

REPÚBLICA DE PANAMÁ

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Y

BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

TRIMESTRE TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Presentado según Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y
el Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre de 2000)



Razón Social del Emisor : **GRUPO BANDELTA HOLDING CORP.**

Valores que ha registrado : Acciones Comunes
Acciones Preferidas

Resoluciones de CNV : 111-08 de 30-abril-08 (Acciones Comunes)
105-09 de 20-abril-09 (Acciones Preferidas)
285 de 22-mayo-15 (Acciones Preferidas)

Teléfono y fax del Emisor : 340-0000; 340-0019

Dirección del Emisor : Vía España y Calle Elvira Méndez,
Torre Delta, Planta Baja

Correo Electrónico del Emisor: jlavergne@bandelta.com

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

I. INFORMACIÓN GENERAL

Grupo Bandelta Holding Corp. (GBHC) es tenedora del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Overseas Americas Reinsurance, Ltd. y de Grupo Financiero Bandelta, S.A.

Overseas Americas Reinsurance, Ltd. se dedica a la actividad de reaseguro, específicamente, de seguros de vida de clientes de Banco Delta, S.A. y Leasing de Panamá, S.A., reasegurados por reaseguradoras con calificación de riesgo con grado de inversión. Grupo Financiero Bandelta, S.A. es tenedora del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Banco Delta, S.A., que a su vez posee 100% de las acciones emitidas y en circulación de Leasing de Panamá, S.A., Delta Entregas, S.A. y Rueland Investment Inc.

Banco Delta, S.A. brinda sus servicios financieros, principalmente, a los segmentos de micro y pequeña empresa, incluyendo profesionales independientes y asalariados mixtos. Con más de cuarenta años de experiencia financiera, un recurso humano experimentado y comprometido, una base tecnológica eficiente y propia, capacidad instalada y un manejo sofisticado del negocio, orientado hacia el crecimiento sano de su cartera de crédito, atendiendo nichos específicos, en los que tenga mayor capacidad de penetración y en los que cuente con ventajas competitivas, bajo condiciones crediticias saludables.

Al 31 de diciembre de 2024, el Emisor completó el segundo trimestre del período fiscal iniciado el 1° de julio de 2024.

II. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

GBHC administra su liquidez bajo una política interna enfocada en mantener un nivel adecuado para la atención de sus requerimientos de capital de trabajo, así como de sus obligaciones, extender nuevos préstamos y honrar posibles retiros de depósitos. Adicionalmente, se busca obtener un rendimiento razonable en su Tesorería, dentro del marco conservador de su política de inversiones.

El riesgo de liquidez de GBHC es gestionado por el Comité de Activos y Pasivos y monitoreado por el Comité de Riesgos, designados por su Junta Directiva.

Al 31 de diciembre de 2024, el Emisor completó el segundo trimestre del período fiscal iniciado el 1° de julio de 2024.

	dic.-24	jun.-24
Efectivo y Depósitos / Total de Depósitos de Clientes	12%	8%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Total de Depósitos de Clientes	28%	23%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Depósitos de Clientes + Obligaciones	24%	20%
Efectivo, Depósitos e Inversiones / Total de Activos	21%	17%
Efectivo y Depósitos / Total de Activos	9%	6%
Préstamos, netos / Total de Depósitos de Clientes	89%	98%
Préstamos, netos / Total de Activos	67%	72%

Al 31 de diciembre de 2024, el total de Activos es de \$295 millones, cuyo principal componente es la cartera de crédito neta, que asciende a \$198 millones y representa 67% de estos.

Los Activos líquidos consisten en Efectivo, efectos de caja, depósitos en bancos e inversiones, que suman \$61 millones ó 21% del total de activos.

El total de Pasivos es de \$266 millones, incluyendo Pasivos financieros por \$255 millones, de los que \$221 millones u 86% corresponden a Depósitos recibidos, \$19 millones u 8% a Bonos y Valores Comerciales Negociables y \$16 millones ó 6% a Financiamientos recibidos.

Al 31 de diciembre de 2024, la relación de Activos líquidos a total de Depósitos es de 28%, mientras que los activos líquidos representan 24% del total de Depósitos más obligaciones.

Complementariamente, a través de Banco Delta, S.A., GBHC cuenta con líneas de crédito a mediano plazo, además de Emisiones Públicas de Valores Comerciales Negociables y Bonos Corporativos, estructuradas como programas rotativos por hasta \$10 millones y \$30 millones, respectivamente; además de una Emisión de Deuda Subordinada, registrada por hasta \$30 millones.

En adición a sus políticas internas referentes a niveles de liquidez y mantener un equilibrio entre el vencimiento de sus activos, sus fuentes de fondos y otros pasivos, Banco Delta se encuentra en cumplimiento de la Ley Bancaria y las regulaciones dictadas por la Superintendencia de Bancos, con respecto a nivel de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2024, Banco Delta, S.A. mantenía índices de 69% en liquidez legal y de 1,039% en Cobertura de Liquidez a corto plazo (LCR, por sus siglas en inglés), excediendo los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos (mínimos de 30% y 50%, respectivamente).

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2024, GBHC refleja un equilibrado crecimiento de sus activos productivos, manteniendo el cumplimiento de las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, con un Índice de Adecuación de Capital (fondos de capital sobre total de activos y operaciones fuera de balance, ponderados en función de su riesgo) de 13.8%, por encima del requerimiento regulatorio mínimo (8%).

Al 31 de diciembre de 2024, los Estados Financieros Consolidados Interinos de GBHC reflejan un Patrimonio Neto de \$29 millones.

Los estados financieros consolidados interinos adjuntos a este reporte, brindan mayores detalles referentes a la estructura de deuda y patrimonio.

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES

Al 31 de diciembre de 2024, GBHC completa el segundo trimestre de su período fiscal 2024-25, con una pérdida neta acumulada de \$1.2 millones.

• **Ingreso Neto de Intereses y Comisiones**

	dic.-24	dic.-23	Diferencia	Variación
Ingreso de Intereses y Comisiones	18,209,325	16,039,859	2,169,466	14%
Gasto de Intereses y Comisiones	6,878,132	6,437,303	440,829	7%
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones	11,331,193	9,602,556	1,728,637	18%
Margen Financiero antes de Provisiones	62%	60%		

Al 31 de diciembre de 2024, GBHC reporta Ingresos por Intereses y Comisiones Acumulados por \$11.3 millones y Gastos de Intereses y Comisiones por \$6.9 millones, para un Ingreso Neto de Intereses y Comisiones por \$6.5 millones.

En comparación con el mismo período de año fiscal previo, el Ingreso Neto de Intereses y Comisiones, refleja un incremento por \$1.7 millón, mientras que el Margen Financiero Bruto sube de 60% a 62%.

- **Intereses y Comisiones Ganadas**

Intereses y Comisiones Ganadas	dic.-24	dic.-23	Diferencia	Variación
Préstamos	17,064,360	14,859,584	2,204,776	15%
Depósitos en Bancos	289,837	286,362	3,475	1%
Inversiones en Valores	855,128	893,913	(38,785)	-4%
Total	18,209,325	16,039,859	2,169,466	14%

Activos productivos promedio

Cartera de Crédito	213,931,347	208,715,054	5,216,293	2%
Depósitos bancarios	20,376,921	19,622,892	754,029	4%
Inversiones	32,312,710	41,704,486	(9,391,776)	-23%
Total	266,620,977	270,042,431	(3,421,454)	-1%

Los Ingresos por Intereses y Comisiones acumulados a diciembre de 2024, reflejan un incremento por \$2.2 millones ó 14%, con respecto al período fiscal previo, relacionados a mayores rendimientos, tanto sobre la Cartera de préstamos, como sobre Inversiones en valores.

El saldo a capital del Activo productivo promedio es \$3.4 millones ó 1% menor, como resultado neto de una disminución por \$8.6 millones en Depósitos en otros bancos e Inversiones en valores, y un incremento por \$5.2 millones en la Cartera de crédito.

- **Gasto de Intereses y Comisiones**

Gasto de Intereses y Comisiones	dic.-24	dic.-23	Diferencia	Variación
Bonos y Valores Comerciales Negociables	708,042	750,729	(42,687)	-6%
Financiamientos Recibidos y Pasivos por arrendamiento	294,493	400,175	(105,682)	-26%
Depósitos	5,875,597	5,286,399	589,198	11%
Total	6,878,132	6,437,303	440,829	7%

Pasivos con Intereses, promedio

Bonos y Valores Comerciales Negociables	18,785,424	21,523,173	(2,737,749)	-13%
Financiamientos Recibidos y Pasivos por arrendamiento	20,192,165	24,389,742	(4,197,577)	-17%
Depósitos	214,016,256	204,968,491	9,047,765	4%
Total	252,993,844	250,881,405	2,112,439	1%

El Gasto de intereses y comisiones acumulado al 31 de diciembre de 2024, reflejan un incremento por \$441 mil ó 7%, mientras que el saldo promedio del Pasivo financiero aumentó \$2 millones.

- **Provisión para Posibles Préstamos Incobrables**

El Gasto de Provisión para Protección de Cartera acumulado al 31 de diciembre de 2024, asciende a \$4.8 millones, mientras que el saldo de la Reserva Total para Protección de Cartera es de \$19 millones ó 9% del saldo a capital de la Cartera de crédito.

Dicha Reserva equivale al 208% de la Cartera de Crédito a más de 90 días y 99% de la Cartera de Crédito a más de 30 días.

D. ANÁLISIS DE LAS PERSPECTIVAS

Banco Delta, como banco líder en microfinanzas en Panamá, continúa enfocado en impulsar el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, actores principales en la reactivación económica del país, y que según datos oficiales representan el 97% del parque empresarial panameño y generan el 49% de la empleomanía a nivel nacional.

Banco Delta ocupa un rol fundamental en la reactivación de los negocios de sus clientes, ofreciéndoles facilidades de financiamientos con condiciones especiales, asesoría y guía sobre mejores prácticas, en especial aquellas relacionadas con la innovación y transformación digital.

Banco Delta nace con la misión de conectarse con sus clientes, ofreciéndoles soluciones de forma conveniente, ágil y sencilla, deleitándolos a través de una experiencia memorable con el talento y compromiso de sus colaboradores.

Actualmente, tiene presencia a nivel nacional, con sus ocho oficinas, que complementa a través de una red de más de 1,000 puntos de pago y depósitos, sus más de 2,000 Cajeros Automáticos del sistema Clave, sumado a una banca en línea y banca móvil totalmente gratuitas y que permite pagos de servicios, transferencias a terceros y apertura de cuentas de ahorro digital. Todo esto, con elementos de seguridad como la biometría facial y el token digital.

Con el fin de acelerar el crecimiento saludable de su cartera, Banco Delta apuesta también por el incremento en colocación de sus productos de financiamiento de vivienda a largo plazo y préstamos personales para el segmento asalariado.

Los excelentes rendimientos de su portafolio de productos de depósito son también una ventaja competitiva que atrae a un perfil de clientes que busca rentabilizar su dinero en una entidad sólida y estable.

E. INFORME DE DESARROLLO

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de la Emisión Pública de Acciones Preferidas No Acumulativas de Grupo Bandelta Holding Corp., autorizada mediante Resolución No. CNV 105-09, emitidas y en circulación, es de \$2,000,000.

El saldo del Programa Rotativo de Acciones Preferidas No Acumulativas de Grupo Bandelta Holding Corp, autorizado mediante Resolución No. SMV No. 285-15 del 22 de mayo de 2015, es de \$7,500,000.

Durante el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2024, el Emisor efectuó pagos de dividendos correspondientes a la Emisión de Acciones Preferidas, autorizada mediante Resolución No. CNV 105-09 del 20 de abril de 2009 y al Programa Rotativo de Acciones Preferidas autorizado mediante Resolución No. SMV 285-15.

II. ESTADOS FINANCIEROS

Adjuntamos los Estados Financieros Interinos Consolidados de Grupo Bandelta Holding Corp. al 31 de diciembre de 2024.

**GRUPO BANDELTA HOLDING CORP.
Y SUBSIDIARIAS**
(Islas Vírgenes Británicas)

**Estados Financieros Consolidados Intermedio
e Información de Consolidación**

31 de diciembre de 2024

(Con el Informe del Contador Independiente
Sobre la Revisión de los Estados
Financieros Consolidados Intermedios)

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Índice del Contenido

Informe del Contador Independiente sobre la Revisión de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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

Anexos

Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de Resultados	2

Lidia Elisa Tejada R.

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
C. P. A. No. 8448

INFORME DEL CONTADOR INDEPENDIENTE SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

A la Junta Directiva y Accionistas
de GRUPO BANDELTA HOLDING CORP.

Los estados financieros consolidados intermedios de Grupo Bandelta Holding Corp. y Subsidiarias, al 31 de diciembre de 2024, incluyen el estado consolidado de situación financiera y los estados consolidados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo de tres meses terminados el 31 de diciembre de 2024, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados intermedios de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

En mi revisión, los estados financieros consolidados intermedios antes mencionados al 31 de diciembre de 2024, fueron preparados conforme a las normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB").

Lidia Elisa Tejada R.
CPA No. 8448

Panamá, República de Panamá
29 de enero de 2025


Lic. Lidia E. Tejada R.
CPA No. 8448

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados financieros consolidados intermedios

Índice de Notas a los Estados financieros consolidados intermedios:

- | | |
|---|--|
| 1. Información General | 15. Financiamientos Recibidos a Costo Amortizado |
| 2. Base de Preparación | 16. Bonos Corporativos por Pagar a Costo Amortizado |
| 3. Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales | 17. Bonos Subordinados a Costo Amortizado |
| 4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros | 18. Valores Comerciales Negociables a Costo Amortizado |
| 5. Estimaciones de Contabilidad y Juicios Críticos | 19. Pasivos por Arrendamientos |
| 6. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas | 20. Otros Pasivos |
| 7. Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos en Bancos a Costo Amortizado | 21. Acciones Comunes y Acciones Preferidas |
| 8. Inversiones en Valores | 22. Utilidad por Acción |
| 9. Préstamos a Costo Amortizado | 23. Compromisos y Contingencias |
| 10. Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto | 24. Salarios y Otros Gastos de Personal |
| 11. Bienes Adjudicados | 25. Impuesto sobre la Renta |
| 12. Activos Intangibles | 26. Valor Razonable de Instrumentos Financieros |
| 13. Otros Activos | 27. Información de Segmentos |
| 14. Depósitos de Clientes e Interbancarios a Costo Amortizado | 28. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables |

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Islas Vírgenes Británicas)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

		31 de diciembre de 2024 (No auditado)	30 de junio de 2024 (Auditado)
	<u>Nota</u>		
<u>Activos</u>			
Efectivo y efectos de caja		1,886,381	1,985,780
Depósitos en bancos:			
A la vista locales		11,550,765	5,126,121
A la vista extranjeros		3,133,596	5,476,731
A plazo locales		8,658,153	4,007,142
A plazo extranjeros		1,850,316	951,017
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	4	25,192,830	15,561,011
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	7	27,079,211	17,546,791
Inversiones en valores, neto	4, 8	34,387,135	30,238,284
Préstamos		211,956,668	215,906,026
Intereses acumulados por cobrar		3,335,765	3,595,675
Menos:			
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		3,721,433	3,447,450
Reserva para pérdidas en préstamos		14,019,401	13,797,227
Préstamos a costo amortizado	4, 6, 9	197,551,599	202,257,024
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	7,493,817	6,206,115
Gastos pagados por anticipado		2,400,289	1,782,679
Bienes adjudicados	11	2,407,824	2,541,833
Impuesto sobre la renta diferido	25	3,411,909	3,374,100
Activos intangibles	12	2,131,330	2,308,605
Otros activos	13	17,763,991	16,222,023
Total de otros activos		28,115,343	26,229,240
Total de activos		294,627,105	282,477,454

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

		31 de diciembre de <u>2024</u> <u>(No auditado)</u>	30 de junio de <u>2024</u> <u>(Auditado)</u>
	<u>Nota</u>		
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Depósitos de clientes:			
A la vista		2,069,809	2,090,267
De ahorros		47,592,381	40,832,707
A plazo		169,595,968	162,845,856
Depósitos a plazo interbancarios		1,502,842	1,502,681
Total de depósitos de clientes e interbancarios a costo amortizado	4, 6, 14	<u>220,761,000</u>	<u>207,271,511</u>
Financiamientos recibidos a costo amortizado	15	15,756,977	17,775,649
Bonos corporativos por pagar a costo amortizado	16	7,376,649	7,556,483
Bonos subordinados a costo amortizado	17	9,496,073	9,488,646
Valores comerciales negociables a costo amortizado	18	2,194,346	1,458,650
Pasivos por arrendamientos	19	3,360,847	3,490,856
Cheques de gerencia y certificados		1,298,933	1,592,885
Impuesto sobre la renta diferido	25	443,492	460,542
Otros pasivos	20	5,149,475	4,815,726
Total de otros pasivos		<u>6,891,900</u>	<u>6,869,153</u>
Total de pasivos		<u>265,837,792</u>	<u>253,910,948</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	21	16,542,368	14,715,960
Capital pagado en exceso		908,996	908,996
Acciones preferidas	21	9,500,000	9,500,000
Reserva regulatoria de bienes adjudicados		1,232,957	914,456
Provisión dinámica	28	4,736,122	4,736,122
(Déficit) Utilidades no distribuidas		<u>(4,131,130)</u>	<u>(2,209,028)</u>
Total de patrimonio		<u>28,789,313</u>	<u>28,566,506</u>
Compromisos y contingencias	23		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>294,627,105</u></u>	<u><u>282,477,454</u></u>

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Islas Vírgenes Británicas)

Estado Consolidado de Resultados

Por el período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

		31 de diciembre de	
	Nota	2024	2023
		(No auditado)	
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos	6	17,064,360	14,859,584
Inversiones		855,128	893,913
Depósitos a plazo		289,837	286,362
Total de ingresos por intereses		18,209,325	16,039,859
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	6	5,875,597	5,286,399
Financiamientos recibidos y pasivos por arrendamientos		294,493	400,175
Bonos y valores comerciales negociables		708,042	750,729
Total de gastos por intereses		6,878,132	6,437,303
Ingresos neto por intereses		11,331,193	9,602,556
Provisión para pérdidas en préstamos	4	3,765,637	775,583
Provisión para pérdidas en inversiones	4	33,995	15,649
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	995,841	(6,901)
Reversión para pérdidas en depósitos en bancos	4	(52)	(37)
Ingresos neto por intereses después de provisiones		6,535,772	8,818,262
Otros ingresos (gastos):			
Cancelación anticipada de préstamos y venta de bienes reposeídos, neto		(4,477)	(957,020)
Comisiones sobre otros servicios bancarios		27,504	30,741
Servicios de administración de seguros	6	258,796	290,495
Pérdida neta en venta de inversiones	8	0	(19,158)
Pérdida en inversiones a valor razonable con cambios en resultados		(6,714)	0
Gastos por comisiones		(108,414)	(260,046)
Otros, neto		1,246,139	1,284,020
Total de otros ingresos, neto		1,412,834	369,032
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	6, 24	4,691,064	4,305,833
Depreciación y amortización	10, 12	1,145,513	1,088,877
Soporte a sistemas		1,055,986	1,089,363
Honorarios y servicios profesionales		628,197	640,308
Publicidad y propaganda		260,930	293,268
Impuestos varios, distinto de renta		285,875	298,555
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia		253,872	273,445
Alquileres y mantenimiento		273,581	248,749
Dietas y reuniones	6	138,786	195,201
Útiles y papelería		124,533	133,058
Seguros		64,720	69,027
Otros gastos		319,283	288,241
Total de gastos generales y administrativos		9,242,340	8,923,925
Pérdida neta antes del impuesto sobre la renta		(1,293,734)	263,369
Impuesto sobre la renta, neto	25	(54,859)	721,120
Pérdida neta		(1,238,875)	(457,751)
Pérdida por acción básica	22	(0.38)	(0.20)

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

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Islas Vírgenes Británicas)

Estado Consolidado de Resultados

Por el período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	II Trimestre		Acumulado	
	2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses y comisiones:				
Intereses ganados sobre:				
Préstamos	8,369,462	7,384,428	17,064,360	14,859,584
Inversiones	432,039	433,116	855,128	893,913
Depósitos a Plazo	165,875	158,731	289,837	286,362
Total de ingresos por intereses y comisiones	8,967,376	7,976,275	18,209,325	16,039,859
Gastos de intereses sobre:				
Depósitos	3,023,690	2,673,634	5,875,597	5,286,399
Financiamientos recibidos	142,039	195,550	294,493	400,175
Bonos y valores comerciales negociables	350,411	370,787	708,042	750,729
Total de gastos de intereses	3,516,140	3,239,971	6,878,132	6,437,303
Ingresos neto por intereses y comisiones	5,451,236	4,736,304	11,331,193	9,602,556
Menos:				
Provisión para pérdidas en préstamos	1,419,435	(532,555)	3,765,637	775,583
Provisión para inversiones deterioradas	34,127	2,640	33,995	15,649
Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro	323,731	(11,509)	995,841	(6,901)
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	(140)	(22)	(52)	(37)
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones	3,674,083	5,277,750	6,535,772	8,818,262
Otros ingresos (gastos):				
Cancelación anticipada y venta de equipo	14,311	(430,846)	(4,477)	(957,020)
Comisiones sobre otros servicios bancarios	12,450	15,163	27,504	30,741
Servicios de administración de seguros	106,392	129,628	258,796	290,495
Pérdida neta en venta de inversiones	0	(19,829)	0	(19,158)
Pérdida en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(6,714)	0	(6,714)	0
Gastos por comisiones	32,511	(137,765)	(108,414)	(260,046)
Otros Ingresos, neto	656,318	745,302	1,246,139	1,284,020
Total de otros ingresos, neto	815,268	301,653	1,412,834	369,032
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y otros gastos de personal	2,402,020	2,128,412	4,691,064	4,305,833
Depreciación y amortización	600,158	548,989	1,145,513	1,088,877
Soporte a sistemas	530,943	508,153	1,055,986	1,089,363
Honorarios y servicios profesionales	194,080	311,292	628,197	640,308
Publicidad y propaganda	118,210	157,281	260,930	293,268
Impuestos varios, distinto de renta	144,444	115,040	285,875	298,555
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia	120,202	128,524	253,872	273,445
Alquileres y mantenimiento	141,792	97,361	273,581	248,749
Dietas y reuniones	75,469	112,984	138,786	195,201
Útiles y papelería	64,052	66,868	124,533	133,058
Seguros	31,452	34,396	64,720	69,027
Otros gastos	140,193	130,270	319,283	288,241
Total de gastos generales y administrativos	4,563,015	4,339,570	9,242,340	8,923,925
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(73,664)	1,239,833	(1,293,734)	263,369
Impuesto sobre la renta, neto	17,228	728,730	(54,859)	721,120
Utilidad neta	(90,892)	511,103	(1,238,875)	(457,751)

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


Lic. Lilia E. Tejeda R.
CPA No. 5448

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Acciones preferidas	Acciones en tesorería	Reserva regulatoria de bienes adjudicados	Provisión dinámica	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
Saldo al 30 de junio de 2023 (Auditado)		12,813,899	908,996	9,500,000	(1,123,804)	747,408	4,419,966	1,082,786	28,349,251
Pérdida neta		0	0	0	0	0	0	(2,056,688)	(2,056,688)
Transacciones atribuibles a los accionistas:									
Aporte de capital	21	3,025,865	0	0	0	0	0	0	3,025,865
Emisión de acciones en tesorería		(1,123,804)	0	0	1,123,804	0	0	0	0
Dividendos pagados - acciones preferidas		0	0	0	0	0	0	(729,456)	(729,456)
Total de transacciones atribuibles al accionista		1,902,061	0	0	1,123,804	0	0	(729,456)	2,296,409
Otras transacciones de patrimonio:									
Ajuste de provisión dinámica		0	0	0	0	0	316,156	(316,156)	0
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	(22,466)	(22,466)
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	0	0	167,048	0	(167,048)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	0	167,048	316,156	(505,670)	(22,466)
Saldo al 30 de junio de 2024 (Auditado)		14,715,960	908,996	9,500,000	0	914,456	4,736,122	(2,209,028)	28,566,506
Pérdida neta		0	0	0	0	0	0	(1,238,875)	(1,238,875)
Transacciones atribuibles a los accionistas:									
Aporte de capital	21	1,826,408	0	0	0	0	0	0	1,826,408
Dividendos pagados - acciones preferidas		0	0	0	0	0	0	(364,726)	(364,726)
Total de transacciones atribuibles al accionista		1,826,408	0	0	0	0	0	(364,726)	1,461,682
Otras transacciones de patrimonio:									
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	0	0	318,501	0	(318,501)	0
Total de otras transacciones de patrimonio		0	0	0	0	318,501	0	(318,501)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)		16,542,368	908,996	9,500,000	0	1,232,957	4,736,122	(4,131,130)	28,789,313

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 intermedios.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Actividades de operación:			
Pérdida neta		(1,238,875)	(457,751)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	10, 12	1,145,513	1,088,877
Provisión para pérdidas en préstamos	4	3,765,637	775,583
(Reversión de) provisión para pérdidas en inversiones	4	33,995	15,649
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	995,841	(6,901)
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	4	(52)	(37)
Provision para bienes adjudicados	11	0	532,144
Pérdida en venta de bienes adjudicados		0	(671)
Pérdida en venta de inversiones en valores		6,714	19,829
Impuesto sobre la renta, neto	25	(54,859)	721,120
Ingresos neto por intereses		(11,331,193)	(9,602,556)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 3 meses y depósitos pignorados	7	249,806	0
Préstamos		679,878	(4,466,921)
Otros activos		(3,164,923)	(4,366,777)
Depósitos de clientes e interbancarios		13,468,267	2,513,640
Otros pasivos		39,796	(1,282,449)
Efectivo generado de operación:			
Intereses cobrados		18,169,487	15,095,423
Intereses pagados		(6,714,721)	(6,640,472)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>16,050,311</u>	<u>(6,062,270)</u>
Actividades de inversión:			
Compra de inversiones en valores		(27,233,649)	(21,869,326)
Ventas de inversiones en valores		500,000	500,000
Redenciones y vencimientos de inversiones en valores		22,554,000	29,948,000
Adquisición de propiedad, mobiliario, mejoras y activos intangibles	10, 12	(2,255,940)	(293,028)
Venta de bienes adjudicados	11	433,402	2,441,761
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>(6,002,187)</u>	<u>10,727,407</u>
Actividades de financiamientos:			
Pagos a financiamientos recibidos	15	(2,014,275)	(5,389,906)
Producto de la emisión de valores comerciales negociables		1,514,000	1,609,000
Producto de la redención y pagos de valores comerciales negociales	17	(782,000)	(1,450,000)
Emisión de bonos		45,000	661,000
Producto de la redención y cancelación de bonos emitidos		(235,000)	(2,000,000)
Producto de la emisión de bonos subordinados		0	115,825
Aporte de capital	21	1,826,408	600,000
Pagos por arrendamiento	19	(255,305)	(126,370)
Dividendos pagados - acciones preferidas		(364,726)	(364,729)
Impuesto complementario		0	(22,466)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>(265,898)</u>	<u>(6,367,646)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>9,782,226</u>	<u>(1,702,509)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>17,046,791</u>	<u>22,651,092</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>26,829,017</u>	<u>20,948,583</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 intermedios.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Información General

Grupo Bandelta Holding Corp. fue incorporada el 25 de agosto de 1998 de acuerdo a las leyes del territorio de las Islas Vírgenes Británicas. Grupo Bandelta Holding Corp. tiene su domicilio social en OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas.

A continuación, se presenta una breve descripción de las subsidiarias consolidadas de Grupo Bandelta Holding Corp.:

- ✓ Grupo Bandelta Holding Corp., (en adelante, el “Grupo”), posee el 100% de las acciones emitidas y en circulación de Overseas Americas Reinsurance, Ltd. y de Grupo Financiero Bandelta, S. A.
- ✓ Overseas Americas Reinsurance, Ltd. fue incorporada bajo las leyes de Turks & Caicos Islands y su principal actividad es el negocio de reaseguro, específicamente sobre pólizas de seguros de vida de clientes del Grupo.
- ✓ Grupo Financiero Bandelta, S. A. se constituyó según las leyes de la República de Panamá bajo la Escritura Pública No. 2349 de 9 de mayo de 1980 y es dueña del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Malaquita Development Inc., Torre D3, S. A., Torre D4, S. A. y Banco Delta, S. A., que a la vez posee el 100% de las acciones de sus subsidiarias Leasing de Panamá, S. A., Rueland Investments, Inc. y Delta Entregas, S. A.
- ✓ Malaquita Development Inc., Torre D3, S. A. y Torre D4, S. A., son subsidiarias de Grupo Financiero Bandelta, S. A., dedicadas principalmente al negocio de bienes raíces.
- ✓ Banco Delta, S. A., (en adelante, el “Banco”), se constituyó bajo Escritura Pública No. 5736 de 30 de agosto de 1972 según las leyes de la República de Panamá, inicialmente, con la razón social Financiera Delta, S. A., mediante Escritura Pública No. 835 de 16 de febrero de 1998 se cambió la razón social de Financiera Delta, S. A. a Grupo Financiero Delta, Corp., Escritura Pública No. 18857 de 22 de junio de 2006 se cambió la razón social de Grupo Financiero Delta, Corp. a Banco Delta, S. A. (BMF), Escritura Pública No. 16159 de 19 de junio de 2014 se cambió la razón social de Banco Delta, S. A. (BMF) a Banco Delta, S. A.

La oficina principal del Grupo está ubicada en Vía España y Calle Elvira Méndez, Torre Delta, mezzanine, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

(1) Información General, continuación

Con fecha 27 de junio de 2006, la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante la "Superintendencia"), mediante Resolución SBP No.057-2006, le otorgó al Banco licencia para operar como Banco de microfinanzas. El Banco se notificó de dicha Resolución el 30 de junio de 2006 e inició operaciones bancarias el 3 de julio de 2006. Posteriormente y a través de Resolución SBP No.0077-2014, de fecha 13 de junio de 2014, la Superintendencia cancela y deja sin efecto la Licencia Bancaria para Microfinanzas y resuelve otorgar Licencia General a Banco Delta, S. A., para llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá y transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas actividades que la Superintendencia autorice.

El Banco y su subsidiaria Leasing de Panamá, S. A. se dedican principalmente, a proporcionar financiamiento para capital de trabajo a Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, así como para la compra de vehículos, equipos y maquinarias, a través de préstamos y arrendamientos financieros, sobregiros, préstamos personales, préstamos hipotecarios, préstamos comerciales, líneas de crédito y factoring.

Leasing de Panamá, S. A. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida el 20 de julio de 1990 según las leyes de la República de Panamá, y es una sociedad dedicada al arrendamiento de bienes muebles en períodos de 36 a 84 meses.

Rueland Investment, Inc. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida bajo Escritura Pública No. 527 de 6 de febrero de 2001 según leyes de la República de Panamá dedicada a la inversión en bienes inmuebles.

Delta Entregas, S. A. es una subsidiaria 100% poseída por el Banco, constituida el 5 de agosto de 2010, según las leyes de la República de Panamá, dedicada a ofrecer servicios de mensajería.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros consolidados intermedios fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 29 de enero de 2025.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base de costo histórico o a su costo amortizado, exceptuando las inversiones en valores a valor razonable con cambios en resultados, 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 o el valor estimado de realización.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(2) Base de Preparación, continuación

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros consolidados intermedios son presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América y se considera como la moneda funcional del Grupo.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales

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

El Grupo adoptó las enmiendas a las NIC 1 *Revelaciones de Políticas Contables* a partir del 1 de julio de 2023. Estas enmiendas requieren revelaciones de políticas contables “materiales” en lugar de “significativas”. La adopción de estas enmiendas no resultó en ningún cambio en las políticas contables previamente establecidas por el Grupo.

(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

El Grupo controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria.

Los estados financieros de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados intermedios desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cese el mismo.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el año son incluidos en el estado consolidado de resultados desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de la disposición, según corresponda.

(a.2) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonios, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las entidades que conforman el Grupo se eliminan al preparar los estados financieros consolidados intermedios.

(b) Medición de Valor Razonable

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

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

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

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

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

(d) Clasificación y Medición de Activos y Pasivos Financieros

Medición inicial de los instrumentos financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros según se midan luego de ser evaluados sobre la base del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros a su costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCUI) o al valor razonable con cambio en el resultado (VRCR).

El Grupo clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente a CA.

(i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados – VRCR

Los activos medidos a VRCR incluyen:

- Activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no cumplen con el criterio de Solo para Pagos de Principal e Intereses (SPPI);
- Activos y pasivos designados directamente a VRCR utilizando esta opción;
- Cuentas por cobrar o cuentas por pagar relacionadas a instrumentos financieros derivados que no sean designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales - VRCOUI

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no clasificados como valores a VRCCR o valores a CA. Estos instrumentos de deuda se miden al VRCOUI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

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

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otras utilidades integrales ("OUI") en el estado consolidado de cambios en el patrimonio de los accionistas neto hasta que se realicen. Las ganancias y pérdidas realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en venta de inversiones se determinan usando el método de identificación específico. Para un instrumento de patrimonio designado como medido a VRCOUI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancias y pérdidas, pero se puede transferir dentro del patrimonio.

(iii) Activos financieros a costo amortizado - CA

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

- El activo financiero cumple con las condiciones establecidas del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Evaluación del modelo de negocio

El Grupo realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la administración. La información que se considera incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa al respecto al personal clave de la administración del Grupo sobre el rendimiento de la cartera;
- La medición de los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos);
- La frecuencia, el valor y el calendario 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 valuado sobre una base de valor razonable son medidos a VRCCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales, ni para vender activos financieros.

Reclasificación

Si el modelo de negocios, bajo el cual el Grupo mantiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados se reclasifican. Los requisitos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría se aplican prospectivamente desde el primer día del primer período de presentación de informes luego del cambio en el modelo de negocios que resulta en la reclasificación de los activos financieros del Grupo.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son SPPI

En esta evaluación, se considera el “principal” como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. El “interés” es la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

- Eventos contingentes que cambiarían el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limiten al Grupo para obtener flujos de efectivo de activos específicos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros:

Activos financieros a VRCR

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros a CA

Estos activos se miden posteriormente al CA utilizando método del interés efectivo. El CA se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en la utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en resultados.

Inversiones de deuda a VRCOI

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en OUI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en OUI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del OUI.

Para estas inversiones, la pérdida esperada se reconoce en resultados y en OUI.

Inversiones de patrimonio a VRCOI

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable, siempre y cuando las acciones cumplan con el criterio de SPPI y otros criterios indicados por la norma. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en OUI y nunca se reclasifican al resultado.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Baja de activos financieros

Activos Financieros

Para dar de baja a un activo financiero o parte de un activo financiero o a un grupo de activos financieros similares, se considera lo siguiente:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Grupo ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Grupo se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo "pass-through" (término en inglés)
- Cuando el Grupo ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Grupo en el activo.

En las transacciones en las que el Grupo no retiene ni transfiere sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de la propiedad de un activo financiero y mantiene el control sobre el activo, el Grupo continúa reconociendo el activo en la medida de su participación continua, determinado por la medida en que está expuesto a cambios en el valor del activo transferido.

Pasivos Financieros

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

Castigos

Los préstamos y los títulos de deuda se dan de baja (ya sea parcialmente o en su totalidad) cuando no hay perspectivas realistas de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Grupo determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento con el fin de cumplir con los procedimientos del Grupo para recuperar los montos adeudados.

(e) *Préstamos*

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, intereses y comisiones de manejo no devengadas y la reserva para pérdidas en préstamos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(f) Deterioro de Activos Financieros

Para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros se establece por el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) en préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, depósitos e instrumentos de deudas no medidos al valor razonable con cambios a resultados el cual es evaluado a cada fecha de reporte. El monto de PE se determinará aplicando el modelo de PCE, durante el período y las variaciones con respecto al período anterior se reconocen como gastos de provisión por deterioro en los resultados de operaciones.

El modelo de (PCE) ha sido reforzado a través de un score de comportamiento que predice el comportamiento de pago futuro del deudor, integrando regresiones que permiten la mejor discriminación de variables correlacionadas, y con una calibración de los parámetros de PD y LGD. El modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Los activos financieros medidos al CA;
- Compromisos de préstamos irrevocables y
- Líneas de crédito por desembolsar.

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

La PCE es medida sobre las siguientes bases:

- PCE a 12 meses: es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.
- PCE durante la vida del activo: son las pérdidas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro durante la vida de un instrumento financiero.

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 determinan, que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte;
- 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 reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar se medirá siempre con base en la PCE durante el tiempo de vida total del activo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio y es medida de la siguiente manera:

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

Definición de incumplimiento

El Grupo considerará un activo financiero en incumplimiento cuando el deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Grupo considerará los siguientes indicadores:

- Cualitativos – ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos – ejemplo, estatus de morosidad y la ausencia de pago sobre otra obligación del mismo emisor al Grupo; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas.

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

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Grupo considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito del Grupo, incluyendo información con proyección a futuro.

El Grupo ha tomado como principales indicadores para la medición del incremento significativo en el riesgo las variaciones, los días de morosidad y al comparar la probabilidad de incumplimiento al momento del reconocimiento inicial de la exposición.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Generando la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento

Se espera que las clasificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento para las diferentes exposiciones. El Grupo tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por el tipo de producto y alturas de morosidad para la cartera de préstamos y evaluaciones individuales, por emisor, basadas en la calificación de score de riesgo emitida por las principales agencias calificadoras.

El Grupo diseñó y probó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la probabilidad de incumplimiento sobre la vida remanente de las exposiciones y cómo se espera que estas cambien en el transcurso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de pérdida y los cambios en variables macroeconómicas clave, al igual que un análisis profundo del impacto de otros factores sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, el principal indicador macroeconómico crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB).

El Grupo tiene la intención de formular una visión “caso a caso” de las proyecciones futuras de las variables económicas relevantes, así como un rango representativo de otros escenarios de proyección basados en una variedad de información externa actual y proyectada. El Grupo planea utilizar estas proyecciones para ajustar sus estimados de la probabilidad de incumplimiento.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varían dependiendo del tipo de activo y se basarán en cambios cuantitativos en la probabilidad de incumplimiento en el caso de los instrumentos financieros de deuda medidos a CA, y para la cartera de préstamos dichos criterios estarán determinados por límites basados en morosidad que representan una desmejora significativa de la calidad del activo evaluado.

El Grupo espera determinar que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos cuantitativos del Grupo, la probabilidad de incumplimiento durante la vida remanente refleja un incremento superior a un porcentaje o rango determinado.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, el Grupo puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma que por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Como límite el Grupo considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre, a más tardar, cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. El Grupo espera determinar el período de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

El Grupo tiene la intención de dar seguimiento a la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento;
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días; y
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento a 12 meses (etapa 1) y probabilidad de incumplimiento durante la vida del instrumento (etapa 2).

Insumos en la medición de PCE

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

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

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Probabilidad de incumplimiento ("PI"): corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un período de tiempo predefinido. Los estimados de PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Grupo espera obtener información histórica de la cartera de préstamos y la migración de la morosidad de la misma en modelos estadísticos por productos hasta llegar al momento del incumplimiento, y de esta manera asignar las PI de cada grupo analizado. Al igual que disponiendo de información de mercado, en el caso que esta esté disponible, para determinar la PI de grandes contrapartes corporativas.

Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultará en cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI serán estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de prepago estimadas.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Pérdida dado el incumplimiento ("PDI"): es la magnitud de la pérdida efectiva dado un evento de incumplimiento. El Grupo planea estimar los parámetros del PDI de los activos, cuyo colateral sea un bien mueble, basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de las contrapartes en estado de incumplimiento. Se espera que los modelos de PDI consideren la estructura, colateral, nivel de preferencia del reclamo, industria de la contraparte y costos de recuperación de la garantía. El Grupo espera calibrar el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos y, para préstamos hipotecarios o con garantía de bien inmueble, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades, el valor presente de estos bienes estará determinado por los factores de descuento según tipo de colateral establecidos por el Ente Regulador y la información disponible del mercado secundario donde se negocien propiedades con características similares, datos que permitirán calcular las tasas de recuperación y la PDI de estos préstamos.

El Grupo utilizará información disponible en el mercado bursátil local e internacional, asociada a las tasas de pérdida de las contrapartes corporativas según la región geográfica donde operen los emisores de deuda.

Exposición ante el incumplimiento ("EI"): representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Grupo espera determinar la EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. La EI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, la EI considerará el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones. Para algunos activos financieros, el Grupo espera determinar EI por medio de modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios y técnicas estadísticas. La EI puede diferir de la utilizada para propósitos regulatorios.

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de PI a 12 meses para activos financieros cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, el Grupo medirá el PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el período máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del deudor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, el Grupo considera un período más largo. El período contractual máximo se extiende a la fecha a la cual el Grupo tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso de préstamo o garantía.

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

Para las líneas de crédito comerciales que incluyen tanto un préstamo y un componente de compromiso pendiente, el Grupo medirá la PCE sobre el período más largo que el período contractual máximo si la habilidad del Grupo para requerir el repago y cancelar el compromiso pendiente no limita su exposición a pérdidas de crédito al período de notificación contractual. Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de repago y son administrados sobre una base colectiva.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El Grupo puede revocar los cupos disponibles de las líneas de crédito comerciales, pero este derecho contractual no es utilizado por la administración en el día a día, ya que solo se utiliza cuando el Grupo es consciente de que existe un incremento en riesgo de crédito al nivel de la operación. El período más largo será estimado tomando en consideración las acciones para administrar el riesgo de crédito que el Grupo espera realizar y que sirven para mitigar el PCE. Estos incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

Consideración de Condiciones Futuras

Se incorpora un modelo prospectivo (Forward Looking) para identificar si el riesgo de crédito, medido por PCE, puede variar significativamente a futuro debido a las fluctuaciones económicas.

El Grupo utiliza un factor de ajuste de la PCE para cada segmento de la cartera de créditos, basado en el crecimiento del Producto Interno Bruto, la inflación, el índice de actividad económica (IMAE) y la tasa de desempleo.

Activos Financieros Modificados

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

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

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

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

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

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

Cuando un activo financiero es modificado, el Grupo verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. La modificación resulta en una baja en cuentas cuando los nuevos términos son sustancialmente diferentes a los términos contractuales originales, el Grupo considera los siguientes:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.
- Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al CA no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Grupo vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce en sus resultados el ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta como provisión para pérdidas en préstamos.
- Para las modificaciones que no son sustanciales que atiende a las condiciones de mercado actuales, no se reconoce ganancias o pérdidas en el estado de resultado, dado que el Grupo vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero utilizando como tasa de descuento la nueva tasa efectiva.

Presentación de las reservas para PCE en el estado consolidado de situación financiera

Las reservas para PCE para los activos financieros medidos a costo amortizado se presentan en el estado consolidado de situación financiera como una deducción del valor en libros bruto de los activos.

(g) *Propiedades, Mobiliarios, Equipos y Mejoras, Neto*

Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras comprenden edificios, mobiliarios y mejoras utilizados por sucursales y oficinas. Todas las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras son registrados al costo histórico menos depreciación y amortización acumulada. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

Los gastos de depreciación de propiedades, mobiliarios y equipos y amortizaciones a mejoras se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. Los terrenos no se deprecian. La vida útil de los activos se resume como sigue:

- Edificio	Hasta 30 años
- Activos por derecho de uso	Hasta 10 años
- Mobiliario y equipo	3 - 10 años
- Mejoras a la propiedad	5 - 10 años

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

(h) Activos Intangibles

Los activos intangibles consisten de licencias y programas de sistemas informáticos de vida definida adquiridos o desarrollados internamente por el Grupo y que son registrados al costo de adquisición, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se carga a los resultados de operación utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los programas, desde la fecha en que está disponible para ser utilizado. La vida útil estimada para los programas se estima entre 1 y 9 años.

(i) Construcciones y Desarrollo de Software en Proceso

Las construcciones y desarrollo de software en proceso están contabilizadas al costo de adquisición, pagos por los avances de obras y otros costos directamente atribuibles a la ejecución de la obra, intereses y costos indirectos. Los gastos generales y administrativos no identificables específicamente con la construcción, se cargan a los resultados del año. Una vez finalizados los trabajos, el valor de la construcción pasa a formar parte de las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras o a activos intangibles.

(j) Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta

Los activos no corrientes, o grupos para disposición que comprenden activos y pasivos, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se volverá a medir de acuerdo a las políticas contables del Grupo. A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial del valor de los activos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado consolidado de resultados.

(k) *Depósitos Recibidos, Financiamientos Recibidos, Bonos por Pagar, Valores Comerciales Negociables y Bonos Subordinados*

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Grupo recibe y son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al CA, utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Grupo decida registrar a valor razonable con cambios en resultados. El Grupo clasifica los instrumentos de capital en pasivos financieros o en instrumentos de capital, de acuerdo con la sustancia de los términos contractuales del instrumento.

(l) *Arrendamiento*

En la fecha de inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Grupo evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene el derecho de sustitución sustancial, entonces no se identifica un activo;
- el Grupo tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo durante el período de uso; y
- el Grupo tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Grupo tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar las decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Grupo tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - el Grupo tiene el derecho de operar el activo; o
 - el Grupo diseñó el activo de manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

En la fecha de inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de sucursales bancarias, oficinas administrativas y estacionamientos en los que es arrendatario, el Grupo ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento, y tener en cuenta los componentes de arrendamiento, para reconocerse como un solo componente de arrendamiento.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Arrendamientos en los que el Grupo es Arrendatario

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover cualquier mejora realizada a las sucursales.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por el derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Grupo. En general, el Grupo utiliza su tasa incremental de endeudamiento como tasa de descuento.

El Grupo determina su tasa incremental de endeudamiento analizando varias fuentes de información externa y realizando ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y las características propias del activo.

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

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Grupo puede razonablemente ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo tiene la certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Grupo esté razonablemente seguro de no lo terminar por anticipado.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

El Grupo presenta activos de derecho de uso en el rubro de "propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto" y pasivos de arrendamiento en el rubro de "pasivos por arrendamiento" en el estado consolidado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento para arrendamientos a corto plazo que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Arrendamientos en los que el Grupo es Arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los períodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

(m) Garantías Financieras

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Grupo realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para rembolsar 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 inicialmente al valor razonable, este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera. Subsecuentemente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el valor presente de los pagos futuros esperados. Las garantías financieras se incluyen en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(n) Acciones Comunes

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

Las acciones comunes se emiten a su valor nominal sin costos ni gastos de ninguna índole por ser de emisión privada.

(o) Utilidad por Acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

(p) Acciones Preferidas

Las acciones preferidas se clasifican como parte del patrimonio, debido a que el Grupo tiene total discreción en su redención y declaración de dividendos. El pago de los dividendos se deduce de las utilidades no distribuidas.

(q) Ingresos y Gastos por Intereses

Tasa de Interés Efectiva

Los ingresos y gastos por intereses, incluyendo los intereses descontados por adelantado, 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 cobros o pagos en efectivo futuros 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 las primas o descuentos.

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Grupo estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las PCE.

A continuación se detalla la descripción y presentación:

- *CA y saldo bruto en libros*

El CA de un activo financiero o pasivo financiero es el importe al que se mide el activo financiero o pasivo financiero en el reconocimiento inicial menos los pagos a principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento y, para los activos financieros, ajustado por cualquier PCE.

El importe bruto en libros de un activo financiero es el CA de un activo financiero antes de ajustar por cualquier reserva para PCE.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

i. Cálculo de los ingresos y gastos por intereses

La tasa de interés efectiva de un activo financiero o pasivo financiero se calcula en el reconocimiento inicial de un activo financiero o un pasivo financiero. Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al CA del pasivo. La tasa de interés efectiva se revisa como resultado de la reestimación periódica de los flujos de efectivo de los instrumentos de tasa flotante para reflejar los movimientos en las tasas de interés del mercado.

Sin embargo, para los activos financieros que se han deteriorado con el crédito después del reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al CA del activo financiero. Si el activo ya no tiene problemas crediticios, el cálculo de los ingresos por intereses vuelve a la base bruta.

Para los activos financieros con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al crédito al CA del activo. El cálculo de los ingresos por intereses no vuelve a una base bruta, incluso si mejora el riesgo de crédito del activo.

ii. Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado consolidado de resultado incluyen intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al CA calculados sobre una base de interés efectivo;

Los ingresos y gastos por intereses sobre todos los activos y pasivos negociables medidos a VRCCR se consideran incidentales a las operaciones de negociación del Grupo y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos negociables en los otros ingresos, en (pérdida) ganancia instrumentos financieros, neta.

(r) Ingresos por Honorarios y Comisiones

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

Obligaciones y Política de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y el tiempo para el cumplimiento de las obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos
Banca Personal, Preferencial, Microempresa y Pequeña y Mediana Empresa	El Grupo presta servicios bancarios a personas naturales, y a microempresas y pequeñas y medianas empresas, incluyendo administración de cuentas, líneas de crédito, sobregiro, y otros servicios bancarios. El Grupo revisa y fija sus tarifas por servicios de forma anual. comisiones por servicios legales (certificaciones y gastos legales), comisiones por gestión de mora, comisiones por cancelaciones anticipadas, entre otras, son realizadas mensualmente y se basan en tasas revisadas periódicamente por el Grupo.	Los ingresos relacionados con dichas transacciones son reconocidos en el momento y tiempo en que se lleva a cabo la transacción.

(s) Reconocimiento de Ingresos por Arrendamientos

Los ingresos por arrendamiento se reconocen en el momento en que el arrendatario tiene el derecho a utilizar el activo arrendado. Los contratos de arrendamiento se perfeccionarán cuando ocurran los siguientes elementos:

- consentimiento de los contratantes;
- objeto cierto que sea materia del contrato;
- causa de la obligación que se establezca; y
- el contrato conste por escrito.

(t) Reconocimiento de Ingresos o Pérdidas por Ventas de Activos

El Grupo reconoce en los resultados de operación la ganancia o pérdida en venta de propiedades con base en el método acumulado, siempre y cuando se llenen los siguientes requisitos:

- el Grupo ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- el Grupo no conserva para sí ninguna participación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, las siguientes condiciones deben de ser cumplidas:

- El contrato de compra-venta esté firmado por ambas partes;
- El Grupo obtiene carta de compromiso bancario por el remanente de la deuda, de haber alguna;
- La escritura se ha presentado ante el Registro Público, en aquellos casos en los que no se haya retenido la titularidad legal de los bienes para asegurar el cobro de la deuda.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(u) Impuesto sobre la Renta

Impuesto Corriente

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

Impuesto Diferido

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

(v) Información de Segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Grupo, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la administración, Gerencia General y Junta Directiva, 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.

(w) Compensación Basada en Acciones

El valor razonable a la fecha de otorgamiento de las opciones entregadas al personal es reconocido como un gasto de personal con el correspondiente aumento en el patrimonio, en el período de concesión. El monto reconocido como gasto es ajustado para reflejar la cantidad real de acciones con opción de compra que se confieren, de tal manera que el monto reconocido finalmente como un gasto se base en el número de opciones sobre acciones que cumplen con el servicio relacionado y con las condiciones de rendimiento fuera del mercado a la fecha de otorgamiento.

El valor razonable se determina usando modelos apropiados de valuación tomando en consideración los términos y condiciones bajo las cuales el instrumento fue otorgado. Los períodos de concesión incluyen condiciones de servicio y desempeño de la acción.

(x) Operaciones de Reaseguros

El reaseguro cedido por pagar es la porción de primas que se transfiere a terceros por la participación en el riesgo; es una manera de repartir los riesgos. La participación se acuerda en los contratos de reaseguros, no obstante, los contratos de reaseguros no liberan al Grupo de las obligaciones contraídas, conservando la responsabilidad ante el asegurado, tenedores de las pólizas o beneficiarios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El reaseguro por cobrar representa el saldo de los importes por cobrar a compañías reaseguradoras originados por los siniestros ocurridos, en los cuales el Grupo asume la responsabilidad de la indemnización a favor del asegurado, y por los reaseguros aceptados a favor de otras compañías aseguradoras. Los importantes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en el contrato suscritos por ambas partes.

Las ganancias o pérdidas en la contratación de reaseguros son reconocidos en los resultados de operación inmediatamente en la fecha de las contrataciones y no son amortizadas.

Los egresos por reaseguros y comisiones, y los demás ingresos y egresos relacionados con la emisión de la póliza, son reconocidos en la misma oportunidad que los ingresos por primas.

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

Nuevas normas, interpretaciones enmiendas a las NIIF han sido publicadas, pero no son obligatorias al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Grupo. No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados intermedios del Grupo:

Entre las modificaciones tenemos:

- (a) Clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes con cláusulas de cumplimiento financiero (Enmiendas a la NIC 1).
- (b) Pasivos por arrendamiento en transacciones de venta con arrendamiento posterior (Enmiendas a la NIIF 16).
- (c) Acuerdos financieros con proveedores (Enmiendas a la NIC 7 y NIIF 7).

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Las actividades del Grupo están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y la administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La administración del riesgo es realizada por la Vicepresidencia de Riesgo Integral bajo las políticas aprobadas por la Junta Directiva. La Vicepresidencia de Riesgo Integral identifica, evalúa, da cobertura, seguimiento y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos con base en el grado y magnitud de estos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés del valor razonable y riesgo de precio), el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo

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

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional
- Administración de Capital

Para tal efecto, la Junta Directiva, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto y que a continuación se detallan:

- Comité de Auditoría
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Riesgos
- Comité de Crédito
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Recursos Humanos
- Comité de Soporte

Adicionalmente, el Grupo está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

Los principales riesgos identificados por el Grupo se describen a continuación:

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Grupo 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 Grupo adquirió u originó el activo financiero respectivo. Para asumir este riesgo, el Grupo tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

- Una unidad de riesgos que, en adición a identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas de nuevos productos o políticas de crédito, es responsable de comunicar el impacto que tendrán las propuestas en la cartera de crédito del Grupo. De igual forma, esta unidad presta su apoyo para que la alta gerencia y la Junta Directiva se aseguren que el precio de las operaciones propuestas cubra el costo del riesgo asumido.

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- Áreas de control responsables de validar que las propuestas se enmarquen dentro de las políticas y límites del Grupo, y de verificar que se hayan dado bajo los niveles de aprobación requeridos de acuerdo al nivel de riesgo asumido. Estas áreas también son responsables de verificar que se cumplan con las condiciones pactadas en la aprobación, previos a la liquidación de las operaciones.
- Un proceso de aprobación de créditos basado en niveles de delegaciones establecidos por la Junta Directiva.
- Un proceso de administración de cartera y gestión de riesgo de crédito enfocado a monitorear las tendencias de los riesgos a nivel del Grupo con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera.
- El cumplimiento con las políticas de garantía, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados establecidos por el Comité de Crédito y revisados periódicamente.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo cumplen con los siguientes requerimientos regulatorios: hasta un 25% de los fondos de capital del Grupo como límite de exposición frente a 20 mayores clientes o grupos económicos. Este límite incluye las facilidades crediticias otorgadas y la adquisición y/o inversión entitulos de deuda emitidos por la persona o su Grupo Económico Particular. El Grupo, por medio del Comité de Riesgos y el ALCO, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores, respectivamente, que involucren un riesgo de crédito para el Grupo.

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

- *Formulación de Políticas de Crédito:*
Las políticas de crédito se encuentran debidamente documentadas. Las mismas son formuladas y revisadas periódicamente por las áreas de Negocio, Crédito y Riesgo. Los cambios y las nuevas políticas responden a los criterios de gestión de activos y pasivos y del análisis del mercado, por las unidades de negocios. Estas políticas son sometidas para revisión y autorización de la Junta Directiva.
- *Establecimiento de Límites de Autorización:*
Los límites de autorización están detallados en la política de crédito aprobada por la Junta Directiva, en la que se consideran diferentes niveles, considerando el producto y el monto de la operación o el endeudamiento total. Igualmente, se consideran niveles para aprobación de excepciones a la política de crédito, dependiente del tipo de la misma, el producto y el monto de la operación o el endeudamiento total.
- *Límites de Concentración y Exposición:*
La Vicepresidencia de Riesgo Integral revisa mensualmente las concentraciones y exposiciones de la cartera crédito, por tipo de crédito, por deudor individual, por actividad económica, por sucursal, por región y por grupo económico, comparando los resultados observados, con los parámetros establecidos por los acuerdos bancarios y las políticas internas del Grupo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

El Comité de Riesgos, mediante los reportes trimestrales que le suministra la Vicepresidencia de Riesgo Integral, les da seguimiento a los límites de concentración y exposición.

- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación del Riesgo:*
 - En la fase de admisión del préstamo hay controles que permiten identificar la capacidad de pago de los solicitantes, lo que mitiga el riesgo de probabilidad de incumplimiento de dichos préstamos. Estos procedimientos son documentados en el Manual de Crédito.
 - La fase de evaluación de riesgo de la cartera se efectúa a través de la clasificación de riesgos, con base en la normativa emitida por el regulador, la cual considera la identificación del perfil de vencimiento y su índice de morosidad, la identificación del deterioro de la cartera y el cálculo de la probabilidad de incumplimiento de la cartera de consumo y su consecuente determinación de la reserva requerida. Estos procedimientos son aplicados por las áreas de Crédito y Riesgo.
- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:*

La revisión sobre el cumplimiento de políticas es una función permanente de la Vicepresidencia Adjunta de Auditoría, cuyos resultados son sometidos al Comité de Auditoría y la Gerencia General, quienes observan constantemente la eficiencia del control interno aplicado en el otorgamiento del crédito y se toman las medidas correctivas y oportunas en el más alto nivel de la organización.
- *Marco de Control con respecto a la medición de los valores razonables:*

El Grupo ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye al ALCO como la Junta Directiva, que tienen la responsabilidad de aprobar y validar los cambios en los modelos de inversiones y las mediciones de valores razonables significativas.

Los controles específicos incluyen:

- Verificación de los precios cotizados;
- Validación o "re-ejecución" de los modelos de valuación;
- Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación;
- Análisis e investigación de los movimientos significativos en las valorizaciones;
- Revisión de los datos de entrada significativos no observables; ajustes y cambios significativos en los valores razonables del nivel 3, comparados contra el mes anterior.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

Las siguientes tablas analizan la calidad crediticia de los activos financieros a CA, de los compromisos de crédito:

Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)								
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	Subtotal	Intereses acumulados por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Reserva para pérdida en préstamos	Valor en libros a CA
Préstamos CA								
Calificación 1	182,836,431	3,482,570	0	186,319,001	2,450,240	(3,523,806)	(5,468,585)	179,776,850
Calificación 2	3,412,964	10,257,069	674,189	14,344,222	359,611	(100,184)	(2,689,012)	11,914,637
Calificación 3	54,899	137,792	1,708,410	1,901,101	78,675	(24,567)	(888,116)	1,067,093
Calificación 4	79,940	45,597	2,664,599	2,790,136	117,548	(22,296)	(1,501,640)	1,383,748
Calificación 5	500,694	100,793	6,000,721	6,602,208	329,691	(50,580)	(3,472,048)	3,409,271
Valor en libros	186,884,928	14,023,821	11,047,919	211,956,668	3,335,765	(3,721,433)	(14,019,401)	197,551,599
Operaciones fuera de balance								
Grado 1: Normal								
Línea de crédito	2,259,364	0	0	2,259,364	0	0	0	2,259,364
Carta promesa de pago	1,605,568	0	0	1,605,568	0	0	0	1,605,568
Valor en libros	3,864,932	0	0	3,864,932	0	0	0	3,864,932

Al 30 de junio de 2024 (Auditado)								
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	Subtotal	Intereses acumulados por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Reserva para pérdida en préstamos	Valor en libros a CA
Préstamos CA								
Calificación 1	188,780,605	3,102,241	0	191,882,846	2,815,709	(3,325,966)	(6,159,381)	185,213,208
Calificación 2	68,690	8,714,136	0	8,782,826	282,382	(51,045)	(2,019,681)	6,994,482
Calificación 3	373,380	5,092,672	3,184,112	8,650,164	220,432	(25,583)	(1,967,902)	6,877,111
Calificación 4	0	0	2,226,899	2,226,899	145,596	(25,404)	(1,274,780)	1,072,311
Calificación 5	0	0	4,363,291	4,363,291	131,556	(19,452)	(2,375,483)	2,099,912
Valor en libros	189,222,675	16,909,049	9,774,302	215,906,026	3,595,675	(3,447,450)	(13,797,227)	202,257,024
Operaciones fuera de balance								
Grado 1: Normal								
Línea de crédito	2,101,098	0	0	2,101,098	0	0	0	2,101,098
Carta promesa de pago	2,713,404	0	0	2,713,404	0	0	0	2,713,404
Valor en libros	4,814,502	0	0	4,814,502	0	0	0	4,814,502

El marco actual de calificación consta de 5 niveles que reflejan distintos grados de riesgos de incumplimiento basado en función a análisis de su situación financiera y de comportamiento de mora, los cuales se detallan a continuación:

- Calificación 1: corresponden a créditos con riesgo bajo, históricamente al día en sus compromisos.
- Calificación 2: corresponden a créditos que se encuentran bajo observación por algún deterioro subjetivo identificado.
- Calificación 3: contemplan créditos que han mantenido un comportamiento irregular de pagos o presentan ciertas debilidades.
- Calificación 4: consideran los créditos que representan un mayor grado de deterioro entre sus indicadores o comportamiento de pago.
- Calificación 5: corresponden a créditos que han incumplido sus obligaciones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Depósitos colocados en bancos:

Los depósitos colocados en bancos son mantenidos en otras instituciones financieras aplicando límites establecidos en la política de riesgo por contraparte con calificación basadas en las agencias Moody's, Standard and Poor's, Fitch Ratings Inc. y Pacific Credit Rating.

La siguiente tabla presenta los depósitos en bancos según su calificación de riesgo crediticio, otorgada por agencias de calificación internacionales y locales.

	31 de diciembre de 2024 (No auditado)	30 de junio de 2024 (Auditado)
Depósitos en bancos a CA:		
De AAA a A-	17,340,155	7,147,174
De BBB+ a BBB-	5,500,949	5,838,438
Sin calificación	<u>2,352,427</u>	<u>2,576,152</u>
Saldo bruto	25,193,531	15,561,764
Reserva para PCE	<u>(701)</u>	<u>(753)</u>
Valor en libros	<u>25,192,830</u>	<u>15,561,011</u>

Los depósitos colocados en instituciones financieras que no cuentan con grado de inversión, otorgada por agencias de calificación locales o internacionales, son evaluados por la Unidad de Administración de Riesgo Integral, para otorgar los criterios de homologación correspondientes, con el propósito de reconocer el riesgo de crédito de estos activos y asignar parámetros que permiten calcular su PCE.

Inversiones en valores:

El siguiente detalle analiza las inversiones en títulos de deuda y fondos de inversión que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación con base a su calificación de riesgo más conservadora entre Standard and Poor's, Moody's y Fitch Ratings Inc.

	31 de diciembre de 2024 (No auditado)			30 de junio de 2024 (Auditado)		
	VR	CA PCE de 12 meses	Total	VR	CA PCE de 12 meses	Total
Inversiones en Títulos de Deuda						
De AA+ a A-	0	21,269,400	21,269,400	0	19,364,352	19,364,352
De BBB+ a BBB-	0	5,780,394	5,780,394	0	5,433,803	5,433,803
De BB+ a B-	0	7,099,876	7,099,876	0	5,195,950	5,195,950
Sin riesgo de crédito ^(*)	<u>237,465</u>	<u>0</u>	<u>237,465</u>	<u>244,179</u>	<u>0</u>	<u>244,179</u>
Valor en libros	<u>237,465</u>	<u>34,149,670</u>	<u>34,387,135</u>	<u>244,179</u>	<u>29,994,105</u>	<u>30,238,284</u>

^(*) Instrumentos de capital de entidades privadas sin riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2024, el 78.66% de la cartera de inversiones en títulos de deuda tiene grado de inversión (al 30 de junio de 2024: 82.01%).

El riesgo inherente a las inversiones en valores (acciones a VR) que no cuentan con una calificación emitida por agencias calificadoras, es monitoreado. Se realizan evaluaciones sobre el riesgo de precio de estos instrumentos a través del Value at Risk (VaR). El Grupo reconoce en su adecuación de capital, la ponderación correspondiente a estos instrumentos.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Las siguientes tablas analizan las reservas para PCE de los activos financieros del Grupo:

	31 de diciembre de 2024 (No auditado)			30 de junio de 2024 (Auditado)		
	PCE de 12 meses	PCE de tiempo de vida – sin deterioro	Total	PCE de 12 meses	PCE de tiempo de vida – sin deterioro	Total
Reserva de depósitos a CA						
Saldo al inicio del año	753	0	753	1,295	0	1,295
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	202	0	202	2	0	2
Remediación neta en la estimación para pérdidas	(254)	0	(254)	(539)	0	(539)
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	0	0	0	(5)	0	(5)
Saldo al final del período	<u>701</u>	<u>0</u>	<u>701</u>	<u>753</u>	<u>0</u>	<u>753</u>

Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)				
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Reserva de préstamos a CA				
Saldo al inicio del período	5,353,832	3,198,947	5,244,448	13,797,227
Transferencia desde PCE 12 meses	(1,314,493)	1,313,927	566	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	3,174,772	(4,682,121)	1,507,349	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	313,760	525,430	(839,190)	0
Originación de nuevos activos financieros	425,009	275,735	506,992	1,207,736
Remediación neta en la estimación para pérdidas	(2,784,079)	3,440,288	3,171,956	3,828,165
Préstamos dados de baja	(205,676)	(364,472)	(700,116)	(1,270,264)
Castigos	(163,729)	(610,308)	(3,215,965)	(3,990,002)
Recuperaciones	0	171,897	274,642	446,539
Saldo al final del período	<u>4,799,396</u>	<u>3,269,323</u>	<u>5,950,682</u>	<u>14,019,401</u>

Al 30 de junio de 2024 (Auditado)				
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Reserva de préstamos a CA				
Saldo al inicio del año	6,158,413	5,276,919	3,596,099	15,031,431
Transferencia desde PCE 12 meses	(4,720,377)	4,718,623	1,754	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	10,996,630	(14,223,284)	3,226,654	0
Transferencia desde PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	1,235,076	784,041	(2,019,117)	0
Originación de nuevos activos financieros	1,307,722	842,076	179,586	2,329,384
Remediación neta en la estimación para pérdidas	(8,776,229)	7,588,320	6,919,217	5,731,308
Préstamos dados de baja	(645,729)	(634,006)	(726,139)	(2,005,874)
Castigos	(201,674)	(1,153,742)	(6,665,051)	(8,020,467)
Recuperaciones	0	0	731,445	731,445
Saldo al final del año	<u>5,353,832</u>	<u>3,198,947</u>	<u>5,244,448</u>	<u>13,797,227</u>

	Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)		Al 30 de junio de 2024 (Auditado)	
	PCE de 12 meses	Total	PCE de 12 meses	Total
Reserva de inversiones en valores a CA				
Saldo al inicio del período / año	119,942	119,942	177,555	177,555
Originación o compra de nuevos activos financieros	0	0	114,519	114,519
Remediación neta en la estimación para pérdidas	(43,174)	(43,174)	(40,310)	(40,310)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja	77,169	77,169	(131,822)	(131,822)
Saldo al final del período / año	<u>153,937</u>	<u>153,937</u>	<u>119,942</u>	<u>119,942</u>

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Reserva de cuentas por cobrar a CA				
Saldo inicial del año	14,210	51,240	0	65,450
Remediación neta en la estimación para pérdidas	(203)	996,044	0	995,841
Castigo	0	(1,004,164)	0	(1,004,164)
Saldo al final del periodo	<u>14,007</u>	<u>43,120</u>	<u>0</u>	<u>57,127</u>

	Al 30 de junio de 2024 (Auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	PCE del tiempo de vida – con deterioro	Total
Reserva de cuentas por cobrar a CA				
Saldo inicial del año	49,067	48,377	0	97,444
Transferencia de stage	(3,883)	2,863	0	(1,020)
Remediación neta en la estimación para pérdidas	<u>(30,974)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(30,974)</u>
Saldo al final del año	<u>14,210</u>	<u>51,240</u>	<u>0</u>	<u>65,450</u>

A continuación, se detallan los factores que el Grupo ha considerado para determinar su exposición de riesgo:

- Deterioro en carteras de activos financieros a CA:
La administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los activos financieros a CA, basado en los siguientes criterios establecidos por el Grupo:
 - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
 - Flujo de efectivo con dificultades experimentadas por el prestatario;
 - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
 - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
 - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
 - Deterioro en el valor de la garantía.
- Préstamos reestructurados:
Son préstamos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías), y el resultado de la evaluación de su condición actual no permite clasificarlos como normal. Estos préstamos una vez que son reestructurados se mantienen, por un período de 6 meses, en la clasificación de riesgo anterior a la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.
- Castigos:
El Grupo revisa periódicamente su cartera de préstamos deteriorada 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 consumogarantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

• Calificación de Riesgo de Crédito:

El Grupo asignará una calificación de riesgo de crédito a cada activo financiero con base en un modelo que incorpora una serie de datos predictivos de la incurrencia de pérdidas.

El Grupo utiliza para la evaluación de los préstamos, un sistema de clasificación de riesgo de crédito basado en diferentes niveles de riesgos, comportamiento de pago, niveles de morosidad y scores de comportamiento, bajo un conjunto de variables y parámetros estadísticos. El Grupo utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito.

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

• Garantías y su Efecto Financiero:

El Grupo mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	% de composición de la cartera que está garantizada		Tipo de Garantía
	31 de diciembre de 2024 (No auditado)	30 de junio de 2024 (Auditado)	
Préstamos por cobrar	43.43%	42.88%	Vehículo particular
	18.22%	16.53%	Bien inmueble residencial
	15.54%	17.11%	Vehículo comercial
	3.03%	3.58%	Bien inmueble terrenos
	2.58%	3.65%	Depósitos en el banco
	2.15%	2.38%	Bien inmueble comercial
	0.77%	0.66%	Equipos varios
	0.08%	0.08%	Moto particular
	<u>85.80%</u>	<u>86.87%</u>	

Activos Recibidos en Garantía:

Los activos financieros y no financieros que el Grupo tomó como posesión de garantías colaterales para asegurar el cobro de préstamos o haya ejecutado para obtener otras mejoras crediticias durante el período:

	Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)	Al 30 de junio de 2024 (Auditado)
Vehículos, equipos e inmuebles	<u>271,138</u>	<u>2,550,238</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Préstamos Hipotecarios Residenciales:

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria residencial 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. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso.

% LTV	Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)	Al 30 de junio de 2024 (Auditado)
Menos de 50%	11,832,110	7,638,954
51% - 70%	10,760,740	7,135,132
71% - 90%	7,620,502	4,492,907
91% - 100%	5,095,621	2,729,512
Total	35,308,973	21,996,505

Información prospectiva

El Grupo ha desarrollado una calificación de comportamiento que asigna el riesgo de los créditos vigentes, el cual utiliza la "media ponderada ecualizada" dentro de 6 meses y corresponde a una calificación del comportamiento futuro. Según el comportamiento de pago en los últimos 12 meses y algunas otras variables relacionadas. El modelo de comportamiento predice el comportamiento de pago futuro (6 meses), a partir de la historia actual de pagos y otras variables relevantes. Los créditos se califican en una escala de 0 a 1000, donde cero corresponde a un crédito que lleva 22 meses o más en mora consecutivamente y 1000 corresponde a créditos que no han tenido ni un solo día de mora en los últimos 12 meses. El modelo se corre por segmento agrupados por producto y se consolida en una calificación por cliente.

La PD se construye a través de esta regresión logística que aplica el score de comportamiento, días de mora y edad relativa como las variables predictivas, personalizando la PD a cada operación, siendo eficiente en la incorporación de este parámetro para el cálculo real de la probabilidad de incumplimiento por deudor.

El Grupo incorporará información con proyección de condiciones futuras en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgos, Comité de ALCO, Comité de Crédito, expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Grupo tiene la intención de formular una proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La información externa puede incluir datos económicos y publicar proyecciones por cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Grupo opera, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE), el Fondo Monetario Internacional, proyecciones académicas y del sector privado.

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

Concentración del Riesgo de Crédito:

El Grupo da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros consolidados intermedios es el siguiente:

	<u>Depósitos en bancos a CA</u>		<u>Préstamos a CA</u>		<u>Inversiones en títulos de deuda</u>	
	<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>	<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>	<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>
	<u>de 2024</u>	<u>de 2024</u>	<u>de 2024</u>	<u>de 2024</u>	<u>de 2024</u>	<u>de 2024</u>
	<u>(No Auditado))</u>	<u>(Auditado)</u>	<u>(No Auditado)</u>	<u>(Auditado)</u>	<u>(No Auditado)</u>	<u>(Auditado)</u>
Concentración por sector:						
Microempresa	0	0	128,177,311	128,326,470	0	0
Pequeña empresa	0	0	32,636,631	36,939,919	0	0
Asalariados	0	0	32,456,071	30,454,796	0	0
Otros	25,192,830	15,561,011	4,281,586	6,535,839	34,149,670	29,994,105
Total	25,192,830	15,561,011	197,551,599	202,257,024	34,149,670	29,994,105
Concentración geográfica:						
Panamá	29,586,404	9,639,600	197,551,599	202,257,024	17,580,356	15,204,671
América Latina y el Caribe	0	0	0	0	506,524	508,570
Canadá	0	0	0	0	503,193	503,064
Reino Unido	0	0	0	0	252,311	252,075
Estados Unidos de América	4,608,426	5,921,411	0	0	15,307,286	13,525,725
Total	25,192,830	15,561,011	197,551,599	202,257,024	34,149,670	29,994,105
			<u>Líneas de crédito</u>		<u>Carta promesa de pago</u>	
			<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>	<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>
			<u>de 2024</u>	<u>de 2024</u>	<u>de 2024</u>	<u>de 2024</u>
			<u>(No auditado)</u>	<u>(Auditado)</u>	<u>(No auditado)</u>	<u>(Auditado))</u>
Concentración por sector:						
Corporativo			1,135,045	988,160	0	0
Consumo			1,124,319	1,112,938	1,605,568	2,713,404
Total			2,259,364	2,101,098	1,605,568	2,713,404
Concentración geográfica:						
Panamá			2,259,364	2,101,098	1,605,568	2,713,404
Total			2,259,364	2,101,098	1,605,568	2,713,404

Las concentraciones geográficas de préstamos están basadas en la ubicación del deudor; en cuanto a la concentración geográfica para los depósitos en bancos y las inversiones en títulos de deuda está basada en la localización del emisor de la inversión.

Al 31 de diciembre de 2024, acciones locales por US\$237,465 (al 30 de junio de 2024: US\$244.179) no poseen riesgo de crédito y se encuentran concentradas en Panamá.

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

(b) Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez se define como el riesgo que el Grupo tenga dificultad de cumplir con todas sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son cancelados a través del pago de efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez se puede ver afectado por diversas causas, tales como: un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Grupo administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos a su vencimiento en condiciones normales.

Administración del Riesgo de Liquidez:

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Grupo que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, para hacer frente a los compromisos y obligaciones a tiempo.

La administración del riesgo de liquidez se hace con base en un flujo de efectivo proyectado a nivel institucional que considera el presupuesto del Grupo, de acuerdo con la siguiente periodicidad:

- Anual: Se confecciona dentro del presupuesto anual de la institución y se ajusta al cierre del año anterior.
- Mensual: Se ajusta de acuerdo con las variantes que surjan y que no estén contempladas en el presupuesto anual ajustado.
- Diario: Se realiza sobre la base de los compromisos de cada día.

Los ajustes al presupuesto se relacionan con los eventos de la siguiente naturaleza:

- Retiro de ahorros inesperados.
- Pagos a capital e intereses por vencimiento de bonos a los cuales no se les renueve por otro producto alternativo del pasivo.
- Otros no contemplados.

La información que proporciona el flujo de efectivo proyectado y revisado en conjunto con el informe de liquidez diaria proporciona una herramienta valiosa para identificar momentos en los cuales pueden surgir requerimientos de recursos.

Para cualquier déficit temporal detectado en el flujo de efectivo proyectado, el Grupo ha incluido en su manual de riesgo de liquidez las alternativas para hacerle frente a una posible contingencia.

El Grupo, por medio de ALCO, le da seguimiento periódicamente a la liquidez. Este Comité a su vez comunica a la Junta Directiva sobre las acciones a seguir.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Exposición del Riesgo de Liquidez:

La medida clave utilizada por el Grupo para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

A continuación, se detalla el índice de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Grupo medidos a la fecha de los estados financieros consolidados intermedios, como sigue:

	31 de diciembre de 2024 (No auditado)	30 de junio de 2024 (Auditado)
Al cierre del período / año	68.86%	63.73%
Promedio del período / año	64.39%	71.76%
Máximo del período / año	69.60%	87.11%
Mínimo del período / año	60.54%	59.50%

El cuadro a continuación muestra los flujos futuros de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Grupo, los compromisos de préstamos no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)	Valor en Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 Año	De 1 a 2 Años	De 2 a 5 Años	Más de 5 Años
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	1,886,381	1,886,381	1,886,381	0	0	0
Depósitos en bancos a CA	25,192,830	25,189,450	25,189,450	0	0	0
Inversiones en valores, neto	34,387,135	35,017,835	24,297,905	5,117,288	4,954,142	648,500
Préstamos a CA	197,551,599	329,349,735	65,398,653	51,431,430	104,317,903	108,201,749
Total de activos financieros	259,017,945	391,443,401	116,772,389	56,548,718	109,272,045	108,850,249
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	219,258,158	(245,579,283)	(113,679,797)	(41,648,282)	(72,433,934)	(17,817,270)
Depósitos a plazo interbancarios a CA	1,502,842	(1,508,647)	(1,508,647)	0	0	0
Financiamientos recibidos a CA	15,756,977	(16,491,545)	(4,301,967)	(4,123,297)	(7,715,971)	(350,310)
Bonos por pagar a CA	7,376,649	(7,791,543)	(4,297,446)	(2,995,871)	(498,226)	0
Valores comerciales negociables a CA	2,194,346	(2,572,176)	(2,572,176)	0	0	0
Bonos subordinados a CA	9,496,073	(13,479,657)	(748,047)	(748,047)	(6,206,896)	(5,776,667)
Pasivos por arrendamientos	3,360,847	(3,360,847)	(475,129)	(400,313)	(1,016,758)	(1,468,647)
Total de pasivos financieros	258,945,892	(290,783,698)	(127,583,209)	(49,915,810)	(87,871,785)	(25,412,894)
Compromisos y contingencias	0	(3,864,932)	(3,864,932)	0	0	0

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

<u>Al 30 de junio de 2024 (Auditado)</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Total monto bruto nominal entrada/(salida)</u>	<u>Hasta 1 Año</u>	<u>De 1 a 2 Años</u>	<u>De 2 a 5 Años</u>	<u>Más de 5 Años</u>
Activos financieros:						
Efectivo y efectos de caja	1,985,780	1,985,780	1,985,780	0	0	0
Depósitos en bancos a CA	15,561,011	15,574,628	15,574,628	0	0	0
Inversiones en valores, neto	30,238,284	32,324,277	20,068,784	3,950,350	7,644,268	660,875
Préstamos a CA	<u>202,257,024</u>	<u>332,744,702</u>	<u>67,171,742</u>	<u>51,977,081</u>	<u>105,573,643</u>	<u>108,022,236</u>
Total de activos financieros	<u>250,042,099</u>	<u>382,629,387</u>	<u>104,800,934</u>	<u>55,927,431</u>	<u>113,217,911</u>	<u>108,683,111</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	205,768,830	(232,482,188)	(96,844,128)	(40,988,256)	(74,202,243)	(20,447,561)
Depósitos a plazo interbancarios a CA	1,502,681	(1,505,128)	(1,505,128)	0	0	0
Financiamientos recibidos a CA	17,775,649	(18,648,903)	(4,338,509)	(4,269,246)	(9,670,417)	(370,731)
Bonos por pagar a CA	7,556,483	(8,223,093)	(3,626,691)	(2,377,446)	(2,218,956)	0
Valores comerciales negociables a CA	1,458,650	(1,510,643)	(1,510,643)	0	0	0
Bonos subordinados a CA	9,488,646	(13,918,237)	(748,047)	(748,047)	(6,407,699)	(6,014,444)
Pasivos por arrendamientos	<u>3,490,856</u>	<u>(3,490,856)</u>	<u>(476,129)</u>	<u>(419,011)</u>	<u>(949,971)</u>	<u>(1,645,745)</u>
Total de pasivos financieros	<u>247,041,795</u>	<u>(279,779,048)</u>	<u>(109,049,275)</u>	<u>(48,802,006)</u>	<u>(93,449,286)</u>	<u>(28,478,481)</u>
Compromisos y contingencias	<u>0</u>	<u>(4,814,502)</u>	<u>(4,814,502)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

La tabla a continuación muestra los activos del Grupo comprometidos y disponibles como colateral o garantía en relación con algún pasivo financiero u otro compromiso. Los disponibles representan aquellos activos que en un futuro pueden ser utilizados como garantía de futuros compromisos o financiamientos:

<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos (*)	0	25,192,830	25,192,830
Inversiones en valores (*)	4,100,974	30,286,161	34,387,135
Préstamos brutos	0	<u>211,956,668</u>	<u>211,956,668</u>
Total	<u>4,100,974</u>	<u>267,435,659</u>	<u>271,536,633</u>

<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos (*)	0	15,561,011	15,561,011
Inversiones en valores (*)	3,935,673	26,302,611	30,238,284
Préstamos brutos	0	<u>215,906,026</u>	<u>215,906,026</u>
Total	<u>3,935,673</u>	<u>257,769,648</u>	<u>261,705,321</u>

(*) Saldo compuesto por capital más intereses sin contemplar la reserva para PCE.

(c) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Grupo se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que esas exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El control y seguimiento del riesgo de mercado atiende a los lineamientos de las políticas internas del Grupo con respecto al cumplimiento de los límites y disposiciones aprobadas por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva. Adicional de las instrucciones para la gestión del riesgo de mercado establecidos por la Superintendencia.

Administración de Riesgo de Mercado:

Dentro del riesgo de mercado, el Grupo está expuesto al riesgo de precio y al de tasa de interés, que se definen como el riesgo de incurrir en pérdidas debido a modificaciones en los tipos de interés del mercado, ya sea porque estas variaciones afecten el margen financiero del Grupo o porque afecten el valor patrimonial de sus recursos propios.

Las políticas de administración de riesgo y el manual de inversiones del Grupo establecen el cumplimiento con límites por instrumento financiero; los límites establecen el monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida.

• Riesgo de tasas de interés del flujo de efectivo y del valor razonable:

La administración del Grupo, para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable, ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad de los activos y pasivos financieros, cuyo cumplimiento es evaluado por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

La estimación del impacto de cambio de interés por categoría se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 y 200 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros y su impacto en el ingreso neto de interés y en el patrimonio.

La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés:

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectado

	Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)				Al 30 de junio de 2024 (Auditado)			
	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Al cierre del periodo / año	66,807	(66,807)	133,613	(133,613)	142,286	(142,286)	284,573	(284,573)
Promedio del periodo / año	151,356	(151,356)	302,712	(302,712)	206,305	(206,305)	412,609	(412,609)
Máximo del periodo / año	216,913	(66,807)	433,825	(133,613)	298,291	(142,286)	596,581	(284,573)
Mínimo del periodo / año	66,807	(216,913)	133,613	(433,825)	142,286	(298,291)	284,573	(596,581)

Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimientos de tasas

	Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)				Al 30 de junio de 2024 (Auditado)			
	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución	100 pb de incremento	100 pb de disminución	200 pb de incremento	200 pb de disminución
Al cierre del periodo / año	(965,699)	1,008,928	(1,270,247)	952,604	(364,814)	384,314	(2,317,570)	3,486,179
Promedio del periodo / año	(774,231)	863,164	(1,636,394)	2,063,145	(177,837)	301,407	(663,915)	1,439,153
Máximo del periodo / año	(364,814)	1,075,116	(1,270,247)	3,486,179	953,545	1,075,116	1,908,408	3,486,179
Mínimo del periodo / año	(965,699)	(364,814)	(2,317,570)	(952,604)	(824,429)	(933,212)	(2,317,570)	(1,820,576)

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Adicionalmente, la Vicepresidencia de Riesgo elabora mensualmente el "Gap" (o brecha) de depreciación simple, modelo que permite identificar los Gap's por los diferentes nodos de tiempo que se establezcan en el formato de reporte. Este modelo es de valor significativo para observar la exposición al riesgo de tasa de interés y modelar simulaciones con base al Gap acumulado mensual para medir los posibles impactos de los escenarios simulados.

El Comité de Riesgos revisa periódicamente los resultados de cada uno de los modelos utilizados, a fin de darle seguimiento al riesgo de mercado.

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

<u>Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)</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>	<u>Sin devengo de interés</u>	<u>Total</u>
Activos financieros:						
Depósitos en bancos a CA	10,258,275	250,194	0	0	14,684,361	25,192,830
Inversiones en valores	9,415,210	14,991,317	9,139,068	604,075	237,465	34,387,135
Préstamos a CA	3,403,591	10,104,526	74,757,743	109,285,739	0	197,551,599
Total de activos financieros	23,077,076	25,346,037	83,896,811	109,889,814	14,921,826	257,131,564
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	68,512,943	36,548,922	98,953,080	15,243,213	0	219,258,158
Depósitos interbancarios a CA	1,502,842	0	0	0	0	1,502,842
Financiamientos recibidos a CA	720,394	3,350,185	11,400,670	285,728	0	15,756,977
Bonos corporativos y valores comerciales a CA	1,312,997	4,884,147	3,359,382	14,469	0	9,570,995
Bonos subordinados a CA	0	0	4,501,124	4,994,949	0	9,496,073
Pasivos por arrendamientos	125,590	349,539	1,417,072	1,468,646	0	3,360,847
Total de pasivos financieros	72,174,766	45,132,793	119,631,328	22,007,005	0	258,945,892
Total sensibilidad a tasa de interés	(49,097,690)	(19,786,756)	(35,734,517)	87,882,809	14,921,826	(1,814,328)

<u>Al 30 de junio de 2024 (Auditado)</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>	<u>Sin devengo de interés</u>	<u>Total</u>
Activos financieros:						
Depósitos en bancos a CA	4,458,021	500,137	0	0	10,602,853	15,561,011
Inversiones en valores	4,835,442	14,128,821	10,420,473	609,369	244,179	30,238,284
Préstamos a CA	5,221,620	10,627,334	76,636,615	109,771,455	0	202,257,024
Total de activos financieros	14,515,083	25,256,292	87,057,088	110,380,824	10,847,032	248,056,319
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes a CA	51,588,374	36,844,292	99,991,087	17,345,077	0	205,768,830
Depósitos interbancarios a CA	1,502,681	0	0	0	0	1,502,681
Financiamientos recibidos a CA	682,972	3,349,128	13,428,948	314,601	0	17,775,649
Bonos corporativos y valores comerciales a CA	509,864	4,185,654	4,308,163	11,452	0	9,015,133
Bonos subordinados a CA	0	0	4,497,438	4,991,208	0	9,488,646
Pasivos por arrendamientos	125,450	350,679	1,368,982	1,645,745	0	3,490,856
Total de pasivos financieros	54,409,341	44,729,753	123,594,618	24,308,083	0	247,041,795
Total sensibilidad a tasa de interés	(39,894,258)	(19,473,461)	(36,537,530)	86,072,741	10,847,032	-1,014,524

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Administración de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia y los riesgos derivados de la Reforma

A nivel mundial se están llevando a cabo cambios fundamentales en las tasas de interés de referencia, incluyendo el reemplazo de las tasas interbancarias ofrecidas (IBOR) por tasas de interés alternativas libres de riesgo. Debido a la naturaleza de su negocio, el balance del Grupo incluye pasivos financieros a tasa fija. Sin embargo, el Grupo cuenta con exposiciones IBOR (USD Libor únicamente) en sus instrumentos financieros, los cuales serán reformados o reemplazados.

El Comité de Tasas de Referencia Alternativas (ARRC, por sus siglas en inglés) fue establecido por la Reserva Federal de los Estados Unidos, para asegurar la exitosa transición de la tasa USD LIBOR a una tasa de interés alternativa. El ARRC está compuesto por entidades del sector privado –que participan en los mercados afectados por la USD LIBOR– y por otras entidades gubernamentales, incluyendo reguladores del sector financiero en los Estados Unidos. En mayo de 2021, el ARRC estipuló que la tasa USD LIBOR se continuará publicando hasta el 30 de junio de 2023 y estableció esta como fecha límite para culminar la modificación de los contratos que deben incluir el lenguaje de transición hacia la nueva tasa de referencia, que inicialmente se había establecido para finales de 2021.

Los principales riesgos a los que el Grupo está expuesto como consecuencia de la reforma IBOR son operativos. Tales riesgos operativos incluyen la actualización de términos contractuales y revisión de controles operativos relacionados con la Reforma. El riesgo financiero se limita predominantemente al riesgo de tasa de interés.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es la probabilidad de pérdidas potenciales, directas o indirectas relacionadas con los procesos del Grupo, del personal, tecnología e infraestructuras y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez causadas por el daño a los activos fijos, acciones deliberadas que conlleven al fraude interno o externo, las interrupciones de los servicios bancarios por fallas en los sistemas, los errores asociados a los procesos y productos y, finalmente, aquellos propios al recurso humano.

La Gerencia de Riesgo Operacional que es la responsable de darle seguimiento al riesgo operacional dentro del Grupo, está coadyuvando con las líneas de negocio en el monitoreo de sus riesgos de los productos y servicios del Grupo, así como las formas de mitigación que aseguren una adecuada gestión de los riesgos operacionales.

Para tal propósito, se han diseñado en conjunto con las líneas de negocio, las matrices de riesgo que permiten la creación paulatina de bases de datos sobre los incidentes de pérdidas registrados, como también el monitoreo de la probabilidad de ocurrencia y su impacto y los niveles de criticidad de los riesgos operacionales, mediante sistemas de indicadores de riesgo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

(e) Administración de Capital

La Superintendencia requiere que los bancos, establecidos en Panamá mantengan un índice de capital total medido con base en los activos ponderados por riesgo.

El Grupo analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia con base en el Acuerdo No. 001-2015, el Acuerdo No. 003-2016 modificado en su artículo 2 por el Acuerdo No. 008-2016, que deroga el Acuerdo No. 005-2008, el Acuerdo No. 005-2023 y, el Acuerdo No. 006-2019 que establece 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.

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos, incluyendo los instrumentos fuera del estado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y las ponderaciones indicadas en el Acuerdo respectivo de la Superintendencia. Adicionalmente mediante el Acuerdo No. 005-2023 del 10 de octubre de 2023, establecen las normas sobre el colchón de conversión de capital en 2.5% y los bancos contarán con un plazo de 3 años para la adecuación para la constitución de dicho colchón.

Se establece igualmente un nuevo índice llamado coeficiente de apalancamiento, calculado mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total de activos no ponderados (dentro y fuera de balance) establecidos por la Superintendencia en el Acuerdo No. 003-2016. Para la determinación de la exposición de las operaciones fuera de balance se utilizarán los criterios establecidos para las posiciones por riesgo de crédito y contraparte. Este coeficiente de apalancamiento no podrá ser inferior al 3%.

La política del Grupo es mantener un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Basados en los Acuerdos No. 001-2015 y sus modificaciones, No. 003-2016 y No. 005-2023, emitidos por la Superintendencia el 3 de febrero de 2015 y 22 de marzo de 2016, y 10 de octubre de 2023, respectivamente, el Grupo mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2024 (No auditado)	30 de junio de 2024 (Auditado)
Capital primario ordinario		
Acciones comunes	16,542,368	14,715,960
Capital pagado en exceso	908,996	908,996
Utilidades no distribuidas	(4,131,130)	(2,209,028)
Intangibles (software y licencias)	(2,131,330)	(2,308,605)
Total de capital primario ordinario	11,188,904	11,107,323
Capital primario ordinal adicional		
Acciones preferidas	9,500,000	9,500,000
Total de capital primario ordinario adicional	9,500,000	9,500,000
Provisión dinámica	4,736,122	4,736,122
Capital secundario		
Bonos subordinados a CA	7,702,400	7,702,400
Total fondos de capital regulatorio	33,127,426	33,045,845
Activos ponderados por riesgos de crédito	230,191,271	232,937,679
Activos ponderados por riesgos de mercado	413,240	435,576
Activos ponderados por riesgo operativo	10,053,853	10,562,481
Total de activos ponderados por riesgo	240,658,364	243,935,736

	31 de diciembre de 2024		30 de junio de 2024	
Índice de Capital del Grupo	Mínimo		Mínimo	
	Requerido	(No Auditado)	Requerido	(Auditado)
Índice de adecuación de capital	8.50%	13.77%	8.00%	13.55%
Índice de capital primario	6.50%	8.60%	6.00%	8.45%
Índice de capital primario ordinario	5.00%	4.65%	4.50%	4.55%
Coefficiente de apalancamiento	3.00%	4.26%	3.00%	4.38%

(5) Estimaciones de Contabilidad y Juicios Críticos

El Grupo efectúa estimados y utiliza supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y supuestos son evaluados periódicamente y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

a. Pérdidas por deterioro en activos financieros

El Grupo revisa sus activos financieros principales como efectivos y equivalentes de efectivo, activos a CA y activos a VRGR para evaluar el deterioro con base en los criterios establecidos por el Grupo, el cual establece provisiones bajo la metodología de PCE. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas, pérdidas a 12 meses, pérdidas por la vida esperada del préstamo y créditos con incumplimiento (ver Nota 3(f)).

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(5) Estimaciones de Contabilidad y Juicios Críticos, continuación

b. Medición del valor razonable de los instrumentos financieros con insumos no observables significativos

La información acerca de los insumos no observables significativos utilizados por la Administración del Grupo en la medición de los instrumentos financieros clasificados en el "Nivel 3" de jerarquía de valor razonable de la NIIF 13, se revela en la Nota 26.

c. Impuesto sobre la renta

La Administración evalúa la realización de los activos por impuesto diferidos para proceder a su registro. La Administración evalúa si es probable, que una porción o todo el activo por impuesto diferido no sea realizable (ver Nota 3(u)).

(6) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	Directores y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	31 de diciembre de 2024	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2024	30 de junio de 2024
	(No auditado)	(Auditado)	(No auditado)	(Auditado)
Activos:				
Préstamos	158,405	246,048	0	0
Intereses por cobrar sobre préstamos	765	472	0	0
Cuentas por cobrar	0	0	269,577	252,222
Pasivos:				
Depósitos de ahorros de clientes	200,480	233,338	79,725	68,987
Intereses por pagar	27	80	0	0
	Directores y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	31 de diciembre de 2024	2023	31 de diciembre de 2024	2023
	(No auditado)		(No auditado)	
Ingresos:				
Intereses sobre préstamos	6,391	7,599	0	0
Servicios de administración de seguros	0	0	258,796	290,495
Gastos:				
Gasto de intereses sobre depósitos	3,872	4,517	0	0
Gastos de directores	138,786	195,201	0	0
Salarios y otros beneficios	943,156	838,841	0	0

Al 31 de diciembre de 2024, los préstamos otorgados a directores y personal gerencial clave sumaron US\$158,405 (30 de junio de 2024: US\$246,048), a una tasa de interés de 2.00% a 14.50% (30 de junio de 2024: 2.00% a 14.50%); con vencimientos varios hasta el año 2035 (30 de junio de 2024: 2035).

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos en Bancos a Costo Amortizado

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

	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
Efectivo	1,624,959	1,299,248
Efectos de caja	261,422	686,532
Depósitos a la vista en bancos locales	11,550,765	5,126,121
Depósitos a la vista en bancos extranjeros	3,133,596	5,476,731
Depósitos a plazo en bancos	<u>10,258,275</u>	<u>4,458,159</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	26,829,017	17,046,791
Más: Depósitos a plazo en bancos extranjeros, con vencimientos originales mayores a 90 días	<u>250,194</u>	<u>500,000</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a CA en estado consolidado de situación financiera	<u><u>27,079,211</u></u>	<u><u>17,546,791</u></u>

Al 31 de diciembre de 2024, los depósitos colocados se encuentran libres de pignoraciones.

(8) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
Inversiones en valores a VR CR	237,465	244,179
Inversiones en valores a CA	<u>34,149,670</u>	<u>29,994,105</u>
Total	<u><u>34,387,135</u></u>	<u><u>30,238,284</u></u>

Inversiones en valores a VR CR

Las inversiones en valores a VR CR, se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
Acciones locales	<u>237,465</u>	<u>244,179</u>
Total	<u><u>237,465</u></u>	<u><u>244,179</u></u>

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(8) Inversiones en Valores, continuación

Inversiones en valores a CA

Las inversiones en valores a CA, se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2024	30 de junio de 2024
	(No auditado)	Auditado)
Bonos y letras del Tesoro de los EE. UU.	13,500,052	11,453,737
Bonos, letras y notas de la República de Panamá	7,099,876	5,195,950
Bonos corporativos locales	5,124,364	5,627,772
Valores comerciales negociables	4,398,203	3,382,874
Bonos corporativos extranjeros	4,181,112	4,453,714
Subtotal	34,303,607	30,114,047
Menos: reserva para pérdidas	(153,937)	(119,942)
Total	34,149,670	29,994,105

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantiene línea de crédito autorizada por US\$2,500,000, (al 30 de junio de 2024: US\$2,500,000), con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada con títulos valores con valor de mercado hasta por US\$4,100,974 (al 30 de junio de 2024: US\$3,935,673) (ver nota 15).

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo realizó venta de inversiones por US\$0 (al 30 de junio de 2024: US\$500,000), lo cual no ha generado ganancia o pérdida en venta, (30 de junio de 2024: no ha generado ganancia o pérdida en venta), presentadas en el rubro de otros ingresos en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantiene línea de crédito autorizada por US\$5,000,000, con una institución financiera extranjera, la cual se encuentra respaldada por títulos de valores custodiados por la entidad. Al 31 de diciembre de 2024, no se encuentra utilizada.

(9) Préstamos a Costo Amortizado

La cartera de préstamos se presenta de acuerdo con la siguiente distribución por actividad económica:

31 de diciembre de 2024 (No auditado)					
	Saldo bruto	Intereses acumulados por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Reservas para pérdidas en préstamos	Préstamos a CA
Microempresas	137,484,808	2,555,565	(2,430,167)	(9,432,895)	128,177,311
Pequeña empresa	35,222,302	475,939	(100,537)	(2,961,073)	32,636,631
Asalariados	34,975,879	281,318	(1,175,693)	(1,625,433)	32,456,071
Otros	4,273,679	22,943	(15,036)	0	4,281,586
Total	211,956,668	3,335,765	(3,721,433)	(14,019,401)	197,551,599

30 de junio de 2024 (Auditado)					
	Saldo bruto	Intereses acumulados por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Reservas para pérdidas en préstamos	Préstamos a CA
Microempresas	137,436,210	2,704,906	(2,463,739)	(9,350,906)	128,326,471
Pequeña empresa	39,430,280	562,532	(104,674)	(2,948,220)	36,939,918
Asalariados	32,516,263	296,619	(860,216)	(1,497,870)	30,454,796
Otros	6,523,273	31,618	(18,821)	(231)	6,535,839
Total	215,906,026	3,595,675	(3,447,450)	(13,797,227)	202,257,024

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(9) Préstamos a Costo Amortizado, continuación

El saldo contractual de los préstamos que fueron castigados al 31 de diciembre de 2024, y que todavía están sujetos a exigencia de cumplimiento legales es de US\$3,990,000 (al 30 de junio de 2024: US\$8,020,467).

El Grupo mantiene un total de US\$7,806,255 (al 30 de junio de 2024: US\$12,018,139) en préstamos garantizados con depósitos a plazo en Banco Delta, S. A.

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros por cobrar cuyo perfil de vencimiento se detalla a continuación:

	31 de diciembre de 2024 (No auditado)	30 de junio de 2024 (Auditado)
Pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta 1 año	67,016	61,207
Más de 1 año	<u>7,731,828</u>	<u>8,242,522</u>
Total de pagos mínimos	7,798,844	8,303,729
Menos: ingresos no devengados	<u>(1,728,854)</u>	<u>(1,854,216)</u>
Inversión neta en arrendamientos financieros	<u>6,069,990</u>	<u>6,449,513</u>

(10) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto

El detalle de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)					
	Edificio	Activo por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo					
Saldo al inicio del año	1,637,500	3,907,185	4,750,082	3,240,028	13,534,795
Adiciones	1,800,000	125,296	40,585	19,479	1,985,360
Ventas y descartes	0	<u>(58,250)</u>	<u>(27,672)</u>	0	<u>(85,922)</u>
Saldo al final del período	<u>3,437,500</u>	<u>3,974,231</u>	<u>4,762,995</u>	<u>3,259,507</u>	<u>15,434,233</u>
Depreciación acumulada					
Al inicio del año	(440,222)	(538,846)	(3,687,158)	(2,662,454)	(7,328,680)
Gasto del año	(40,195)	(301,467)	(230,278)	(125,718)	(697,658)
Ventas y descartes	0	<u>58,250</u>	<u>27,672</u>	0	<u>85,922</u>
Saldo al final del período	<u>(480,417)</u>	<u>(782,063)</u>	<u>(3,889,764)</u>	<u>(2,788,172)</u>	<u>(7,940,416)</u>
Saldo neto	<u>2,957,083</u>	<u>3,192,168</u>	<u>873,231</u>	<u>471,335</u>	<u>7,493,817</u>
Al 30 de junio de 2024 (Auditado)					
	Edificio	Activo por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo					
Saldo al inicio del año	1,637,500	580,633	4,331,463	3,187,580	9,737,176
Adiciones	0	3,687,143	503,533	53,820	4,244,496
Descartes	0	<u>(360,591)</u>	<u>(84,914)</u>	<u>(1,372)</u>	<u>(446,877)</u>
Saldo al final del año	<u>1,637,500</u>	<u>3,907,185</u>	<u>4,750,082</u>	<u>3,240,028</u>	<u>13,534,795</u>
Depreciación acumulada					
Al inicio del año	(386,317)	(287,928)	(3,326,629)	(2,411,333)	(6,412,207)
Gasto del año	(53,905)	(611,509)	(440,266)	(251,255)	(1,356,935)
Descartes	0	<u>360,591</u>	<u>79,737</u>	<u>134</u>	<u>440,462</u>
Saldo al final del año	<u>(440,222)</u>	<u>(538,846)</u>	<u>(3,687,158)</u>	<u>(2,662,454)</u>	<u>(7,328,680)</u>
Saldo neto	<u>1,197,278</u>	<u>3,368,339</u>	<u>1,062,924</u>	<u>577,574</u>	<u>6,206,115</u>

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(11) Bienes Adjudicados

El detalle de los bienes adjudicados se presenta a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
Bienes inmuebles	2,518,060	2,584,242
Bienes muebles – autos y equipos	<u>110,559</u>	<u>206,641</u>
Total bruto	2,628,619	2,790,883
Menos: reserva por deterioro	<u>(220,795)</u>	<u>(249,050)</u>
Total	<u>2,407,824</u>	<u>2,541,833</u>

El movimiento de la reserva de los bienes adjudicados se resume como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
Saldo al inicio del período / año	249,050	165,307
Gasto del año	0	95,490
Castigos	0	0
Reclasificación	<u>28,255</u>	<u>(11,747)</u>
Saldo al final del período / año	<u>220,795</u>	<u>249,050</u>

El movimiento de los bienes adjudicados se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Al de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
Saldo al inicio del año	2,790,883	3,997,622
Adjudicaciones	271,138	2,550,238
Ventas	<u>(433,402)</u>	<u>(3,756,977)</u>
Saldo al final del año	<u>2,628,619</u>	<u>2,790,883</u>

Al 31 de diciembre de 2024 se realizaron ventas de bienes adjudicados por US\$433,402 (al 30 de junio de 2024: US\$3,756,977) lo que genero una pérdida en venta por US\$22,335 (al 30 de junio de 2024: US\$1,565,830) la cual se encuentra incluida en el rubro de otros ingresos en el estado consolidado de resultados.

(12) Activos Intangibles

El movimiento de licencias y programas de los sistemas informáticos se detalla a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
Saldo al inicio del año	2,308,605	2,505,482
Adiciones	270,580	605,871
Amortización	<u>(447,855)</u>	<u>(802,748)</u>
Saldo al final del año	<u>2,131,330</u>	<u>2,308,605</u>

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(13) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2024 (No auditado)	30 de junio de 2024 (Auditado)
Cuentas por cobrar – clientes, neto	12,961,735	11,432,135
Proyectos en procesos intangibles	1,207,080	882,154
Prima de reaseguro por cobrar	772,572	693,105
Cuentas transitorias	738,453	1,077,127
Cuentas por cobrar – aseguradora	725,983	745,638
Fondo de cesantía	594,315	579,960
Cuentas por cobrar – partes relacionadas	263,748	256,601
Cheques de préstamos por compensar	7,359	95,092
Otros activos	492,746	460,211
Total	17,763,991	16,222,023

Las cuentas por cobrar clientes se derivan de cargos por trámites a clientes y las mismas se presentan neto de reserva. Al 31 de diciembre de 2024, la reserva para PCE es de US\$57,127 (30 de junio de 2024: US\$65,450).

(14) Depósitos de Clientes e Interbancarios a Costo Amortizado

Los depósitos recibidos de clientes e interbancarios se presentan de acuerdo con la siguiente distribución por sector económico y distribución geográfica:

	31 de diciembre de 2024 (No auditado)				
	A la vista	De ahorros	A plazo	A plazo interbancarios	Total
Sector económico					
Comerciales	1,579,219	5,570,634	32,164,221	0	39,314,074
Personales	490,590	42,021,747	137,431,747	0	179,944,084
Interbancarios	0	0	0	1,502,842	1,502,842
Total	2,069,809	47,592,381	169,595,968	1,502,842	220,761,000
Distribución geográfica					
Local	2,063,576	46,141,303	165,859,980	1,502,842	215,567,701
Extranjero	6,233	1,451,078	3,735,988	0	5,193,299
Total	2,069,809	47,592,381	169,595,968	1,502,842	220,761,000

	30 de junio de 2024 (Auditado)				
	A la vista	De ahorros	A plazo	A plazo interbancarios	Total
Sector económico					
Comerciales	1,797,828	5,685,041	34,472,533	0	41,955,402
Personales	292,439	35,147,666	128,373,323	0	163,813,428
Interbancarios	0	0	0	1,502,681	1,502,681
Total	2,090,267	40,832,707	162,845,856	1,502,681	207,271,511
Distribución geográfica					
Local	2,084,035	39,345,957	159,282,053	1,502,681	202,214,726
Extranjero	6,232	1,486,750	3,563,803	0	5,056,785
Total	2,090,267	40,832,707	162,845,856	1,502,681	207,271,511

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(15) Financiamientos Recibidos a Costo Amortizado

A continuación, detalle de los financiamientos recibidos:

Al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)						
	<u>Tasa de interés nominal anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Línea de crédito</u>	<u>Saldo</u>	<u>Intereses acumulados por pagar</u>	<u>Total a CA</u>
Líneas de crédito:						
Banco General, S. A.	7.25%	Septiembre 2025	2,500,000	0	0	0
Banco de Sabadell, S.A.	SOFR + 1.00%	Abril 2025	5,000,000	0	0	0
Banco Aliado, S.A.	TSFR 3m + 2.45%	Junio 2025	2,000,000	0	0	0
Total líneas de crédito			<u>9,500,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Financiamientos recibidos:						
Fideicomiso para el Microcrédito en Panamá ("FIDEMICRO")	5.50%	Junio 2026		333,333	50	333,383
Banco General, S.A.	5.75%	Julio 2032		540,522	0	540,522
Banco Nacional de Panamá	1.50%	Septiembre, diciembre 2027, agosto 2028 y mayo 2029		14,846,154	36,918	14,883,072
Total de financiamientos				<u>15,720,009</u>	<u>36,968</u>	<u>15,756,977</u>

Al 30 de junio de 2024 (Auditado)						
	<u>Tasa de interés nominal anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Línea de crédito</u>	<u>Saldo</u>	<u>Intereses acumulados por pagar</u>	<u>Total a CA</u>
Líneas de crédito:						
Banco General, S. A.	7.25%	Octubre 2024	2,500,000	0	0	0
Banco de Sabadell, S.A.	SOFR + 1.00%	Abril 2025	5,000,000	0	0	0
Banco Aliado, S.A.	TSFR 3m+2.45%	Junio 2025	2,000,000	0	0	0
Total líneas de crédito			<u>9,500,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Financiamientos recibidos:						
Fideicomiso para el Microcrédito en Panamá ("FIDEMICRO")	5.50%	Junio 2026		444,445	67	444,512
Banco General, S.A.	5.75%	Julio 2032		559,070	0	559,070
Banco Nacional de Panamá	1.50%	Septiembre, diciembre 2027, agosto 2028 y mayo 2029		16,730,769	41,298	16,772,067
Total de financiamientos				<u>17,734,284</u>	<u>41,365</u>	<u>17,775,649</u>

(*) La tasa de interés es pactada por la institución financiera al hacer uso de la línea.

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantiene línea de crédito autorizada por US\$2,500,000 (30 de junio de 2024: US\$2,500,000) con una institución financiera local, la cual se encuentra garantizada con títulos valores con valor de mercado de US\$4,100,974 (30 de junio de 2024: US\$3,935,673) (ver nota 8).

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantiene línea de crédito autorizada por US\$5,000,000 con una institución financiera extranjera, la cual al momento de ser utilizada se respaldará con título de valores. Al 31 de diciembre de 2024, no se encuentra utilizada.

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantiene línea de crédito autorizada para operaciones de REPO por US\$2,000,000 (30 de junio de 2024: US\$2,000,000) con una institución financiera, la cual no se encuentra utilizada.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(15) Financiamientos Recibidos a Costo Amortizado, continuación

Al 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2024, el Grupo no ha tenido incumplimientos de principal e intereses con relación a sus financiamientos recibidos.

El movimiento de los financiamientos recibidos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>	<u>Al 30 de junio de 2024</u>
	<u>(No auditado)</u>	<u>(Auditado)</u>
Saldo bruto al inicio del año	17,734,284	25,139,618
Pagos de financiamientos recibidos	<u>(2,014,275)</u>	<u>(7,405,334)</u>
Saldo bruto al final del período / año	<u>15,720,009</u>	<u>17,734,284</u>

(16) Bonos Corporativos por Pagar a Costo Amortizado

El Grupo fue autorizado, según Resolución No. 173-10 de 19 de mayo de 2010, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (en adelante, SMV), a ofrecer mediante oferta pública, bonos corporativos, emitidos bajo un programa rotativo por un valor nominal de hasta US\$30,000,000.

Los bonos han sido emitidos en la Bolsa Latinoamericana de Valores. Devengan una tasa de interés anual fija, que oscila entre 4.625% y 7.375% (2023: entre 4.00% y 7.25%) sobre el valor nominal del bono. Los bonos están garantizados por el crédito general del Emisor. Los bonos tienen vencimientos a partir de abril de 2025 y hasta julio de 2028 (30 de junio de 2024: a partir de septiembre de 2023 y hasta julio de 2028).

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>	<u>30 de junio de 2024</u>
				<u>(No auditado)</u>	<u>(Auditado)</u>
AM	15-may-21	6.000%	15-may-26	1,198,000	1,198,000
AN	15-jul-21	6.000%	15-jul-26	1,000,000	1,000,000
AO	15-jul-21	5.000%	15-jul-24	0	50,000
AP	15-dic-21	5.000%	15-dic-26	288,000	288,000
AS	27-abr-22	4.625%	15-abr-25	3,000,000	3,000,000
AT	25-jul-22	4.250%	15-jul-24	0	185,000
AU	25-jul-22	5.250%	15-jul-26	400,000	400,000
AV	25-jul-22	5.750%	15-jul-28	150,000	150,000
AW	30-dic-22	7.250%	15-dic-27	314,000	314,000
AX	15-sep-23	7.375%	15-sep-25	<u>1,011,000</u>	<u>966,000</u>
			Subtotal	7,361,000	7,551,000
			Intereses acumulados por pagar	19,455	18,623
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	<u>(3,806)</u>	<u>(13,140)</u>
			Total	<u>7,376,649</u>	<u>7,556,483</u>

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(17) Bonos Subordinados a Costo Amortizado

Mediante Resolución No. 263-21 de 24 de mayo de 2021, la SMV autorizó a Banco Delta, S.A. la oferta pública de bonos corporativos subordinados por un valor nominal total de hasta US\$30,000,000, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.

Los bonos subordinados han sido emitidos a través de la Bolsa Latinoamericana de Valores y están garantizados por el crédito general del Banco. Los bonos subordinados devengan una tasa de interés fija anual, que oscila entre 7.5% y 8% (30 de junio de 2024: 7.5% y 8%) sobre el valor nominal del bono y tienen vencimientos a partir de junio de 2028 y hasta diciembre de 2031.

<u>Serie</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
A	15-jun-21	7.500%	15-jun-28	4,504,000	4,504,000
B	16-dic-21	8.000%	15-dic-31	5,000,000	5,000,000
			Sub-total	9,504,000	9,504,000
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	(42,768)	(48,145)
			Más: Intereses acumulados por pagar	34,841	32,791
			Total	9,496,073	9,488,646

(18) Valores Comerciales Negociables a Costo Amortizado

Banco Delta, S. A. fue autorizado, según Resolución No.172-10 de 19 de mayo de 2010, emitida por la SMV, a ofrecer mediante oferta pública, Valores Comerciales Negociables (VCNs), emitidos bajo un programa rotativo, por un valor nominal de hasta US\$10,000,000.

Los VCNs han sido emitidos a través de la Bolsa Latinoamericana de Valores. Los VCNs devengan una tasa de interés fija anual, que oscila entre 6.500% y 7.250% (al 30 de junio de 2024: entre 7.000% y 7.250%), sobre el valor nominal del VCNs. Los VCNs están respaldados por el crédito general del Emisor. Los VCNs tienen vencimientos a partir de febrero de 2025 y hasta octubre de 2025 (30 de junio de 2024: a partir de octubre de 2023 y hasta marzo de 2024).

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>
CI	04-mar-24	7.250%	27-feb-25	815,000
CK	09-sep-24	6.500 %	08-mar-25	500,000
CL	01-nov-24	7.375%	27-oct-25	264,000
CM	22-nov-24	6.750%	21-may-25	500,000
CN	06-dic-24	6.500%	04-jun-25	110,000
			Subtotal	2,189,000
			Más: Intereses acumulados por pagar	7,176
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	(1,830)
			Total	2,194,346

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No auditado)</u>
CG	15-sep-23	7.000%	09-sep-24	274,000
CI	04-mar-23	7.250%	27-feb-25	675,000
CJ	20-may-24	6.500 %	16-nov-24	508,000
			Subtotal	1,457,000
			Más: Intereses acumulados por pagar	4,495
			Menos: Costo de emisión de deuda por amortizar	(2,845)
			Total	1,458,650

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(19) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2024 (No auditado)			Al 30 de junio de 2024 (Auditado)		
	Tasa promedio de interés	Vencimientos	Valor en libros	Tasa promedio de interés	Vencimientos	Valor en libros
Total de pasivos por arrendamiento	<u>6.75%</u>	2033	<u>3,360,847</u>	<u>6.75%</u>	2033	<u>3,490,856</u>

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

	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
Saldo al inicio del año	3,490,856	305,663
Incremento de contratos	125,296	3,687,139
Pagos por arrendamientos	<u>(255,305)</u>	<u>(501,946)</u>
Saldo al final del período / año	<u>3,360,847</u>	<u>3,490,856</u>

Los pasivos por arrendamientos incluidos en el estado consolidado de situación financiera se clasifican de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
Corrientes	475,129	476,129
No corrientes	<u>2,885,718</u>	<u>3,014,727</u>
Total	<u>3,360,847</u>	<u>3,490,856</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado consolidado de flujos de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por US\$255,305 (30 de junio de 2024: US\$501,946), la porción de intereses por US\$130,656 (30 de junio de 2024: US\$70,296) y la porción de los arrendamientos a corto plazo US\$382,561 (30 de junio de 2024: US\$777,922).

(a) Arrendamientos inmobiliarios

El Grupo arrienda espacios inmobiliarios en los cuales tiene ubicadas sus sucursales. Los contratos de arrendamiento de oficinas normalmente se ejecutan por un período de 3 a 10 años.

(b) Otros Arrendamientos

El Grupo también arrienda impresoras multifuncionales y espacios para estacionamiento y almacenamiento. Estos contratos normalmente se pactan por plazos que van de 1 a 3 años y no contienen una cláusula que determine una opción de extensión del plazo.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(19) Pasivos por Arrendamientos, continuación

Monto reconocido en el estado consolidado de resultados

	<u>31 de diciembre de 2024</u> (No auditado)	<u>2023</u>
Gasto de intereses por pasivos por arrendamientos	<u>130,656</u>	<u>139,002</u>
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	<u>513,217</u>	<u>527,963</u>

Monto reconocido en el estado consolidado de flujos de efectivo

	<u>31 de diciembre de 2024</u> (No auditado)	<u>30 de junio de 2024</u> (Auditado)
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	<u>385,961</u>	<u>777,922</u>

(20) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2024</u> (No auditado)	<u>30 de junio de 2024</u> (Auditado)
Cuentas por pagar agencias de autos	2,083,677	1,511,872
Seguros por pagar	861,243	761,425
Vacaciones y XIII mes por pagar	517,164	519,931
Cuentas por pagar comerciales	365,189	306,409
Otros contratos por pagar	302,038	476,659
Cuentas transitorias	229,939	327,292
Cuota obrero patronal	229,704	266,229
Gastos acumulados por pagar y otros	195,607	140,586
Impuestos por pagar	105,375	303,067
Operaciones pendientes de liquidar	123,807	195,602
Depósitos de garantía recibidos	<u>135,732</u>	<u>6,654</u>
Total	<u>5,149,475</u>	<u>4,815,726</u>

(21) Acciones Comunes y Acciones Preferidas

Acciones Comunes

El capital del Grupo está representado por 10,000,000 acciones comunes autorizadas sin valor nominal (30 de junio de 2024: 10,000,000 acciones comunes sin valor nominal); de las cuales hay emitidas y en circulación 3,433,765 acciones comunes (30 de junio de 2024: 2,797,527 acciones comunes).

El movimiento de las acciones en circulación se resume como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2024</u> (No auditado)	<u>30 de junio de 2024</u> (Auditado)
Saldo al inicio del año	2,797,527	2,160,432
Acciones emitidas	<u>636,238</u>	<u>637,095</u>
Acciones emitidas y en circulación al final del año	<u>3,433,765</u>	<u>2,797,527</u>

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(21) Acciones Comunes y Acciones Preferidas, continuación

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2024 no se realizaron recompras de acciones comunes. Al 31 de diciembre de 2024, se recibieron aportes de los accionistas por US\$1,826,408 y se emitieron 636,238 acciones comunes (30 de junio de 2024: se recibieron aportes de los accionistas por US\$3,025,865 y se emitieron 637,095 acciones comunes).

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2024, no se pagaron dividendos sobre las acciones comunes.

Acciones preferidas

A continuación, se presentan los saldos vigentes, los términos y condiciones y el detalle de las diferentes emisiones de acciones preferidas que ha efectuado el Grupo:

<u>Valor Par</u>	<u>Serie</u>	<u>Tipo Emisión</u>	<u>Acciones Emitidas</u>	<u>Autorizadas</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Frecuencia de pago</u>	<u>2024</u>
1000	E	Públicas	2,000	2,000,000	7.75%	Mensual	2,000,000
1000	A	Públicas	2,500	2,500,000	7.50%	Mensual	2,500,000
1000	B	Públicas	2,500	2,500,000	7.50%	Mensual	2,500,000
1000	C	Públicas	2,500	2,500,000	7.50%	Mensual	<u>2,500,000</u>
Total							<u>9,500,000</u>

- El 25 de noviembre de 2008, mediante Resolución Especial, la Junta Directiva de Grupo Bandelta Holding Corp., solicitó el registro en la SMV de una emisión pública de acciones preferidas no acumulativas por hasta US\$6,000,000 en tres series (C, D y E) de hasta US\$2,000,000 cada una. Mediante Resolución CNV No. 105-09 del 20 de abril de 2008, se registró dicha emisión ante la SMV. Con fecha 15 de mayo de 2009, Grupo Bandelta Holding Corp., listada en la Bolsa Latinoamericana de Valores, la serie C de acciones preferidas no acumulativas hasta US\$2,000,000.
- Con fecha 15 de mayo de 2011, Grupo Bandelta Holding Corp. lista en la Bolsa Latinoamericana de Valores, la serie E de acciones preferidas no acumulativas hasta US\$2,000,000. Con fecha 15 de abril de 2013, Grupo Bandelta Holding Corp., listada en la Bolsa Latinoamericana de Valores, la serie E de acciones preferidas no acumulativas hasta US\$2,000,000. Al 30 de octubre de 2015, se redimió la totalidad de la emisión pública de acciones preferidas no acumulativas serie C y D. Al 31 de diciembre de 2024, el monto pagado por las acciones preferidas de la serie E es de US\$2,000,000 (al 30 de junio de 2024: US\$2,000,000). Las acciones preferidas serie E no son redimibles a opción del tenedor y devengan dividendos equivalentes a una tasa de interés anual de 7.75%.
- El 28 de abril de 2014, mediante Resolución Especial, la Junta Directiva de Grupo Bandelta Holding Corp., solicitó el registro en la SMV de una Emisión Pública de acciones preferidas no acumulativas por hasta US\$20,000,000. Mediante Resolución SMV No. 285 del 22 de mayo de 2015 se registró dicha emisión ante la SMV. Con fecha 15 de agosto de 2015, Grupo Bandelta Holding Corp. lista en la Bolsa Latinoamericana de Valores, la serie A de acciones preferidas no acumulativas por hasta US\$2,500,000. Con fecha 15 de octubre de 2015, se lista en la Bolsa Latinoamericana de Valores, la serie B de acciones preferidas no acumulativas por hasta US\$2,500,000. Con fecha 30 de octubre de 2015, se lista en la Bolsa Latinoamericana de Valores, la serie C de acciones preferidas no acumulativas por hasta

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(21) Acciones Comunes y Acciones Preferidas, continuación

- US\$2,500,000. Al 31 de diciembre de 2024, el monto pagado por las acciones preferidas de las series A, B y C es de US\$2,500,000, US\$2,500,000 y US\$2,500,000, respectivamente (30 de junio de 2024: US\$2,500,000, US\$2,500,000 y US\$2,500,000). Estas acciones preferidas no son redimibles a opción del tenedor y devengan dividendos equivalentes a una tasa de interés anual de 7.50%.

(22) Utilidad por Acción

El cálculo de la utilidad por acción básica se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio ponderada de acciones comunes en circulación.

Promedio ponderado de accionistas comunes:

	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditados)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditados)</u>
Pérdida neta	<u>(1,238,875)</u>	<u>(2,056,688)</u>
Promedio ponderado de acciones comunes	<u>3,221,686</u>	<u>2,348,596</u>
Pérdida por acción básica	<u>(0.38)</u>	<u>0.88)</u>

(23) Compromisos y Contingencias

Compromisos

El Grupo mantiene instrumentos fuera del estado consolidado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgos crediticios. El Grupo no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones debido a que no ha identificado cuentas de deterioro ante el deudor. El detalle de dichos instrumentos se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	2,259,364	2,101,098
Promesas de pago	<u>1,605,568</u>	<u>2,713,404</u>
Total	<u>3,864,932</u>	<u>4,814,502</u>

Las promesas de pago son un compromiso en donde el Grupo acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, y tienen vencimientos en 90 días. El Grupo no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Compromisos y Contingencias, continuación

Las líneas de crédito otorgadas están expuestas a pérdidas crediticias en el evento de que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Grupo para la aprobación de compromisos de crédito y garantías financieras son las mismas que las que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo no está involucrado en ningún litigio que sea probable que origine un efecto adverso significativo en la situación financiera consolidada o resultados de operaciones consolidados del Grupo.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(24) Salarios y Otros Gastos de Personal

El detalle de gastos de salarios y otros gastos de personal se presentan a continuación:

	31 de diciembre de	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	(No auditado)	
Salarios y otras remuneraciones	3,078,617	2,898,553
Prestaciones laborales	1,093,430	925,186
Seguro de vida y hospitalización	149,629	131,767
Prima de antigüedad e indemnización	127,188	94,879
Actividades con el personal	28,432	25,690
Capacitación de personal	19,726	30,135
Otros	<u>194,042</u>	<u>199,623</u>
Total	<u>4,691,064</u>	<u>4,305,833</u>

(25) Impuesto sobre la Renta

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

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

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual es 25% desde el 1 de enero de 2014.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(25) Impuesto sobre la Renta, continuación

Mediante Resolución No. 201 – 0743 de 7 de noviembre de 2024 la DGI, aceptó la solicitud de no aplicación del CAIR para Banco Delta, S.A., correspondiente a los períodos terminados el 30 de junio de 2024 y 2025 y autoriza para que utilice el cálculo del impuesto sobre la renta bajo el método tradicional. Mediante Resolución No. 201 – 6590 de 4 de octubre de 2024 la DGI, aceptó la solicitud de no aplicación del CAIR para la subsidiaria Leasing de Panamá, S.A., correspondiente a los períodos terminados el 30 de junio de 2024 y 2025 y autoriza para que utilice el cálculo del impuesto sobre la renta bajo el método tradicional.

A continuación, se presenta la composición del gasto de impuesto sobre la renta:

	31 de diciembre de	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>(No auditados)</u>	
Impuesto sobre la renta, diferido	(54,859)	(720,636)
Impuesto estimado, corriente	<u>0</u>	<u>(484)</u>
Impuesto sobre la renta, neto	<u>(54,859)</u>	<u>721,120</u>

La conciliación de la pérdida neta financiera antes del impuesto sobre la renta y el gasto de impuesto del año se detalla a continuación:

	31 de diciembre de	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>(No auditados)</u>	
Pérdida neta antes del impuesto sobre la renta	(1,293,735)	(263,369)
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(1,144,965)	(1,180,275)
Costos y gastos no deducibles	<u>2,219,264</u>	<u>3,801,386</u>
Pérdida neta gravable (renta fiscal)	<u>(219,436)</u>	<u>(2,884,480)</u>
Impuesto aplicado la tasa anual 25%	<u>(54,859)</u>	<u>(721,120)</u>

A continuación se detalla el impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo registrado:

	<u>31 de diciembre de 2024</u>	<u>30 de junio de 2024</u>
	<u>(No auditado)</u>	<u>(Auditado)</u>
Impuesto sobre la renta diferido – activo:		
Reserva para pérdida en préstamos y cuentas por cobrar	<u>3,411,909</u>	<u>3,374,100</u>
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo:		
Efecto por diferencia temporal por activos arrendado	<u>443,492</u>	<u>460,542</u>

El activo por impuesto diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales no deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la administración. Con base en resultados actuales y proyectados, la administración del Grupo considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber los impuestos diferidos activos y pasivos que se describen en el estado consolidado de situación financiera.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(25) Impuesto sobre la Renta, continuación

El pasivo por impuesto diferido se reconoce con base en las diferentes fiscales imponibles sobre las ganancias a pagar en período futuros.

La conciliación del impuesto sobre la renta diferido de activo y pasivo se detalla a continuación:

	Reserva para pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar - activo	Efecto por diferencia temporal por activos arrendados - pasivo	Neto
Saldo al 30 de junio de 2023	3,768,927	(482,423)	3,286,504
Impuesto sobre la renta diferido reconocido en el año	<u>(394,827)</u>	<u>21,881</u>	<u>(372,946)</u>
Saldo al 30 de junio de 2024	3,374,100	(460,542)	2,913,558
Impuesto sobre la renta diferido reconocido en el año	<u>37,809</u>	<u>17,050</u>	<u>54,859</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>3,411,909</u>	<u>(443,492)</u>	<u>2,968,417</u>

(26) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de un proveedor o negociante. Para todos los demás instrumentos financieros, el Grupo determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

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

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

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Grupo puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entradas significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(26) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entradas no observables y tienen un efecto significativo en la medición de valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

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

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

Se tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el ALCO, el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

El valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros, se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2024		30 de junio de 2024	
	(No auditado)		(Auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	10,508,469	10,508,469	4,958,159	4,958,159
Inversiones en valores a VRGR	237,465	237,465	244,179	244,179
Inversiones en valores a CA	34,149,670	34,084,065	29,994,105	29,670,690
Préstamos a CA	197,551,599	224,414,919	202,257,024	228,636,073
Total	242,447,203	269,244,618	237,453,467	263,509,101
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo a CA	169,595,968	170,009,845	162,845,856	162,920,188
Depósitos interbancarios a CA	1,502,842	1,496,090	1,502,681	1,496,972
Financiamientos recibidos a CA	15,756,977	15,669,288	17,775,649	17,686,948
Bonos y valores comerciales negociables a CA	9,570,995	9,074,292	9,015,133	11,674,474
Bonos subordinados a CA	9,496,073	8,920,051	9,488,646	8,916,025
Total	205,922,855	205,169,566	200,627,965	202,694,607

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(26) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación analiza los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entradas y técnicas de valoración utilizados.

31 de diciembre de 2024 (No auditado)

	Jerarquía de valor razonable		
	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones en valores a VRGR			
Acciones locales	124,236	113,229	237,465
Total	<u>124,236</u>	<u>113,229</u>	<u>237,465</u>

30 de junio de 2024 (Auditado)

	Jerarquía de valor razonable		
	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones en valores a VRGR			
Acciones locales	130,950	113,229	244,179
Total	<u>130,950</u>	<u>113,229</u>	<u>244,179</u>

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valoración utilizados:

31 de diciembre de 2024 (No auditado)

	Total	Jerarquía de valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	10,508,469	0	0	10,508,469
Inversiones en valores a CA	34,084,065	17,481,422	16,602,643	0
Préstamos a CA	224,414,619	0	0	224,414,619
Total	<u>269,007,153</u>	<u>17,481,422</u>	<u>16,602,643</u>	<u>234,923,088</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo a CA	170,009,845	0	170,009,845	0
Depósitos interbancarios a CA	1,496,090	0	1,496,090	0
Financiamientos recibidos a CA	15,669,288	0	15,669,288	0
Bonos y valores comerciales negociables a CA	9,074,292	0	0	9,074,292
Bonos subordinados a CA	8,920,051	0	0	8,920,051
Total	<u>205,169,566</u>	<u>0</u>	<u>187,175,223</u>	<u>17,994,343</u>

30 de junio de 2024 (Auditado)

	Total	Jerarquía de valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	4,958,159	0	0	4,958,159
Inversiones en valores a CA	29,670,690	15,612,666	14,058,024	0
Préstamos a CA	228,636,073	0	0	228,636,073
Total	<u>263,264,922</u>	<u>15,612,666</u>	<u>14,058,024</u>	<u>233,594,232</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo a CA	162,920,188	0	162,920,188	0
Depósitos interbancarios a CA	1,496,972	0	1,496,972	0
Financiamientos recibidos a CA	17,686,948	0	17,686,948	0
Bonos y valores comerciales negociables a CA	11,674,474	0	0	11,674,474
Bonos subordinados a CA	8,916,025	0	0	8,916,025
Total	<u>202,694,607</u>	<u>0</u>	<u>182,104,108</u>	<u>20,590,499</u>

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(26) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en el Nivel 2 y Nivel 3, mostrado arriba ha sido determinado con los modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de efectivo descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

El valor razonable de los depósitos interbancarios y de clientes, es estimado utilizando la técnica de flujo de efectivo descontado, aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimiento similares. Dada su naturaleza de corto plazo, el valor razonable de los depósitos a la vista es el monto por pagar a la fecha de los estados financieros consolidados intermedios.

(27) Información de Segmentos

La información de segmentos del Grupo se presenta respecto de los negocios primarios y ha sido preparada por la administración exclusivamente para ser incluida en estos estados financieros consolidados intermedios.

31 de diciembre 2024 (No auditado)	Banca	Subsidiaria	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	17,854,667	354,660	18,209,327	(2)	18,209,325
Gastos por intereses	(6,853,283)	(24,851)	(6,878,134)	2	(6,878,132)
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	(3,651,950)	(113,687)	(3,765,637)	0	(3,765,637)
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	(33,995)	0	(33,995)	0	(33,995)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(1,004,164)	8,323	(995,841)	0	(995,841)
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	52	0	52	0	52
Otros Ingresos (gastos)	522,222	1,998,481	2,520,703	(1,107,869)	1,412,834
Gastos generales y administrativos	(8,524,936)	(826,032)	(9,350,968)	108,628	(9,242,340)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(1,691,387)	1,396,894	(294,493)	(999,241)	(1,293,734)
Impuesto sobre la renta, neto	(39,839)	(15,020)	(54,859)	0.00	(54,859)
Utilidad neta	(1,651,548)	1,411,914	(239,634)	(999,241)	(1,238,875)
Activos del segmento	293,651,865	76,917,825	370,569,690	(75,942,585)	294,627,105
Pasivos del segmento	269,066,540	4,401,671	273,468,211	(7,630,419)	265,837,792

31 de diciembre de 2023 (No auditado)	Banca	Otros	Subtotal	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses	15,661,445	387,523	16,048,968	(9,109)	16,039,859
Gastos por intereses	(6,411,295)	(35,117)	(6,446,412)	9,109	(6,437,303)
Provisión para pérdidas en préstamos, neto	(751,071)	(24,512)	(775,583)	0	(775,583)
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	(15,649)	0	(15,649)	0	(15,649)
Provisión para pérdidas cuentas por cobrar	0	6,901	6,901	0	6,901
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	37	0	37	0	37
Otros Ingresos (gastos)	(314,416)	2,574,218	2,259,802	(1,890,770)	369,032
Gastos generales y administrativos	(8,595,303)	(412,234)	(9,007,537)	83,612	(8,923,925)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(426,252)	2,496,779	2,070,527	(1,807,158)	263,369
Impuesto sobre la renta, neto	730,758	(9,638)	721,120	0	721,120
Utilidad neta	(1,157,010)	2,506,417	1,349,407	(1,807,158)	(457,751)
Activos del segmento	286,041,636	68,032,821	354,074,457	(67,592,238)	286,882,219
Pasivos del segmento	260,643,789	4,825,496	265,469,285	(7,091,371)	258,377,914

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Información de Segmentos, continuación

Segmentos Geográficos

Las operaciones del Grupo se encuentran concentradas en el otorgamiento de préstamos a clientes, ubicados en la República de Panamá. El 93.717% (30 de junio de 2024: 93.05%) de los ingresos por intereses y comisiones son generados por clientes ubicados en la República de Panamá.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

a. Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia y las normas que lo rigen.

En lo relacionado a la prevención del blanqueo de capitales el Grupo se rige bajo la Ley 23 de 27 de abril de 2015, donde se adoptan medidas para prevenir el blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, y dicta otras disposiciones. Igualmente se adoptan las disposiciones emitidas en el Acuerdo No. 001-2017 del 14 de febrero de 2017 por medio del cual se modifica el Acuerdo No. 010-2015 sobre prevención del uso indebido de los servicios bancarios y fiduciarios.

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

b. Ley de Arrendamientos Financieros

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

Las principales regulaciones o normativas emitidas por la Superintendencia, las cuales tienen un efecto en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios, se describen a continuación:

- i. *Acuerdo No. 003-2009* – Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia el 12 de mayo de 2009, para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Grupo no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si éste ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

De igual forma el Grupo deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la asignación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; y b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año:	10%
Segundo año:	20%
Tercer año:	35%
Cuarto año:	15%
Quinto año:	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

El Grupo mantiene una reserva regulatoria por US\$1,232,957 (al 30 de junio de 2024: US\$914,456) conforme al Acuerdo No. 003-2009.

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

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

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

Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura de riesgo de crédito del Grupo. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Provisiones específicas

El acuerdo No. 004-2013 modificado por el Acuerdo No. 008-2014, indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo, los bancos deben calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas del Grupo según el Acuerdo No. 004-2013, modificado temporalmente por el Acuerdo No. 002-2020 y posteriormente subrogado por el acuerdo No. 002-2021

31 de diciembre de 2024 (No auditado)					
	Préstamos	Intereses por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Total	Reserva específica
Normal	186,319,001	2,450,240	(3,523,806)	185,245,435	0
Mención especial	14,344,222	359,611	(100,184)	14,603,649	(1,457,924)
Subnormal	1,901,101	78,675	(24,567)	1,955,209	(487,572)
Dudoso	2,790,136	117,548	(22,296)	2,885,388	(1,525,520)
Irrecuperable	6,602,208	329,691	(50,580)	6,881,319	(4,344,293)
Total	211,956,668	3,335,765	(3,721,433)	211,571,000	(7,815,309)

30 de junio de 2024 (Auditado)					
	Préstamos	Intereses por cobrar	Intereses y comisiones descontadas no ganadas	Total	Reserva específica
Normal	191,584,659	2,811,371	(3,325,966)	191,070,064	0
Mención especial	9,081,013	286,720	(51,045)	9,316,688	(1,121,038)
Subnormal	8,650,164	220,432	(25,583)	8,845,013	(1,250,901)
Dudoso	2,226,899	145,596	(25,404)	2,347,091	(1,124,242)
Irrecuperable	4,363,291	131,556	(19,452)	4,475,395	(2,856,237)
Total	215,906,026	3,595,675	(3,447,450)	216,054,251	(6,352,418)

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El Acuerdo No. 004-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antigüedad de más de 30 y hasta 90 días desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos; y como vencida aquella cuya falta de pago presenten una antigüedad superior a 90 días. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

A la fecha de reporte, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento según el Acuerdo No. 004-2013 se presenta a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2024 (No auditado)</u>				<u>30 de junio de 2024 (Auditado)</u>			
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	76,911,980	4,813,998	5,931,215	87,657,193	79,635,649	5,513,545	8,724,424	93,873,618
Préstamos de consumo	116,088,623	5,135,325	3,075,527	124,299,475	111,940,336	3,576,142	6,515,930	122,032,408
Total	193,000,603	9,949,323	9,006,742	211,956,668	191,575,985	9,089,687	15,240,354	215,906,026

La cartera de préstamos de consumo incluye todos los préstamos cuyo destino sea para uso particular del cliente, indistintamente del segmento al que pertenecen. Se incluyen en esta clasificación, los productos de: autos, hipotecas y préstamos de consumo al segmento de empresarios de la micro y pequeña empresa.

Por otro lado, con base en el artículo 30 del Acuerdo No. 008-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo No. 004-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

- a) Más de 90 días para préstamos corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria; y
- b) Más de 120 días para préstamos hipotecarios residenciales.

Al 31 de diciembre de 2024, el total de préstamos del Grupo en estado de no acumulación de intereses asciende a US\$9,006,742 (30 de junio de 2024: US\$9,367,888). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de US\$640,163 (30 de junio de 2024: US\$437,775).

El saldo de los préstamos reestructurados al 31 de diciembre de 2024 ascendía a US\$37,724,981 (30 de junio de 2024: US\$40,195,554).

Provisión dinámica

El Acuerdo No. 004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

Base de cálculo

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

- Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

Restricciones

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

Tratamiento contable

La provisión dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades retenidas de cada Grupo hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso de que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No. 004-2013.

Según Resolución General de Junta Directiva SB-GJD-R-2023-01125 de 06 de junio de 2023 se establecen lineamientos y parámetros para el establecimiento de la constitución de la provisión dinámica.

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El siguiente cuadro resume el monto de la provisión dinámica por componente:

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(Auditado)</u>
Componente 1		
Por coeficiencia Alfa (1.50%)	2,829,547	2,864,298
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	0	0
Componente 3		
Menos: variación trimestral de reservas específicas	<u>849,008</u>	<u>424,835</u>
Total de provisión dinámica	<u>(1,980,539)</u>	<u>(2,439,463)</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo – de categoría normal)	<u>2,357,956</u>	<u>2,386,915</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo – de categoría normal)	<u>4,715,911</u>	<u>4,773,830</u>

Al 31 de diciembre de 2024 la provisión dinámica del Grupo es por un monto de US\$4,736,122 (30 de junio de 2024: US\$4,736,122).

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Isas Virgenes Británicas)

Anexo 1

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

31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias	Grupo Financiero Bandelta S. A.	Torre D3, S. A.	Torre D4, S. A.	Sub-total	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Financiero Bandelta, S. A. y Subsidiarias	Overseas Americas Reinsurance, Ltd.	Grupo Bandelta Holding Corp.	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Bandelta Holding Corp. y Subsidiarias
Activos											
Efectivo y efectos de caja	1,886,081	0	0	300	1,886,381	0	1,886,381	0	0	0	1,886,381
Depósitos en bancos:											
A la vista locales	11,444,951	2,049	19,993	2,029	11,469,022	(22,022)	11,447,000	2,484	103,767	(2,486)	11,550,765
A la vista extranjeros	2,421,796	0	0	0	2,421,796	0	2,421,796	711,800	0	0	3,133,596
A plazo locales	8,658,153	0	0	0	8,658,153	0	8,658,153	0	0	0	8,658,153
A plazo extranjeros	1,850,316	0	0	0	1,850,316	0	1,850,316	0	0	0	1,850,316
Total de depósitos en bancos, neto	24,375,216	2,049	19,993	2,029	24,399,287	(22,022)	24,377,265	714,284	103,767	(2,486)	25,192,830
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	28,261,297	2,049	19,993	2,329	28,285,668	(22,022)	28,263,646	714,284	103,767	(2,486)	27,079,211
Inversiones en valores, neto	34,387,135	0	0	0	34,387,135	0	34,387,135	0	0	0	34,387,135
Inversiones en subsidiarias	0	28,399,009	0	0	28,399,009	(28,399,009)	0	0	25,063,988	(29,063,988)	0
Préstamos	211,956,668	0	0	0	211,956,668	0	211,956,668	0	0	0	211,956,668
Intereses acumulados por cobrar	3,335,765	0	0	0	3,335,765	0	3,335,765	0	0	0	3,335,765
Menos:											
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	3,721,433	0	0	0	3,721,433	0	3,721,433	0	0	0	3,721,433
Reserva para pérdidas en préstamos	14,019,401	0	0	0	14,019,401	0	14,019,401	0	0	0	14,019,401
Préstamos a costo amortizado	197,551,599	0	0	0	197,551,599	0	197,551,599	0	0	0	197,551,599
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	4,500,459	1,786,757	617,583	589,018	7,493,817	0	7,493,817	0	0	0	7,493,817
Gastos pagados por anticipado	1,916,874	18,393	2,664	2,494	1,940,425	0	1,940,425	0	459,864	0	2,400,289
Bienes adjudicados	2,407,824	0	0	0	2,407,824	0	2,407,824	0	0	0	2,407,824
Impuesto sobre la renta diferido	3,411,909	0	0	0	3,411,909	0	3,411,909	0	0	0	3,411,909
Activos intangibles	2,131,330	0	0	0	2,131,330	0	2,131,330	0	0	0	2,131,330
Otros activos	17,068,259	368,773	4,893	450	17,442,385	(474,191)	16,968,174	792,571	1,206,622	(1,203,376)	17,763,991
Total de otros activos	28,936,186	387,166	7,557	2,944	27,333,853	(474,191)	26,859,662	792,571	1,666,486	(1,203,376)	28,115,343
Total de activos	289,636,676	30,574,981	645,133	594,291	321,451,081	(28,895,222)	292,555,859	1,506,855	30,834,241	(30,269,850)	294,627,105

Véase el informe del contador independiente que se acompaña


Lic. Lidia E. Tejada R.
CPA No. 8448

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Islas Vírgenes Británicas)

Anexo 1, continuación

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

	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias		Grupo Financiero Bandelta, S. A.		Torre D3, S. A.		Torre D4, S. A.		Sub-total		Eliminaciones		Total consolidado de Grupo Financiero Bandelta, S. A. y Subsidiarias		Overseas Americas Reinsurance, Ltd.		Grupo Bandelta Holding Corp.		Eliminaciones		Total consolidado de Grupo Bandelta Holding Corp. y Subsidiarias	
Pasivos y patrimonio																						
Depósitos de clientes	2,091,485	0	0	0	0	0	0	0	2,091,485	(21,676)	(21,676)	2,069,809	0	0	0	0	0	0	0	0	2,069,809	
A la vista locales	47,595,213	0	0	0	0	0	0	0	47,595,213	(346)	(346)	47,594,867	0	0	0	0	0	0	0	(2,486)	47,592,381	
De ahorros locales	169,595,968	0	0	0	0	0	0	0	169,595,968	0	0	169,595,968	0	0	0	0	0	0	0	0	169,595,968	
A plazo locales	1,502,842	0	0	0	0	0	0	0	1,502,842	0	0	1,502,842	0	0	0	0	0	0	0	0	1,502,842	
Depósitos a plazo interbancarios-locales																						
Total de depósitos de clientes e interbancarios	220,785,508	0	0	0	0	0	0	0	220,785,508	(22,022)	(22,022)	220,763,486	0	0	0	0	0	0	0	(2,486)	220,761,000	
a costo amortizado																						
Financiamientos recibidos a costo amortizado	15,216,455	0	0	268,782	0	0	271,740	0	15,756,977	0	0	15,756,977	0	0	0	0	0	0	0	0	15,756,977	
Bonos corporativos por pagar a costo amortizado	7,376,649	0	0	0	0	0	0	0	7,376,649	0	0	7,376,649	0	0	0	0	0	0	0	0	7,376,649	
Bonos subordinados a costo amortizado	9,496,073	0	0	0	0	0	0	0	9,496,073	0	0	9,496,073	0	0	0	0	0	0	0	0	9,496,073	
Valores comerciales negociables a costo amortizado	2,194,346	0	0	0	0	0	0	0	2,194,346	0	0	2,194,346	0	0	0	0	0	0	0	0	2,194,346	
Pasivos por arrendamientos	3,360,847	0	0	0	0	0	0	0	3,360,847	0	0	3,360,847	0	0	0	0	0	0	0	0	3,360,847	
Cheques de gerencia y certificados	1,298,933	0	0	0	0	0	0	0	1,298,933	0	0	1,298,933	0	0	0	0	0	0	0	0	1,298,933	
Impuesto sobre la renta diferido	443,492	0	0	0	0	0	0	0	443,492	0	0	443,492	0	0	0	0	0	0	0	0	443,492	
Otros pasivos	4,879,048	1,208,249	0	130,678	0	0	346,970	0	6,564,945	(474,191)	(474,191)	6,090,754	139,160	0	139,160	0	122,937	0	(1,203,376)	0	5,149,475	
Total de otros pasivos	6,821,473	1,208,249	0	130,678	0	0	346,970	0	8,307,370	(474,191)	(474,191)	7,833,179	139,160	0	139,160	0	122,937	0	(1,203,376)	0	6,891,900	
Total de pasivos	265,051,351	1,208,249	0	399,460	0	0	618,710	0	267,277,770	(496,213)	(496,213)	266,781,557	139,160	0	139,160	0	122,937	0	(1,205,862)	0	265,837,792	
Patrimonio:																						
Acciones comunes	26,990,338	28,628,037	0	590,039	0	0	560,039	0	56,758,453	(28,399,009)	(28,399,009)	28,359,444	180,000	0	180,000	0	17,975,908	0	(29,972,984)	0	16,542,368	
Capital pagado en exceso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	908,996	
Acciones preferidas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	908,996	
Reserva reguladora de Préstamos modificados	1,232,957	0	0	0	0	0	0	0	1,232,957	0	0	1,232,957	0	0	0	0	0	0	0	0	1,232,957	
Provisión dinámica	4,736,122	0	0	0	0	0	0	0	4,736,122	0	0	4,736,122	0	0	0	0	0	0	0	0	4,736,122	
Utilidades no distribuidas	(6,374,092)	738,695	0	(334,366)	0	0	(584,458)	0	(8,554,221)	0	0	(8,554,221)	1,187,695	0	1,187,695	0	3,235,396	0	(29,063,988)	0	(4,131,130)	
Total de patrimonio	24,885,325	29,366,732	0	245,673	0	0	(24,419)	0	54,173,311	(28,399,009)	(28,399,009)	25,774,302	1,367,695	0	1,367,695	0	30,711,304	0	(29,063,988)	0	28,789,313	
Total de pasivos y patrimonio	289,936,676	30,574,981	0	645,133	0	0	594,291	0	321,451,081	(28,895,222)	(28,895,222)	292,555,859	1,506,855	0	1,506,855	0	30,834,241	0	(30,269,850)	0	294,627,105	


Lic. Lidia E. Tejada R.
CPA No. 8448

GRUPO BANDELTA HOLDING CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Isas Virgenes Brilantes)

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados

Por los seis meses terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Banco Delta, S. A. y Subsidiarias	Grupo Financiero Bandelta, S.A.	Torre D3, S.A.	Torre D4, S.A.	Sub-total	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Financiero Bandelta, S. A. y subsidiarias	Overseas Americas Reinsurance, Ltd.	Grupo Bandelta Holding Corp.	Eliminaciones	Total consolidado de Grupo Bandelta Holding Corp. y Subsidiarias
Ingresos por intereses sobre:											
Préstamos	17,064,360	0	0	0	17,064,360	0	17,064,360	0	0	0	17,064,360
Inversiones	289,837	0	1	0	844,681	(2)	844,678	10,449	0	0	855,128
Depósitos a plazo	289,837	0	0	0	289,837	0	289,837	0	0	0	289,837
Total de ingresos por intereses	18,108,877	0	1	0	18,108,878	(2)	18,108,876	10,449	0	0	18,209,325
Gastos por intereses sobre:											
Depósitos	5,875,599	0	0	0	5,875,599	(2)	5,875,597	0	0	0	5,875,597
Financiamientos recibidos y pasivos por arrendamiento	289,842	0	12,036	12,815	294,493	0	294,493	0	0	0	294,493
Bonos y valores comerciales negociables	708,042	0	0	0	708,042	0	708,042	0	0	0	708,042
Total de gastos por intereses	6,853,283	0	12,036	12,815	6,878,134	(2)	6,878,132	0	0	0	6,878,132
Ingresos neto por intereses	11,345,594	0	(12,035)	(12,815)	11,320,744	0	11,320,744	10,449	0	0	11,331,193
Provisión para pérdidas en préstamos	3,765,637	0	0	0	3,765,637	0	3,765,637	0	0	0	3,765,637
Provisión para pérdidas en inversiones	33,995	0	0	0	33,995	0	33,995	0	0	0	33,995
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	996,044	0	47	(250)	995,841	0	995,841	0	0	0	995,841
Reversión para pérdidas en depósitos en bancos	(52)	0	0	0	(52)	0	(52)	0	0	0	(52)
Ingresos (gastos) neto de intereses y comisiones, después de provisiones	6,549,970	0	0	(12,092)	6,525,323	0	6,525,323	10,449	0	0	6,535,772
Otros ingresos (gastos):											
Cancelación anticipada de préstamos y venta de bienes reposados, neto	(4,477)	0	0	0	(4,477)	0	(4,477)	0	0	0	(4,477)
Comisiones sobre otros servicios bancarios	27,504	0	0	0	27,504	0	27,504	0	0	0	27,504
Servicios de administración de seguros	258,786	0	0	0	258,786	0	258,786	0	0	0	258,786
Pérdida en inversiones en valores	(6,714)	0	0	0	(6,714)	0	(6,714)	0	0	0	(6,714)
Gastos por comisiones	(119,886)	0	0	0	(119,886)	0	(119,886)	(300)	11,475	0	(108,411)
Otros, neto	159,349	38,850	26,456	16,842	240,107	(2,875)	237,232	1,008,517	800,000	(800,000)	1,246,139
Total de otros ingresos, neto	373,869	38,850	26,456	16,842	396,017	(2,875)	393,142	1,008,517	811,475	(800,000)	1,412,834
Gastos generales y administrativos:											
Salarios y otros gastos de personal	4,571,064	0	0	0	4,571,064	0	4,571,064	0	120,000	0	4,691,064
Depreciación y amortización	1,104,207	13,243	14,507	13,556	1,145,513	0	1,145,513	0	0	0	1,145,513
Soporte a sistemas	1,055,986	0	0	0	1,055,986	0	1,055,986	0	0	0	1,055,986
Honorarios y servicios profesionales	568,277	1,642	7,153	7,775	584,847	0	584,847	16,536	26,714	0	628,197
Publicidad y propaganda	198,952	0	0	0	198,952	0	198,952	0	0	0	198,952
Impuestos varios, distinto de renta	240,593	3	1,988	2,385	244,468	0	244,468	81,547	0	0	285,875
Servicios de electricidad, agua, comunicaciones y vigilancia	244,462	6,574	7,752	5,527	253,872	(2,875)	253,872	0	0	0	253,872
Aquienes y mantenimiento	124,450	0	13,665	11,755	149,865	0	149,865	0	136,786	0	286,651
Utiles y papelería	61,268	0	83	0	61,351	0	61,351	0	0	0	61,351
Seguros	139,057	0	786	2,666	142,509	0	142,509	0	0	0	142,509
Otros gastos	8,570,246	268	2,369	2,509	8,575,392	0	8,575,392	171,846	3,104	0	8,750,340
Total de gastos generales y administrativos	(Pérdida) utilidad antes del impuesto sobre la renta	17,120	(33,820)	(41,890)	(1,765,112)	(2,875)	(1,765,112)	748,597	522,781	(800,000)	(1,283,734)
Impuesto sobre la renta, neto	(54,859)	0	0	0	(54,859)	0	(54,859)	0	0	0	(54,859)
(Pérdida) utilidad neta	(1,851,548)	17,120	(33,820)	(41,890)	(1,710,253)	0	(1,710,253)	748,597	522,781	(800,000)	(1,238,875)

III. DIVULGACIÓN DEL INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Por este medio identificamos que el medio por el cual Grupo Bandelta Holding Corp. divulgará el presente Informe de Actualización Trimestral, será la siguiente página colectiva de Internet: www.bandelta.com



Juan A. Lavergne
Apoderado

Panamá, 19 de febrero de 2025.