,900,701,283	0	0	0	0	158,543,970	0	0	0	0	6,059,245,253	390,294,142	5,668,951,111
Interbancarios	6,561,913	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,561,913	0	6,561,913
Extranjeros:													
A la vista	99,922,300	0	0	5,627	0	3,732,903	0	0	0	0	103,660,830	9,707,076	93,953,754
Ahorros	43,149,643	0	0	46,604,760	0	4,822,194	0	0	0	0	94,576,597	55,603	94,520,994
A plazo:													
Particulares	133,563,249	0	0	23,238,944	0	36,371,822	0	0	0	0	193,174,015	57,000,000	136,174,015
Interbancarios	171,766,230	0	0	985,400,000	0	0	0	0	0	0	1,157,166,230	1,157,166,230	0
Intereses acumulados por pagar	107,516,912	0	0	9,561,261	0	3,685,314	0	0	0	0	120,763,487	23,922,441	96,841,046
Total de depósitos	13,620,843,571	0	0	1,064,810,592	0	266,919,044	0	0	0	0	14,952,573,207	1,661,965,645	13,290,607,562
Financiamientos:													
Obligaciones y colocaciones, neto	800,390,001	0	0	0	12,520,646	54,000,000	0	0	0	0	866,910,647	126,623,646	740,287,001
Bonos perpetuos	400,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	400,000,000	0	400,000,000
Intereses acumulados por pagar	13,818,448	0	0	0	0	489,404	0	0	0	0	14,307,852	1,094,141	13,213,711
Total de financiamientos	1,214,208,449	0	0	0	12,520,646	54,489,404	0	0	0	0	1,281,218,499	127,717,787	1,153,500,712
Pasivos por arrendamientos	16,933,318	0	0	0	0	454,120	234,483	0	0	0	17,621,921	0	17,621,921
Aceptaciones pendientes	30,383,214	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30,383,214	0	30,383,214
Compras de inversiones y otros activos													
financieros pendientes de liquidación	350,641,987	0	0	76,870,506	27,413,943	0	0	0	0	0	454,926,436	0	454,926,436
Reservas de operaciones de seguros	0	0	21,880,333	3,691,213	0	0	0	0	0	0	25,571,546	0	25,571,546
Impuesto sobre la renta diferido	0	0	0	0	0	1,155,980	0	0	0	0	1,155,980	0	1,155,980
Otros pasivos	615,256,993	1,999,107	42,572,353	107,563,015	11,020,330	4,638,107	6,107,287	1,025,164	763,585	3,220,734	794,166,675	53,337,252	740,829,423
Total de pasivos	15,848,267,532	1,999,107	64,452,686	1,252,935,326	50,954,919	327,656,655	6,341,770	1,025,164	763,585	3,220,734	17,557,617,478	1,843,020,684	15,714,596,794
Patrimonio:													
Acciones comunes	500,000,000	1,500,000	6,000,000	177,108,870	1,500,000	42,000,000	5,000,000	10,500,000	200,000	1,550,000	745,358,870	245,358,870	500,000,000
Reservas legales	153,510,579	0	41,960,875	0	0	3,675,311	0	0	0	0	199,146,765	(17,801,627)	216,948,392
Reservas de capital	(125,236,343)	(6,776)	(242,259)	(30,891,409)	0	(2,589)	0	0	0	0	(156,379,376)	0	(156,379,376)
Utilidades no distribuidas	1,236,946,756	42,149,382	221,485,550	848,118,775	117,418,121	28,135,735	56,967,131	4,488,150	14,272,506	3,195,737	2,573,177,843	11,817,671	2,561,360,172
Total de patrimonio	1,765,220,992	43,642,606	269,204,166	994,336,236	118,918,121	73,808,457	61,967,131	14,988,150	14,472,506	4,745,737	3,361,304,102	239,374,914	3,121,929,188
Total de pasivos y patrimonio	17,613,488,524	45,641,713	333,656,852	2,247,271,562	169,873,040	401,465,112	68,308,901	16,013,314	15,236,091	7,966,471	20,918,921,580	2,082,395,598	18,836,525,982

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

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados y Utilidades no Distribuidas Consolidadas

Por seis meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	Banco General, S. A.	BG Investment Co., Inc.	General de Seguros, S. A.	Overseas Capital Markets, Inc. y subsidiarias	BG Valores, S. A.	Banco General (Costa Rica), S. A.	ProFuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.	Yappy, S. A.	BG Trust Inc.	Vale General, S. A.	Sub- total	Eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones:													
Intereses:													
Préstamos	434,393,812	0	0	26,046,399	0	12,240,863	0	0	0	0	472,681,074	2,253,176	470,427,898
Depósitos en bancos	33,671,370	993,606	3,697,596	4,288,091	7,936,197	337,382	1,336,501	6,730	347,098	125,609	52,740,180	45,031,265	7,708,915
Inversiones y otros activos financieros	92,610,878	2,914	4,285,528	36,575,650	185,913	1,158,012	0	0	0	0	134,818,895	2,160,513	132,658,382
Comisiones sobre préstamos	20,794,473	0	0	0	0	301,407	0	0	0	0	21,095,880	0	21,095,880
Total de ingresos por intereses y comisiones	581,470,533	996,520	7,983,124	66,910,140	8,122,110	14,037,664	1,336,501	6,730	347,098	125,609	681,336,029	49,444,954	631,891,075
Gastos por intereses:													
Depósitos	163,738,163	0	0	28,552,934	5,347,568	5,126,190	0	0	0	0	202,764,855	45,031,265	157,733,590
Financiamientos	30,595,274	0	0	0	42,214	2,258,696	0	0	0	0	32,896,184	4,413,689	28,482,495
Total de gastos por intereses	194,333,437	0	0	28,552,934	5,389,782	7,384,886	0	0	0	0	235,661,039	49,444,954	186,216,085
Ingreso neto por intereses y comisiones	387,137,096	996,520	7,983,124	38,357,206	2,732,328	6,652,778	1,336,501	6,730	347,098	125,609	445,674,990	0	445,674,990
Provisión (reversión) para pérdidas en préstamos, neta	(114,437)	0	0	226,204	0	(19,192)	0	0	0	0	92,575	0	92,575
(Reversión) provisión para valuación de inversiones, neta	(891,400)	74	(14,060)	(369,380)	0	(21,721)	0	0	0	0	(1,296,487)	0	(1,296,487)
Provisión (reversión) para activos adjudicados para la venta, neta	1,279,324	0	0	0	0	(424,094)	0	0	0	0	855,230	0	855,230
Ingreso neto de intereses y comisiones después de provisiones, netas	386,863,609	996,446	7,997,184	38,500,382	2,732,328	7,117,785	1,336,501	6,730	347,098	125,609	446,023,672	0	446,023,672
Otros ingresos (gastos):													
Honorarios y otras comisiones	172,917,441	1,896,053	2,204,472	0	4,864,427	1,315,614	8,700,116	4,993,919	795,419	1,263,102	198,950,563	617,492	198,333,071
Primas de seguros, neta	0	0	12,262,130	3,362,939	0	0	0	0	0	0	15,625,069	(8,064,810)	23,689,879
(Pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neta	(5,300,484)	(2,406)	0	(61,204)	1,895,089	(423,640)	0	0	0	0	(3,892,645)	0	(3,892,645)
Otros ingresos, neto	26,883,169	35,746	35,847	612,847	3,380,363	116,817	277,325	6,652	21,495	19,403	31,389,664	7,628,308	23,761,356
Gastos por comisiones y otros gastos	(80,853,836)	(3,324)	(57,720)	(1,532,706)	(608,693)	(398,435)	(13,704)	(28,537)	0	(249,011)	(83,745,966)	(75)	(83,745,891)
Total de otros ingresos (gastos), neto	113,646,290	1,926,069	14,444,729	2,381,876	9,531,186	610,356	8,963,737	4,972,034	816,914	1,033,494	158,326,685	180,915	158,145,770
Gastos generales y administrativos:													
Salarios y otros gastos de personal	85,296,453	0	1,219,325	0	5,564,265	3,687,086	2,304,429	541,815	0	253,242	98,866,615	167,723	98,698,892
Depreciación y amortización	15,716,601	0	10,293	0	77,097	380,980	129,577	1,013,210	22,778	2,843	17,353,379	0	17,353,379
Gasto de propiedades, mobiliario y equipo	16,295,853	0	17,154	0	529,100	171,427	91,416	960,129	0	5,373	18,070,452	0	18,070,452
Otros gastos	34,771,538	87,864	349,814	285,445	364,971	1,823,471	433,939	48,266	72,599	50,991	38,288,898	13,192	38,275,706
Total de gastos generales y administrativos	152,080,445	87,864	1,596,586	285,445	6,535,433	6,062,964	2,959,361	2,563,420	95,377	312,449	172,579,344	180,915	172,398,429
Utilidad neta operacional	348,429,454	2,834,651	20,845,327	40,596,813	5,728,081	1,665,177	7,340,877	2,415,344	1,068,635	846,654	431,771,013	0	431,771,013
Participación patrimonial en asociadas	8,155,426	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,155,426	0	8,155,426
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	356,584,880	2,834,651	20,845,327	40,596,813	5,728,081	1,665,177	7,340,877	2,415,344	1,068,635	846,654	439,926,439	0	439,926,439
Impuesto sobre la renta estimado	47,157,708	604,914	3,300,331	321,522	429,606	568,738	1,683,804	435,993	223,559	171,278	54,897,453	0	54,897,453
Impuesto sobre la renta diferido	472,840	0	0	0	0	4,398	0	0	0	0	477,238	0	477,238
Impuesto sobre la renta, neto	47,630,548	604,914	3,300,331	321,522	429,606	573,136	1,683,804	435,993	223,559	171,278	55,374,691	0	55,374,691
Utilidad neta	308,954,332	2,229,737	17,544,996	40,275,291	5,298,475	1,092,041	5,657,073	1,979,351	845,076	675,376	384,551,748	0	384,551,748
Utilidades no distribuidas al inicio del período	1,121,332,737	41,421,695	214,656,420	807,917,368	115,064,731	28,186,145	55,053,139	2,508,840	13,995,538	2,918,918	2,403,055,531	26,304,744	2,376,750,787
Más (menos):													
Dividendos pagados sobre acciones comunes	(190,000,000)	(1,502,050)	(9,397,773)	0	(2,945,085)	0	(3,743,081)	0	(568,108)	(398,557)	(208,554,654)	(18,554,654)	(190,000,000)
Impuesto sobre dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,855,466	0	(1,855,466)
Impuesto complementario	(4,338,583)	0	0	(73,884)	0	0	0	(41)	0	0	(4,412,508)	0	(4,412,508)
(Transferencia) reversión a reservas legales	998,270	0	(1,318,093)	0	0	(1,142,451)	0	0	0	0	(1,462,274)	2,212,115	(3,674,389)
Utilidades no distribuidas al final del período	1,236,946,756	42,149,382	221,485,550	848,118,775	117,418,121	28,135,735	56,967,131	4,488,150	14,272,506	3,195,737	2,573,177,843	11,817,671	2,561,360,172

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

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por seis meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Banco General, S. A.</u>	<u>BG Investment Co., Inc.</u>	<u>General de Seguros, S. A.</u>	<u>Overseas Capital Markets, Inc. y subsidiarias</u>	<u>BG Valores, S. A.</u>	<u>Banco General (Costa Rica), S. A.</u>	<u>ProFuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S. A.</u>	<u>Yappy, S.A.</u>	<u>BG Trust Inc.</u>	<u>Vale General, S. A.</u>	<u>Sub-total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total Consolidado</u>
Utilidad neta	308,954,332	2,229,737	17,544,996	40,275,291	5,298,475	1,092,041	5,657,073	1,979,351	845,076	675,376	384,551,748	0	384,551,748
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	13,324,237	239	(87,425)	3,473,492	0	6,642	0	0	0	0	16,717,185	0	16,717,185
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VR OUI	(7,578,516)	0	0	(1,564,459)	0	0	0	0	0	0	(9,142,975)	0	(9,142,975)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VR OUI	(891,574)	74	(14,060)	(369,854)	0	0	0	0	0	0	(1,275,414)	0	(1,275,414)
Total de otros ingresos (gastos) integrales, neto	<u>4,854,147</u>	<u>313</u>	<u>(101,485)</u>	<u>1,539,179</u>	<u>0</u>	<u>6,642</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,298,796</u>	<u>0</u>	<u>6,298,796</u>
Total de utilidades integrales	<u>313,808,479</u>	<u>2,230,050</u>	<u>17,443,511</u>	<u>41,814,470</u>	<u>5,298,475</u>	<u>1,098,683</u>	<u>5,657,073</u>	<u>1,979,351</u>	<u>845,076</u>	<u>675,376</u>	<u>390,850,544</u>	<u>0</u>	<u>390,850,544</u>

BANCO GENERAL, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Anexo - Estado Consolidado de Situación Financiera Comparativo Regulatorio**Anexo 4**

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>		<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Activos				Pasivos y Patrimonio			
Efectivo y efectos de caja	176,172,169	195,541,375	171,701,592	Pasivos:			
Depósitos en bancos:				Depósitos:			
A la vista locales	149,806,231	150,243,940	169,008,687	Locales:			
A la vista en el exterior	396,490,460	463,604,369	258,745,074	A la vista	2,549,944,627	2,795,757,005	2,684,130,757
A plazo locales	379,494	455,642	447,695	Ahorros	4,643,660,102	4,749,212,902	4,648,350,052
A plazo en el exterior	15,000,000	0	0	A plazo:			
Intereses acumulados por cobrar	12,004	8,755	6,677	Particulares	5,668,951,111	5,323,334,737	5,204,358,644
Total de depósitos en bancos	<u>561,688,189</u>	<u>614,312,706</u>	<u>428,208,133</u>	Interbancarios	6,561,913	8,403,549	6,808,140
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>737,860,358</u>	<u>809,854,081</u>	<u>599,909,725</u>	Extranjeros:			
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	820,167,885	793,016,542	810,468,020	A la vista	93,953,754	81,469,653	87,801,356
Inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	4,091,591,486	4,326,241,290	4,206,711,001	Ahorros	94,520,994	136,424,812	144,569,059
Inversiones y otros activos financieros a costo amortizado, neto	17,767,087	5,664,174	74,714,230	A plazo:			
Intereses acumulados por cobrar	7,647	3,796	13,069	Particulares	136,174,015	140,049,286	141,317,698
Inversiones y otros activos financieros, neto	<u>4,929,534,105</u>	<u>5,124,925,802</u>	<u>5,091,906,320</u>	Intereses acumulados por pagar	96,841,046	89,297,527	75,958,156
Préstamos	12,417,110,369	11,974,961,025	11,645,305,066	Total de depósitos	<u>13,290,607,562</u>	<u>13,323,949,471</u>	<u>12,993,293,862</u>
Intereses acumulados por cobrar	65,430,538	65,280,181	66,558,451	Financiamientos:			
Menos:				Obligaciones y colocaciones, neto	740,287,001	860,648,364	785,657,219
Reserva para pérdidas en préstamos	393,110,081	394,787,079	427,211,358	Bonos perpetuos	400,000,000	400,000,000	400,000,000
Comisiones no devengadas	39,982,371	38,961,228	39,503,075	Intereses acumulados por pagar	13,213,711	16,209,295	15,174,991
Préstamos, neto	<u>12,049,448,455</u>	<u>11,606,492,899</u>	<u>11,245,149,084</u>	Total de financiamientos	<u>1,153,500,712</u>	<u>1,276,857,659</u>	<u>1,200,832,210</u>
Inversiones en asociadas	32,645,328	30,112,121	30,960,375	Pasivos por arrendamientos	17,621,921	18,301,593	17,664,948
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto de depreciación y amortización acumuladas	266,044,440	259,973,613	253,885,097	Aceptaciones pendientes	30,383,214	42,116,890	23,427,964
Activos por derechos de uso, neto	15,733,315	16,462,299	15,908,246	Compras de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	454,926,436	432,587,385	457,878,945
Obligaciones de clientes por aceptaciones	30,383,214	42,116,890	23,427,964	Reservas de operaciones de seguros	25,571,546	23,828,478	25,053,712
Ventas de inversiones y otros activos financieros pendientes de liquidación	229,360,385	302,824,536	249,305,270	Impuesto sobre la renta diferido	1,155,980	1,151,606	1,174,287
Impuesto sobre la renta diferido	95,434,191	95,907,031	103,312,662	Otros pasivos	740,829,423	685,467,151	632,062,138
Plusvalía y activos intangibles, netos	45,056,162	46,021,015	47,329,711	Total de pasivos	<u>15,714,596,794</u>	<u>15,804,260,233</u>	<u>15,351,388,066</u>
Activos adjudicados para la venta, neto	49,693,850	46,360,652	36,920,038	Patrimonio:			
Otros activos	355,332,179	350,555,912	428,870,265	Acciones comunes	500,000,000	500,000,000	500,000,000
Total de activos	<u>18,836,525,982</u>	<u>18,731,606,851</u>	<u>18,126,884,757</u>	Reservas legales	216,948,392	213,274,003	212,358,413
				Reservas de capital	(156,379,376)	(162,678,172)	(249,076,701)
				Utilidades no distribuidas	2,561,360,172	2,376,750,787	2,312,214,979
				Total de patrimonio	<u>3,121,929,188</u>	<u>2,927,346,618</u>	<u>2,775,496,691</u>
				Compromisos y contingencias			
				Total de pasivos y patrimonio	<u>18,836,525,982</u>	<u>18,731,606,851</u>	<u>18,126,884,757</u>