

**Bank of China Limited -
Sucursal Panamá**

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2025

**Conjuntamente con el Informe de los Auditores
Independientes**

Bank of China Limited - Sucursal Panamá

Índice para los Estados Financieros 31 de diciembre de 2025

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados	6
Estado de Utilidad Integral	7
Estado de Cambios en Fondos de Capital	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 59

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Casa Matriz de Bank of China Limited – Sucursal Panamá

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Bank of China Limited – Sucursal Panamá (el Banco) los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, y los estados de resultados, de utilidades integrales, de cambios en fondos de capital y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de la información sobre políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2025, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Bases para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección *Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de conformidad con el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados en Panamá (Decreto No. 26 de 17 de mayo de 1984) y con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores, incluidas las Normas Internacionales de Independencia, (Código de Ética del IESBA), según sea aplicable a las auditorías de los estados financieros de entidades de interés público, junto con los requisitos éticos que resultan relevantes para las auditorías de los estados financieros de entidades de interés público en Panamá. Asimismo, hemos cumplido con nuestras demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requisitos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del gobierno corporativo sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar el Banco o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

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



Shape the future
with confidence

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error significativo en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más alto que en el caso de un error significativo debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que el Banco no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Shape the future
with confidence

Otros requerimientos legales y reglamentarios

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

- Que la dirección y supervisión, así como la ejecución de la auditoría de las actividades que el Banco mantiene en Panamá se han realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Eduardo Sánchez Bonilla, socio y Angela Hidalgo, gerente.

A handwritten signature in black ink that reads 'Ernst & Young'.

Panamá, República de Panamá
30 de marzo de 2026

A handwritten signature in black ink that reads 'Eduardo Sánchez Bonilla'.

Eduardo Sánchez Bonilla
C. P. A. No.4470



Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

<i>Notas</i>	2025	2024
Activos		
4 Efectivo	135,027	229,280
Depósitos en bancos		
4 A la vista en bancos locales	60,816,298	230,060,340
4, 12 A la vista en bancos del exterior	54,381,934	46,333,758
4, 12 A plazo en bancos locales	40,500,000	140,500,000
4, 12 A plazo en bancos del exterior	363,000,669	640,999,530
4, 12 Intereses acumulados por cobrar	1,274,192	1,213,025
Total de depósitos en bancos	<u>519,973,093</u>	<u>1,059,106,653</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>520,108,120</u>	<u>1,059,335,933</u>
5 Préstamos a costo amortizado	4,709,191,769	3,500,626,685
Intereses acumulados por cobrar	34,858,660	30,233,593
	<u>4,744,050,429</u>	<u>3,530,860,278</u>
Menos:		
Intereses devengados no ganados	(6,123,474)	(5,127,352)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(25,304,625)	(26,033,441)
Préstamos a costo amortizado, neto	<u>4,712,622,330</u>	<u>3,499,699,485</u>
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios		
6 en otras utilidades integrales	729,509,191	516,572,054
6 Intereses acumulados por cobrar	10,269,404	6,068,462
	<u>739,778,595</u>	<u>522,640,516</u>
16 Instrumentos financieros derivados	<u>25,044,376</u>	<u>34,129,712</u>
7 Mejoras, mobiliario y equipo, equipo rodante, neto	<u>455,626</u>	<u>514,212</u>
Activos varios		
9 Impuesto sobre la renta diferido, neto	563,027	768,991
8 Bienes adjudicados	6,544,542	6,742,439
8 Otros activos	8,965,133	2,988,090
Total de activos varios	<u>16,072,702</u>	<u>10,499,520</u>
Total de activos	<u><u>6,014,081,749</u></u>	<u><u>5,126,819,378</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

<i>Notas</i>	2025	2024
Pasivos y Fondos de Capital		
Pasivos		
Depósitos de clientes		
	41,284,774	23,803,266
12, 13	859,427,804	582,742,862
	41,066,183	36,329,632
	168,432,607	346,031,222
12, 13	3,581,434,386	3,330,065,772
12, 13	24,744,484	38,223,020
	<u>4,716,390,238</u>	<u>4,357,195,774</u>
Financiamiento:		
10	799,325,275	299,658,348
10	963,665	243,386
	<u>800,288,940</u>	<u>299,901,734</u>
Pasivos varios		
16	24,134,338	33,103,795
11, 12	30,403,557	41,262,427
	<u>54,537,895</u>	<u>74,366,222</u>
	<u>5,571,217,073</u>	<u>4,731,463,730</u>
15	Compromisos y contingencias	
Fondos de capital:		
	31,060,000	31,060,000
	11,308,487	(1,017,967)
18	119,100,906	71,810,170
	281,395,283	293,503,445
	<u>442,864,676</u>	<u>395,355,648</u>
	<u>6,014,081,749</u>	<u>5,126,819,378</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Estado de Resultados
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

<i>Notas</i>	2025	2024
Intereses Ganados		
Sobre préstamos	251,746,581	231,006,123
12 Sobre depósitos en bancos	14,731,104	20,874,831
Sobre inversiones	<u>30,524,824</u>	<u>15,746,817</u>
	297,002,509	267,627,771
12 Gastos de intereses	<u>187,205,109</u>	<u>174,663,768</u>
Ingreso neto de intereses, antes de las (provisiones) reversiones para pérdidas en préstamos y otros instrumentos financieros	109,797,400	92,964,003
5 Reversión de provisión para pérdidas en préstamos, neta	877,990	3,135,594
Provisión para pérdidas en otros instrumentos financieros, neta	(71,173)	(54,586)
Deterioro de bienes adjudicados para la venta	<u>(170,157)</u>	<u>(1,259,207)</u>
Ingreso neto por intereses, después de las (provisiones) reversiones para préstamos y otros instrumentos financieros	<u>110,434,060</u>	<u>94,785,804</u>
Otros Ingresos (Gastos)		
17 Ingresos procedentes de contratos	16,399,684	15,370,058
12 Gastos por comisiones y otros gastos	(1,930,774)	(4,732,981)
Ganancia en cambios de moneda, neta	156,900	299,505
Ganancia neta realizada en valores de inversión a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Ganancia neta en instrumentos financieros derivados	56,727	186,118
Otros ingresos no operativos	<u>374,030</u>	<u>445,583</u>
Otros ingresos, neto	<u>15,056,567</u>	<u>11,568,283</u>
Gastos Generales y Administrativos		
12 Salarios y otros gastos de personal	9,063,349	9,511,638
Impuestos	2,150,165	1,890,711
7 Depreciación y amortización	182,275	239,517
8 Depreciación de activos por derecho de uso	687,896	674,517
12 Asistencia técnica de Casa Matriz	787,888	580,488
Honorarios y servicios profesionales	237,810	306,678
Viajes y transporte	393,187	302,094
Alquiler	157,497	204,136
14 Otros gastos	<u>2,564,994</u>	<u>2,434,966</u>
Total de gastos generales y administrativos	<u>16,225,061</u>	<u>16,144,745</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	109,265,566	90,209,342
9 Impuesto sobre la renta	<u>(2,126,388)</u>	<u>(2,249,434)</u>
Utilidad neta	<u>107,139,178</u>	<u>87,959,908</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Estado de Utilidades Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

<i>Notas</i>	2025	2024
Utilidad neta	<u>107,139,178</u>	<u>87,959,908</u>
Otras Utilidades Integrales		
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que pudieran ser reclasificadas al estado de resultados:		
6 Provisión para pérdida crediticia esperada de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	74,039	54,586
Otros ajustes a las otras utilidades integrales		
Cambios netos en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>12,252,415</u>	<u>1,411,227</u>
6 Variación neta de otras utilidades integrales	<u>12,326,454</u>	<u>1,465,813</u>
Total de utilidad integral	<u><u>119,465,632</u></u>	<u><u>89,425,721</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Estado de Cambios en Fondos de Capital
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

<i>Notas</i>	Capital Asignado	Reservas Regulatorias	Cambios en el Valor Razonable	Utilidades no Transferidas a Casa Matriz	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	31,060,000	55,806,866	(2,483,780)	273,992,722	358,375,808
Utilidades Integrales:					
Utilidad neta:	-	-	-	87,959,908	87,959,908
Otras utilidades integrales:					
6 Cambios netos en valuación de valores a valor razonable con cambios en OUI	-	-	1,411,227	-	1,411,227
6 Provisión para pérdida crediticia esperada	-	-	54,586	-	54,586
Total de otras utilidades integrales	-	-	1,465,813	87,959,908	89,425,721
Otros movimientos:					
8, 18 Reserva bienes adjudicados	-	318,485	-	(318,485)	-
18 Reserva provisión dinámica	-	15,684,819	-	(15,684,819)	-
Utilidades transferidas a Casa Matriz	-	-	-	(52,445,881)	(52,445,881)
Total de otros movimientos	-	16,003,304	-	(68,449,185)	(52,445,881)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	31,060,000	71,810,170	(1,017,967)	293,503,445	395,355,648
Utilidades Integrales:					
Utilidad neta:	-	-	-	107,139,178	107,139,178
Otras utilidades integrales:					
6 Cambios netos en valuación de valores a valor razonable con cambios en OUI	-	-	12,252,415	-	12,252,415
6 Provisión para pérdida crediticia esperada	-	-	74,039	-	74,039
Total de otras utilidades integrales	-	-	12,326,454	107,139,178	119,465,632
Otros movimientos:					
8, 18 Reserva bienes adjudicados	-	254,620	-	(254,620)	-
18 Reserva provisión dinámica	-	47,036,116	-	(47,036,116)	-
Utilidades transferidas a Casa Matriz	-	-	-	(71,956,604)	(71,956,604)
Total de otros movimientos	-	47,290,736	-	(119,247,340)	(71,956,604)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	31,060,000	119,100,906	11,308,487	281,395,283	442,864,676

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Notas	2025	2024
Actividades de operación:		
Utilidad neta	107,139,178	87,959,908
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:		
5 Reversión de provisión para pérdidas crediticias en préstamos	(877,990)	(3,135,594)
Provisión para pérdidas en otros instrumentos financieros	71,173	54,586
7 Depreciación y amortización	182,275	239,517
8 Depreciación de activos por derecho de uso	687,896	674,517
Ingresos por intereses	(297,002,509)	(267,627,771)
Gastos de intereses	187,205,109	174,663,768
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Préstamos a costo amortizado	(1,207,419,788)	(483,368,521)
Otros activos	(6,402,093)	2,987,086
Depósitos de clientes	372,673,000	657,496,009
Otros pasivos	(10,100,620)	12,899,862
Utilidades transferidas a Casa Matriz	(71,569,024)	(52,445,881)
Efectivo generado de operaciones:		
Intereses cobrados	285,342,188	272,204,822
Intereses pagados	(199,682,269)	(167,975,553)
Flujos de efectivo de las actividades de operación	<u>(839,753,474)</u>	<u>235,885,962</u>
Actividades de inversión:		
4 Depósito a plazo fijo con vencimiento original mayor a noventa días	(40,000,000)	(40,000,000)
Vencimiento de depósito con vencimiento original mayor a noventa días	40,000,000	-
6 Compra de instrumentos financieros a VROUI	(440,438,577)	(347,088,982)
6 Redención de instrumentos financieros a VROUI	242,527,000	155,000,000
7 Compras de mobiliario y equipo	(124,605)	(237,142)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	<u>(198,036,182)</u>	<u>(230,916,796)</u>
Actividades de financiamiento:		
10 Bonos de deuda emitidos	499,385,830	299,591,569
11 Pagos de pasivos por arrendamiento	(823,987)	(814,161)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	<u>498,561,843</u>	<u>298,777,408</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y depósitos en bancos	(539,227,813)	303,746,574
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1,019,335,933</u>	<u>715,589,359</u>
4 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>480,108,120</u>	<u>1,019,335,933</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

1. Información Corporativa

Bank of China Limited (Sucursal Panamá) (el “Banco”) es una entidad organizada y constituida de acuerdo con la legislación de la República Popular de China, inscrita como sociedad extranjera en el Registro Público de Panamá, e inició operaciones el 18 de julio de 1994 al amparo de una Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la Superintendencia), mediante la Resolución No.2-94 de 20 de enero de 1994, la cual le permite a la Sucursal llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá, así como transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan efecto en el exterior.

El Banco está localizado en el P. H. Oceanía Business Plaza, Piso 36, San Francisco, Panamá, República de Panamá. La Casa Matriz de Bank of China Limited está localizada en Beijing, República Popular de China.

Estos estados financieros fueron revisados y aprobados por el Gerente General del Banco, para su emisión el 30 de marzo de 2026.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales

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

2.1. Base de Preparación de los Estados Financieros

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de Bank of China Limited - Sucursal Panamá han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - “IASB”, por sus siglas en inglés) (Normas de Contabilidad NIIF).

Base de Preparación

Los estados financieros son preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados e instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, los cuales son medidos a valor razonable; y activos mantenidos para la venta o bienes adjudicados que se reconocen al menor costo entre su valor en libros, y su valor razonable menos los costos de venta.

Moneda Funcional y de Presentación

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

2.2. Uso de Estimaciones y Juicios

La presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, así como la divulgación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el año. Las estimaciones y supuestos utilizados se revisan de forma continua y bajo supuesto de negocio en marcha.

(Cifras expresadas en balboas)

Uso de Estimaciones

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Cuando las técnicas de valoración (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y aprobadas por las instancias respectivas. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. (Véase Nota 13).

Deterioro del Riesgo de Crédito de Activos Financieros

Para la estimación de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) se utilizan metodologías colectivas basadas en el modelo de pérdidas esperadas desarrollado por la Casa Matriz para todas sus sucursales en el extranjero. Los métodos de estimación se consideran como criterio crítico porque están basados en el uso de información histórica y en el comportamiento de los pagos de los clientes. Este modelo es complementado por un juicio de la Administración sobre las condiciones económicas actuales de los deudores y sus indicadores económicos que permitan anticipar debilidades futuras.

La metodología y los supuestos utilizados para calcular las pérdidas por deterioro se revisan en Casa Matriz regularmente a la luz de las diferencias entre las estimaciones de pérdida y la experiencia de pérdida real. Por ejemplo, las tasas de pérdida y el tiempo esperado para futuras recuperaciones se comparan regularmente con los resultados reales para garantizar que sigan siendo apropiados.

La Administración emite juicios sobre la condición financiera de los clientes, que pueden implicar varios factores, tales como: cambios en la dinámica comercial y operativa del cliente, capacidad de pago, nivel de endeudamiento y factores en general que puedan afectar el flujo de efectivo y la capacidad del cliente para negociar con éxito el pago de las obligaciones de la deuda. En caso de identificarse debilidades que no sean reflejadas en la metodología de evaluación colectiva, el nivel de riesgo de los clientes puede ser actualizado de forma manual para reflejar una mayor estimación de pérdidas crediticias esperadas.

Impuesto sobre la Renta

El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta. Un juicio significativo es requerido para determinar la provisión del impuesto sobre la renta. Existen muchas transacciones y cálculos, por los cuales la determinación del impuesto final no presenta impacto material durante el curso normal del negocio. Donde el resultado del impuesto final sea diferente a los montos que fueron registrados inicialmente, dichas diferencias impactarán el impuesto sobre la renta y la provisión de impuesto sobre la renta diferido en el período para el cual se haga esta determinación.

2.3. Otras Políticas de Contabilidad Materiales

Efectivo y Depósitos en Bancos

Para propósito del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como equivalente de efectivo, los depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales iguales o menores a noventa días.

Instrumentos Financieros

El Banco utiliza instrumentos financieros para controlar sus riesgos de mercado, facilitar transacciones de clientes, mantener posiciones propias y cumplir con sus objetivos de financiamiento. Las suposiciones referentes al valor razonable de cada clase de activo y pasivo financiero se describen en la Nota 13 de estos estados financieros.

(Cifras expresadas en balboas)

Préstamos a Costo Amortizado

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, y originados generalmente para proveer fondos a deudores en calidad de préstamos. Los préstamos por cobrar son reconocidos inicialmente a valor razonable y posteriormente son medidos al costo amortizado, usando el método del interés efectivo, menos la provisión para pérdidas crediticias esperadas.

Provisión para Pérdidas Crediticias Esperadas

El Banco utiliza el modelo general para la provisión para pérdidas crediticias esperadas. El monto de las estimaciones de pérdidas en préstamos determinadas se reconoce como gasto de provisión para pérdidas crediticias esperadas en el estado de resultados, y se acredita a una cuenta de provisión para pérdidas crediticias esperadas.

La provisión se presenta deducida de los préstamos por cobrar en el estado de situación financiera. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable es cargado a la referida cuenta de provisión. Las recuperaciones de préstamos previamente castigados como incobrables se acreditan a resultados.

En concordancia con las guías de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, el Banco reconoce la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) para los instrumentos financieros a los cuales el requerimiento de deterioro aplique. La PCE es la probabilidad ponderada estimada de una pérdida crediticia (por ejemplo, el valor presente todos los faltantes de efectivo) por la duración estimada del instrumento financiero. El faltante de efectivo se refiere a la diferencia entre el flujo de caja por cobrar basado en el contrato y la expectativa del Banco del flujo de caja por cobrar.

Con base en el cambio de la calidad del crédito desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero, la PCE en diferentes años en el tiempo debe ser reconocida, bajo un modelo de tres escenarios de la siguiente forma:

- Etapa 1: Instrumentos financieros que no tienen ningún incremento significativo del riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial. Para estos activos, se reconoce una pérdida crediticia esperada de 12 meses;
- Etapa 2: Instrumentos financieros con un incremento significativo del riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial. Para estos activos, se reconoce una pérdida crediticia esperada durante la vigencia del activo;
- Etapa 3: Instrumentos financieros que mantienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha del reporte. Para estos activos, se reconoce una pérdida crediticia esperada durante la vigencia del activo.

Instrumentos Financieros a Valor Razonable

El Banco mantiene instrumentos financieros a valor razonable, específicamente bonos, y los clasifica en el portafolio de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales. Un activo financiero debe ser medido a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales solo si cumple con las siguientes dos condiciones y no es designado a valor razonable con cambios en resultados:

- (a) El objetivo del modelo de negocio es obtener los flujos contractuales del negocio y la venta del activo financiero; y
- (b) Los términos contractuales de estos activos dan derecho a flujos de efectivos que son solo pago de principal e intereses (SPPI) del monto de principal pendiente.

(Cifras expresadas en balboas)

Baja en Cuentas de Activos Financieros

El Banco da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado, o cuando el Banco ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo a otra entidad.

Si el Banco no retiene sustancialmente todos los riesgos y las retribuciones de propiedad de un activo financiero transferido, el Banco da de baja el activo financiero y también da de baja una garantía de préstamo por la recaudación recibida.

Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 9, un instrumento financiero derivado es un instrumento financiero que cumple con las siguientes características:

- (a) Su valor cambia en respuesta a los cambios en una tasa de interés especificada, en el precio de un instrumento financiero, en el de una materia prima cotizada, en una tasa de cambio de la moneda extranjera, en un índice de precios o de tasas de interés, en una calificación o índice de carácter crediticio o en función de otra variable, que en el caso de no ser financiera no sea específica para una de las partes del contrato (a menudo denominada “subyacente”);
- (b) No requiere una inversión inicial neta, o solo obliga a realizar una inversión inferior a la que se requeriría para otros tipos de contratos, en los que se podría esperar una respuesta similar ante cambios en las condiciones de mercado; y
- (c) Se liquidará en una fecha futura.

Derivados para Negociación

Los instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos a su valor razonable en el estado de situación financiera del Banco, posteriormente son llevados a su valor razonable. Los valores razonables son obtenidos sobre la base de los tipos de cambio y las tasas de interés de mercado. Las ganancias y pérdidas por los cambios en el valor razonable son registradas en los resultados del ejercicio. Así mismo, estas operaciones son registradas en cuentas de orden al valor de referencia en la moneda comprometida.

Depósitos y Bonos por Pagar

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Banco decida registrar a valor razonable con cambios en resultados.

Ingresos y Gastos de Intereses

Los ingresos y gastos de intereses son reconocidos en el estado de resultados según el método de interés efectivo con base en el saldo del principal pendiente y la tasa de interés efectiva. Cuando un préstamo se convierte en dudoso, los saldos son ajustados a su posible valor recuperable y los intereses son reconocidos con base en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros con el propósito de medir el monto recuperable.

El método del interés efectivo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y cualquier otra prima o descuentos. Los costos de la transacción son los costos iniciales, directamente atribuibles a la adquisición o disposición de un activo o pasivo.

(Cifras expresadas en balboas)

Ingresos Procedentes de Contratos

Generalmente, los honorarios y otras comisiones a corto plazo, sobre cartas de crédito y otros servicios bancarios son reconocidos como ingreso bajo el método de efectivo, debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación.

El Banco reconoce los ingresos de actividades procedentes de contratos, los cuales representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. El reconocimiento y la medición de los ingresos por intereses de los instrumentos de deuda y los ingresos por dividendos de los instrumentos de patrimonio no están dentro del alcance de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos. En su lugar, están dentro del alcance de la NIIF 9 Instrumentos financieros. El Banco evalúa los contratos y compromisos establecidos con los clientes, identificando el cumplimiento de los cinco pasos establecidos en la NIIF 15 y evalúa el impacto en el reconocimiento en sus estados financieros, así:

- Identificación del contrato con el cliente: se identifica los derechos de las partes, condiciones de pago, evaluación del fundamento comercial, características de las contraprestaciones y se evalúa si había lugar a modificaciones o combinaciones dentro de los mismos;
- Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: se evalúa los compromisos incluidos en los contratos de la entidad para identificar cuando el cliente hace uso del servicio y si las obligaciones son identificables de forma separada;
- Determinación del precio: se revisa en los contratos las características de los importes a los que se tiene derecho a cambio de los servicios comprometidos, con el fin de estimar el efecto de las contraprestaciones variables en especie, u otras pagaderas al cliente;
- Distribución del precio: en la evaluación de los precios a los contratos, se designa de forma individual a los servicios prestados por la entidad, incluso en los contratos donde hay más de una obligación; y
- Satisfacción de las obligaciones: las obligaciones establecidas en los contratos con clientes se satisfacen cuando el control del servicio se transfiere al cliente y el reconocimiento se realiza conforme lo establece la NIIF 15 a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

El Banco cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño de la entidad a medida que la entidad lo realiza;
- Mediante su prestación, el Banco crea o mejora un activo (por ejemplo, productos o trabajos en curso) que está bajo el control del cliente durante su creación; y
- Con su prestación, el Banco no crea un activo que tenga una aplicación alternativa para sí misma, y tiene derecho al pago por la prestación realizada hasta la fecha.

Para las obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño. Cuando el Banco cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos incurridos para otorgarlos, son diferidas y amortizadas durante la vida del instrumento financiero respectivo.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a dólares a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en la línea de ganancia en cambios de moneda del estado de resultados, en la sección de otros ingresos (gastos).

Mejoras, Mobiliario y Equipo Rodante, Neto

Las mejoras, mobiliario y equipo rodante se presentan al costo neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurrir.

Los gastos de depreciación son cargados a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Mejoras	3 a 4 años
Mobiliario y equipo	4 a 11 años
Equipo rodante	4 años
Licencias y softwares	Vigencia del contrato

La vida útil de los activos es revisada y ajustada, si es apropiado, a la fecha de cada estado de situación financiera de acuerdo a las políticas de la Casa Matriz de la Sucursal.

Los equipos se revisan por deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

Los activos intangibles (licencias y softwares), se amortizarán de acuerdo a la vida útil del contrato, en caso de no existir un contrato se amortizarán de acuerdo con el período de depreciación de los equipos electrónicos.

Bienes Adjudicados

Los bienes adjudicados se reconocen a su valor más bajo entre el saldo de capital del préstamo garantizado y el valor estimado de realización del activo reposeído.

Los valores en libros son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si hay un deterioro en su valor. Si dicho deterioro se presenta, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce en el estado de resultados.

Deterioro de Activos Financieros

El Banco evalúa a cada fecha de reporte, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de sus activos financieros. El monto de pérdidas determinado aplicando el modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) durante el año, se reconoce como gasto de provisión por deterioro en los resultados de las operaciones.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se ha ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

El modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros:

- Depósitos en bancos.
- Préstamos a costo amortizado;
- Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales;
- Compromisos de préstamos emitidos y cartas de crédito irrevocables; y

Medición de la PCE

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

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

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

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

Las provisiones para pérdidas se reconocerán por monto igual a la PCE durante el tiempo remanente de la vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a PCE de 12 meses:

- Inversiones en instrumentos de deuda de los bonos de los Estados Unidos de América (US Treasury) que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Definición de Incumplimiento

El Banco considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material, a menos que el segmento de negocio mantenga una definición distinta.

Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco considerará indicadores que son:

- Cualitativos - por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos - por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas.

Un activo financiero es un crédito deteriorado cuando uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de caja futuros estimados del activo financiero ocurra. Evidencia de que un activo financiero es un crédito deteriorado incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) Dificultades financieras significativas del prestatario;
- (b) Incumplimiento del contrato, como incumplimiento de pagos o morosidad;
- (c) El prestamista del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas a dificultades económicas del prestatario, da concesión(es) al prestatario que no se consideraría de otra manera;
- (d) Es probable que el prestatario entre en bancarrota o en una reorganización financiera; y
- (e) La compra u origen de un activo financiero con profundos descuentos que reflejan las pérdidas crediticias incurridas.

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 las circunstancias.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

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

La siguiente lista es parte de la información utilizada por la Administración en valorar incrementos significativos del riesgo crediticio (ISRC) desde su reconocimiento inicial:

- (a) Cambios significativos en los indicadores internos de valores del riesgo crediticio como resultado de un cambio del riesgo crediticio desde su origen.
- (b) Cambios significativos en los indicadores del riesgo crediticio en los mercados externos de un instrumento financiero en particular o similar con el mismo período de vigencia.
- (c) Un cambio significativo actual o esperado en la calificación externa de riesgo del instrumento financiero.
- (d) Cambios adversos existentes o pronosticados para el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera causen cambios significativos en la habilidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones de deuda.
- (e) Un cambio significativo actual o esperado en los resultados operativos del prestatario.
- (f) Aumentos significativos en el riesgo crediticio en otros instrumentos financieros del mismo prestatario.
- (g) Un cambio significativo adverso actual o esperado en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del prestatario que resulte en un cambio significativo de la habilidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones de deuda.
- (h) Un cambio significativo en la calidad de las garantías.

(Cifras expresadas en balboas)

- (i) Cambios significativos en el rendimiento o comportamiento esperado del prestatario, incluyendo cambios en el estado de los pagos e información de morosidad.

Calificación de Riesgo de Crédito para el Modelo de Pérdida Crediticia Esperada

El Banco utiliza un modelo de calificación de Riesgo de Crédito desarrollado por su Casa Matriz para asignar a cada cliente una calificación de riesgo de crédito específica al momento de la originación y periódicamente en fechas posteriores. Esta metodología contempla principalmente los datos económicos, de endeudamiento y ratios operativos, así como la información sobre la industria y colaterales tangibles relacionados a cada facilidad crediticia.

El Banco espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. El Banco realiza un monitoreo desde su Casa Matriz sobre la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento; y
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días.

Si se estima que el importe recuperable de un activo es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo, se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado con cambios en utilidades integrales, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro de valor se considera un incremento de valor de la reserva de revalorización.

Modificación

Para las modificaciones en los activos de crédito, el Comité de Crédito evalúa los cambios en los términos y condiciones del crédito con base en el análisis de variables cualitativas y en algunos casos, una evaluación cuantitativa. Los miembros del Comité determinarán la aprobación o rechazo de las modificaciones y se actualizará la clasificación del crédito acorde al nivel de riesgo existente del crédito, así como realizar un seguimiento periódico del comportamiento de pagos de la cuenta.

Información Prospectiva

Parte de los ajustes prospectivos realizados por el Banco en su Casa Matriz incluyen el ajuste de las pérdidas crediticias esperadas para reflejar expectativas de deterioro del riesgo crediticio en un horizonte de doce meses y registrar incrementos de provisiones de forma anticipada. Los activos financieros son segmentados en grupos homogéneos sobre los cuales se realizan análisis de factores cualitativos y cuantitativos de sus condiciones particulares y de su entorno de operación para determinar si se espera un incremento significativo en su riesgo crediticio.

(Cifras expresadas en balboas)

El modelo de deterioro incorpora las probabilidades apropiadas que reflejan tanto la posibilidad de ocurrencia como la de no ocurrencia de pérdidas. En este sentido, se utiliza lo siguiente:

El factor Z (factor de riesgo sistemático previsto) depende tanto de las variables macroeconómicas extranjeras (es decir, el PIB) como de las variables económicas de China [como el índice de precios al consumidor (IPC)], el índice de precios al productor (IPP).

El modelo de Merton se utiliza para ajustar el parámetro PD, que captura la relación entre el factor de riesgo sistemático y las posibles variables macroeconómicas.

Escenarios Macroeconómicos

El Grupo Bank of China realiza análisis de sensibilidad sobre los principales indicadores económicos utilizados en la información prospectiva: Cuando el valor previsto de los principales indicadores económicos cambia en un 10%, la diferencia entre la hipotética pérdida crediticia esperada y la medición actual de la pérdida crediticia esperada no supera los 5%.

Si bien la Administración a nivel del Grupo realiza una prueba de sensibilidad fuera de línea basada en múltiples escenarios, solo se utiliza el escenario de referencia en el modelo ECL. Según la experiencia histórica, el impacto general de múltiples escenarios no ha sido significativo.

Previsiones del PIB en el extranjero: se utilizan las previsiones del Fondo Monetario Internacional (FMI).

Impuesto sobre la Renta

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

El impuesto sobre la renta diferido es provisto por completo, utilizando el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que se originan entre la base fiscal de los activos y pasivos, y sus valores en libros para efectos de los estados financieros. El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando las tasas impositivas que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicadas cuando el impuesto sobre la renta diferido activo se realice o el impuesto sobre la renta diferido pasivo sea liquidado.

El impuesto sobre la renta diferido activo es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias gravables futuras estén disponibles y contra las cuales las diferencias temporales podrán ser utilizadas. Las principales diferencias temporarias están relacionadas con la provisión para préstamos y la provisión para bonos por pagar a los colaboradores. (Véase Nota 9).

Fondo de Cesantía

Las leyes laborales establecen que los empleadores deben constituir un fondo de cesantía para pagar al trabajador al cesar la relación de trabajo, cualquiera que sea la causa, una prima de antigüedad e indemnización en caso de despidos injustificados. El Banco cotiza al fondo de cesantía en base al 2.25% del total de los salarios pagados. Los aportes al fondo de cesantía en el año ascienden a B/.341,906 (2024: B/.336,991).

Arrendamientos

El Banco evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

(Cifras expresadas en balboas)

Activos por Derecho de Uso

El Banco reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento; es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso. Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan por cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamiento realizados en o antes de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian en línea recta durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos. Si la propiedad del activo arrendado se transfiere al Banco al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Pasivos por Arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, el Banco reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento a realizarse durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamientos variables y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual.

Al calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, el Banco utiliza su tasa incremental de préstamos (IBR) en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. La IBR es la tasa de interés que el Banco tendría que pagar para tomar prestado a un plazo similar, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso.

Después de la fecha de inicio, el monto del pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el valor en libros del pasivo por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, o un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en los pagos futuros resultantes de un cambio en la tasa utilizada para determinar dichos pagos por arrendamiento).

Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor

El Banco tiene la opción de aplicar la exención de reconocimiento de arrendamientos a corto plazo a sus arrendamientos a corto plazo; es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra. También aplica la exención del reconocimiento de arrendamientos de activos de bajo valor a los arrendamientos que se consideran de bajo valor. Los pagos por arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

2.4. Pronunciamientos Contables Nuevos y Revisados en el 2025

Nuevas enmiendas emitidas y su adopción por el Banco:

NIC 21 - Falta de intercambiabilidad

En agosto de 2023, el IASB emitió las modificaciones a la NIC 21 Efectos de las Variaciones en los Tipos de Cambio de la Moneda Extranjera con el objeto de aclarar cuándo las entidades deben evaluar si una moneda es intercambiable a otra moneda y cuándo no lo es, y cómo una entidad determina el tipo de cambio que se aplicará cuando una moneda no es intercambiable. Asimismo, las modificaciones requieren información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar cómo afecta la falta de intercambiabilidad de una moneda, o se espera que afecte a su rendimiento financiero, su posición financiera y sus flujos de efectivo.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Las modificaciones entraron en vigencia para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada siempre y cuando se revele este hecho. Al aplicar las modificaciones, las entidades no podrán re-expresar la información comparativa.

Este cambio no tuvo un impacto material en los estados financieros del Banco.

Nuevas normas y enmiendas no adoptadas por el Banco Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el año terminado al 31 de diciembre de 2025, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco.

Los principales cambios se presentan a continuación:

NIIF 18 – Presentación e información a revelar en los estados financieros:

En abril de 2024, el Consejo emitió la nueva norma NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros, la cual brindará a los inversores una información más transparente y comparable sobre el rendimiento financiero de las Compañías, lo que ayudará a tomar mejores decisiones de inversión. La NIIF 18 entra en vigor para los periodos contables anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 19 – Subsidiarias sin responsabilidad pública:

Información a revelar: en mayo de 2024, el Consejo emitió la nueva norma NIIF 19 Subsidiarias que no son de Interés Público, la cual permite a las subsidiarias revelar información reducida, en lugar de revelar información de acuerdo con otras NIIF. La aplicación de esta norma reducirá los costos de preparación de los estados financieros de las subsidiarias, manteniendo al mismo tiempo el beneficio de la información para los usuarios de los estados financieros. La NIIF 19 entra en vigor para los periodos contables anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros—Modificaciones de la NIIF 9 y la NIIF 7

En mayo de 2024, el IASB publicó las Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7, Modificaciones en la clasificación y medición de instrumentos financieros (las Modificaciones). Estas modificaciones incluyen:

- La aclaración de que los pasivos financieros deben darse de baja en la “fecha de liquidación” y la inclusión de una opción de política contable (si se cumplen condiciones específicas) para dar de baja los pasivos financieros liquidados a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación.
- Lineamientos adicionales sobre cómo evaluar los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros con características ambientales, sociales y de gobierno corporativo (“ESG” por sus siglas en inglés) y similares.
- Aclaraciones sobre lo que incluye el término “características sin recurso” y cuáles son las características de los instrumentos vinculados contractualmente.
- La inclusión de revelaciones sobre instrumentos financieros con características contingentes y requisitos de revelación adicionales para instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI).

Las modificaciones entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2026, permitiéndose su aplicación anticipada sólo en lo que respecta a la clasificación de activos financieros y revelaciones relacionadas. El Banco no espera que las modificaciones tengan un efecto material en sus estados financieros.

No existen otras enmiendas emitidas que aún no sean efectivas y que puedan tener un impacto material en los estados financieros del Banco.

(Cifras expresadas en balboas)

3. Administración de Riesgos Financieros

El objetivo principal de la administración de riesgos es el de mitigar las potenciales pérdidas a las que el Banco está expuesto como actor de la industria financiera a través de un enfoque de gestión integral preventivo que maximice la relación riesgo-retorno y optimice la asignación de capital económico.

A nivel del Grupo Bank of China, el Banco cuenta con un Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), cuyas bases están sustentadas por las políticas y procedimientos que monitorean cada uno de los riesgos identificados y enunciados en el manual de políticas. Adicionalmente, se ha provisto al sistema de una estructura organizativa con recursos materiales y financieros con una línea de reporte directa a la Junta Directiva a través del Comité de Riesgos.

El Comité de Riesgos tiene dentro de sus principales responsabilidades:

- Aprobar las estrategias para asumir riesgos, asegurándose de que tales estrategias representen una adecuada relación riesgo-retorno y optimicen el uso del capital económico del Banco.
- Aprobar los límites de exposición máxima permitidos, que reflejen el apetito de riesgo del Banco.
- Aprobar las políticas y el marco de gestión de todos los tipos de riesgos.
- Analizar las exposiciones del Banco a los distintos riesgos y su interrelación y sugerir las estrategias de mitigación cuando se requiera.
- Informar a la Junta Directiva sobre el comportamiento de los riesgos del Banco.

El Banco ha definido cuatro principios básicos para la Gestión de Riesgos, que se detallan a continuación:

- El enfoque de la gestión debe ser integral, incorporando todos los riesgos y todas las operaciones del Banco.
- La gestión de los riesgos individuales debe ser uniforme.
- El marco de gestión de los riesgos debe estar basado en las mejores prácticas internacionales y debe incorporar las lecciones aprendidas.
- La función de la unidad de riesgos debe ser independiente de la unidad de negocios.

A nivel local, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgos de crédito, mercado, liquidez y capitalización, entre otros.

El Comité de Auditoría del Banco supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos y revisa si el marco de administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos que afronta el Banco. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones periódicas de los controles y procedimientos de administración de riesgos, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, riesgo de mercado, que incluye el riesgo de tasa de interés y riesgo de moneda, y el riesgo de liquidez, los cuales se describen a continuación:

Riesgo de Crédito

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte no cumpla con los pagos de manera completa y a tiempo. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para el Banco, consisten primordialmente en depósitos en bancos, inversiones y préstamos.

(Cifras expresadas en balboas)

El riesgo de crédito representa la posibilidad de que la contraparte de una transacción comercial no cumpla con los términos originalmente pactados con el Banco. Para asumir este riesgo, el Banco tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

1. Análisis del riesgo o pre-aprobación, el cual es llevado a cabo de forma independiente al negocio, cuyos objetivos, además de identificar, evaluar y cuantificar el riesgo de las propuestas, son determinar el impacto que tendrán en la cartera de crédito del Banco y asegurar que el precio de las operaciones propuestas cubra el costo del riesgo asumido.
2. Un área de control responsable de validar que las propuestas se enmarquen en las políticas y límites del Banco, obtengan la aprobación requerida de acuerdo al nivel de riesgo asumido y cumplan con las condiciones pactadas en la aprobación, al momento de la liquidación de la operación.
3. El proceso de aprobación se lleva a cabo dentro de los diferentes niveles del Banco, considerando los límites de aprobación para cada nivel.
4. Un proceso de administración de cartera enfocado a monitorear las tendencias de los riesgos a nivel del Banco, con el objetivo de anticipar cualquier señal de deterioro en la cartera de forma proactiva.
5. La vigilancia de los miembros de la Junta Directiva a través de su participación en los diferentes Comités (Crédito, y de Evaluación de Riesgos, Activos y Pasivos (ALCO)).

Formulación de Políticas de Crédito

Las políticas de crédito son emitidas o revisadas por las Gerencia de Riesgo, teniendo presente en todo momento:

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

Todo cambio de políticas o formulación de nuevas políticas, aprobadas por el Comité de Riesgos, es publicado en los canales internos diseñados para tener al alcance de toda la plantilla del Banco.

Establecimiento de Límites de Autorización

Los límites de aprobación de los créditos son establecidos dependiendo de la significatividad de cada monto. Estos niveles de límites son presentados al Comité de Riesgos y ratificados en Junta Directiva.

Límites de Exposición

Para limitar la exposición, a nivel del Banco se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, límites que han sido fijados en base a los fondos de capital del Banco. A nivel de la Sucursal en Panamá se han definido límites de autorización de créditos, los cuales en caso de ser excedidos requerirán autorización de la Casa Matriz.

Límites de Concentración

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

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

(Cifras expresadas en balboas)

Revisión de Cumplimiento con Políticas

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través de la Administración y Control de Créditos se evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago.

El Banco mide y gestiona la calidad crediticia de los préstamos y anticipos a clientes corporativos y personales con base en la guía para la clasificación del riesgo crediticio de préstamos (el "Acuerdo") emitido por Superintendencia de Bancos de Panamá, que requiere que los bancos clasifiquen sus préstamos corporativos y personales en cinco categorías: normal, mención especial, sub-normal, dudoso e irrecuperable.

Las cinco categorías se definen de la siguiente manera:

- Normal: préstamos para los cuales los prestatarios pueden cumplir con los términos de los contratos, y no hay motivo para dudar de su capacidad para pagar el capital y los intereses de los préstamos en su totalidad y en forma oportuna.
- Mención Especial: préstamos para los que los prestatarios aún pueden pagar los préstamos actualmente, aunque el reembolso de los préstamos podría verse afectado negativamente por algunos factores.
- Sub-Normal: préstamos para los cuales la capacidad de los prestatarios para pagar los préstamos aparentemente está en duda y los prestatarios no pueden depender de los ingresos comerciales normales para pagar el capital y los intereses de los préstamos. Ciertas pérdidas pueden ser incurridas por el Banco, incluso cuando se ejecutan las garantías.
- Dudoso: préstamos para los que los prestatarios no pueden pagar el principal y los intereses en su totalidad y el Banco incurrirá en pérdidas significativas, incluso cuando se ejecutan las garantías.
- Irrecuperable: el capital y los intereses de los préstamos no se pueden recuperar o solo se puede recuperar una pequeña parte después de tomar todas las medidas posibles y recurrir a los procedimientos legales necesarios.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los activos financieros y las reservas por deterioro mantenidas por el Banco para estos activos:

	2025			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Máxima exposición				
Valor en libros, neto	5,968,604,244	3,723,334	15,131	5,972,342,709
Depósitos en bancos				
Grado 1: Normal	520,555,476	-	-	520,555,476
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	447,356	-	-	447,356
Valor en libros, neto	520,108,120	-	-	520,108,120
Préstamos a costo amortizado				
Grado 1: Normal	4,739,371,131	-	-	4,739,371,131
Grado 2: Mención especial	-	3,957,226	-	3,957,226
Grado 3: Subnormal	-	-	-	-
Grado 4: Dudoso	-	-	62,649	62,649
Grado 5: Irrecuperable	-	-	659,423	659,423
Monto bruto	4,739,371,131	3,957,226	722,072	4,744,050,429
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	24,363,792	233,892	706,941	25,304,625
Intereses devengados no ganados	6,123,474	-	-	6,123,474
Valor en libros, neto	4,708,883,865	3,723,334	15,131	4,712,622,330
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales				
Grado 1: Normal	739,778,595	-	-	739,778,595
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	166,336	-	-	166,336
Valor en libros, neto	739,612,259	-	-	739,612,259
	2024			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Máxima exposición				
Valor en libros, neto	5,076,927,045	4,166,156	490,437	5,081,583,638
Depósitos en bancos				
Grado 1: Normal	1,059,677,967	-	-	1,059,677,967
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	342,034	-	-	342,034
Valor en libros, neto	1,059,335,933	-	-	1,059,335,933
Préstamos a costo amortizado				
Grado 1: Normal	3,523,929,099	-	-	3,523,929,099
Grado 2: Mención especial	-	4,537,629	-	4,537,629
Grado 3: Subnormal	-	-	914,642	914,642
Grado 4: Dudoso	-	-	-	-
Grado 5: Irrecuperable	-	-	1,478,908	1,478,908
Monto bruto	3,523,929,099	4,537,629	2,393,550	3,530,860,278
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	23,758,855	371,473	1,903,113	26,033,441
Intereses devengados no ganados	5,127,352	-	-	5,127,352
Valor en libros, neto	3,495,042,892	4,166,156	490,437	3,499,699,485
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales				
Grado 1: Normal	522,640,516	-	-	522,640,516
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	92,296	-	-	92,296
Valor en libros, neto	522,548,220	-	-	522,548,220

Esta exposición al riesgo de crédito es administrada a través de análisis periódicos de la habilidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus obligaciones y de cambios en los límites de crédito cuando sean apropiadas. La exposición al riesgo de crédito también es administrada en parte obteniendo garantías. Un análisis de la cartera crediticia se describe en la Nota 5.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Concentración de Activos y Pasivos por Área Geográfica

El siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros del Banco clasificados por región geográfica:

	2025					Total
	Panamá	América del Norte	América del Sur	Asia y Europa	Caribe y Otros	
(en miles de balboas)						
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	102,347	45,119	-	372,642	-	520,108
Préstamos a costo amortizado	346,196	556,215	2,914,136	341,293	586,210	4,744,050
Instrumentos financieros a valor razonable OUI	274,056	465,723	-	-	-	739,779
Otros activos	7,493	-	-	-	-	7,493
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	11,915	13,129	25,044
	<u>730,092</u>	<u>1,067,057</u>	<u>2,914,136</u>	<u>725,850</u>	<u>599,339</u>	<u>6,036,474</u>
Pasivos						
Depósitos de clientes	231,026	447,281	264,850	3,748,309	24,924	4,716,390
Bonos de deuda emitidos	-	-	-	800,289	-	800,289
Otros pasivos	9,908	2,658	12,277	4,057	-	28,900
Instrumentos financieros derivados	-	-	171	23,963	-	24,134
	<u>240,934</u>	<u>449,939</u>	<u>277,298</u>	<u>4,576,618</u>	<u>24,924</u>	<u>5,569,713</u>
2024						
	Panamá	América del Norte	América del Sur	Asia y Europa	Caribe y Otros	Total
(en miles de balboas)						
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	371,867	24,862	1,000	661,607	-	1,059,336
Préstamos a costo amortizado	155,894	982,389	1,967,799	84,703	340,075	3,530,860
Instrumentos financieros a valor razonable OUI	172,974	349,667	-	-	-	522,641
Otros activos	2,988	-	-	-	-	2,988
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	16,341	17,789	34,130
	<u>703,723</u>	<u>1,356,918</u>	<u>1,968,799</u>	<u>762,651</u>	<u>357,864</u>	<u>5,149,955</u>
Pasivos						
Depósitos de clientes	395,179	926	368,810	3,568,712	23,569	4,357,196
Bonos de deuda emitidos	-	-	-	299,902	-	299,902
Otros pasivos	27,796	4,208	5,370	3,888	-	41,262
Instrumentos financieros derivados	-	-	544	32,560	-	33,104
	<u>422,975</u>	<u>5,134</u>	<u>374,724</u>	<u>3,905,062</u>	<u>23,569</u>	<u>4,731,464</u>

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Concentración

Los mayores clientes se encuentran agrupados en las siguientes actividades económicas:

	2025		2024	
	Monto	%	Monto	%
Industrial	2,047,625,908	43.16%	1,405,509,648	39.81%
Minas y canteras	574,878,101	12.12%	605,123,557	17.14%
Servicios	577,943,435	12.18%	293,132,929	8.30%
Servicios financieros	724,450,326	15.27%	370,029,532	10.48%
Construcción	241,674,655	5.09%	239,214,773	6.77%
Comercio	79,100,660	1.67%	389,434,742	11.03%
Gobierno central	269,877,505	5.69%	153,583,911	4.35%
Agricultura	224,751,675	4.74%	70,984,288	2.01%
Hipotecarios	3,748,164	0.08%	3,846,898	0.11%
Total de la cartera de préstamos	<u>4,744,050,429</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,530,860,278</u>	<u>100.00%</u>

Riesgo de Mercado

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

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

El Banco adoptó sus procesos, metodologías, sistemas y procesos, para cumplir con los requisitos en la transición a las nuevas tasas libres de riesgo, donde en su mayor parte de las operaciones mantenidas en libros se concluyó a septiembre de 2023.

La siguiente tabla presenta el saldo de los instrumentos financieros que tienen exposición a la tasa LIBOR al 31 de diciembre de 2025:

	2025	2024
Activos financieros		
Préstamos	<u>-</u>	<u>60,000,000</u>

Cualquier falla por parte de los participantes del mercado, como el Banco y los reguladores, en la implementación de los planes para lograr la transición de la tasa LIBOR a las tasas libres de riesgo y en la implementación de acuerdos efectivos para la transición pueden derivar en impactos para los mercados financieros y el mercado de capitales.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Riesgo por Tasa de Interés

El Banco está expuesto a varios riesgos asociados con los efectos de las fluctuaciones de mercado en las tasas de interés.

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen, debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

El Banco administra este riesgo mediante políticas que controlan los límites por instrumentos financieros, incluyendo la exposición máxima de pérdida sobre el valor razonable de dichos instrumentos, las ganancias futuras y los flujos de efectivo. Estas políticas consideran el mantener márgenes prudentes entre los activos y pasivos. La administración del riesgo de tasa de interés para los activos y pasivos considera factores tales como: las cláusulas contractuales, las fechas de revisión de precios, las tasas efectivas y los vencimientos de los instrumentos financieros bajo ambas categorías. Los contratos de créditos fijan la tasa de interés vigente para cada préstamo.

Adicionalmente, existen cláusulas en contratos que le permiten al Banco incrementar la tasa de interés en caso de que se dé un cambio significativo en el costo de fondo del Banco.

Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por lo que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

	2025						Total
	<i>(Montos expresados en miles de balboas)</i>						
	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin Causación de Interés	
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	378,195	-	40,895	-	-	101,018	520,108
Préstamos a costo amortizado	-	9,222	643,790	2,365,293	1,725,086	659	4,744,050
Instrumentos financieros a valor razonable OUI	70,606	-	65,719	603,454	-	-	739,779
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	25,044	-	25,044
	<u>448,801</u>	<u>9,222</u>	<u>750,404</u>	<u>2,968,747</u>	<u>1,750,130</u>	<u>101,677</u>	<u>6,028,981</u>
Pasivos							
Depósitos de clientes	1,328,759	862,921	597,460	985,471	-	941,779	4,716,390
Bonos de deuda emitidos	-	-	-	800,289	-	-	800,289
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	24,134	-	24,134
	<u>1,328,759</u>	<u>862,921</u>	<u>597,460</u>	<u>1,785,760</u>	<u>24,134</u>	<u>941,779</u>	<u>5,540,813</u>
Posición neta	<u>(879,958)</u>	<u>(853,699)</u>	<u>152,944</u>	<u>1,182,987</u>	<u>1,725,996</u>	<u>(840,102)</u>	<u>488,168</u>

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

	2024						Total
	<i>(Montos expresados en miles de balboas)</i>						
	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin Causación de Interés	
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	741,656	-	41,057	-	-	276,623	1,059,336
Préstamos a costo amortizado	-	-	602,771	1,581,076	1,345,674	1,339	3,530,860
Instrumentos financieros a valor razonable OUI	-	173,197	70,409	279,035	-	-	522,641
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	34,130	-	34,130
	<u>741,656</u>	<u>173,197</u>	<u>714,237</u>	<u>1,860,111</u>	<u>1,379,804</u>	<u>277,962</u>	<u>5,146,967</u>
Pasivos							
Depósitos de clientes	2,562,283	616,820	438,464	537,555	101,277	100,797	4,357,196
Bonos de deuda emitidos	-	-	-	299,902	-	-	299,902
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	33,104	-	33,104
	<u>2,562,283</u>	<u>616,820</u>	<u>438,464</u>	<u>837,457</u>	<u>134,381</u>	<u>100,797</u>	<u>4,690,202</u>
Posición neta	<u>(1,820,627)</u>	<u>(443,623)</u>	<u>275,773</u>	<u>1,022,654</u>	<u>1,245,423</u>	<u>177,165</u>	<u>456,765</u>

A continuación, se resume el impacto del análisis de sensibilidad, en los intereses de los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones del 1% en las tasas de interés:

	2025		2024	
	<u>Incremento Sensibilidad 1%</u>	<u>Disminución Sensibilidad 1%</u>	<u>Incremento Sensibilidad 1%</u>	<u>Disminución Sensibilidad 1%</u>
	<i>(en miles de balboas)</i>			
Activos				
Depósitos en bancos	525	(525)	641	(641)
Préstamos a costo amortizado	137,434	(129,683)	100,217	(94,196)
Instrumentos financieros a valor razonable OUI	<u>(62,770)</u>	<u>59,885</u>	<u>(41,948)</u>	<u>41,948</u>
	<u>75,189</u>	<u>(70,322)</u>	<u>58,910</u>	<u>(52,889)</u>
Pasivas				
Depósitos a plazo fijo	<u>23,487</u>	<u>(22,637)</u>	<u>30,765</u>	<u>(28,866)</u>
Bonos de deuda emitidos	<u>807,318</u>	<u>(791,332)</u>	<u>302,591</u>	<u>(296,599)</u>
Impacto neto	<u>(755,616)</u>	<u>743,647</u>	<u>(274,446)</u>	<u>272,576</u>

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

A continuación, se presentan las tasas efectivas promedios para activos y pasivos financieros:

	2025	2024
Activos		
Depósitos a plazo en bancos	3.96%	4.47%
Préstamos a costo amortizado	5.72%	6.75%
Instrumentos financieros a valor razonable OUI	5.77%	5.77%
Pasivos		
Depósitos a plazo fijo	4.43%	4.11%

El Banco utiliza contratos de tasa de interés para ayudar a sus clientes a reducir el riesgo de pasivos financieros. El Banco reduce su riesgo de crédito con relación a estos acuerdos al utilizar como contraparte a instituciones financieras del Grupo Bank of China. Dichos contratos se registran a valor razonable en el estado de situación financiera utilizando el método de flujos de efectivo, y reportados en otros activos y otros pasivos según corresponda. (Ver Nota 15).

Riesgo de Moneda

Es el impacto sobre las utilidades y el patrimonio por variaciones en el tipo de cambio y cuyo impacto dependerá de las posiciones netas que se mantenga en cada una de las monedas con las que opera.

El riesgo de tipo de cambio depende de la posición neta en moneda extranjera a la fecha de los estados financieros. A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, expresado en miles de balboas:

	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	CNY	CNY	EUR	EUR	HKD	HKD
Total activos financieros	370,151	66,137	80,855	85,166	148	29,938
Total pasivos financieros	<u>370,495</u>	<u>65,776</u>	<u>81,805</u>	<u>102,091</u>	-	<u>30,045</u>
(Déficit) exceso de activos financieros sobre pasivos financieros	<u>(344)</u>	<u>361</u>	<u>(950)</u>	<u>(16,925)</u>	<u>148</u>	<u>(107)</u>

Como resultado de las operaciones que realiza el Banco en monedas extranjeras, está expuesto al riesgo por tipo de cambio cuando los valores de sus activos y pasivos están denominados en moneda extranjera y, por lo tanto, su evaluación periódica depende del tipo de cambio de la moneda extranjera vigente en el mercado financiero, con respecto al dólar de Estados Unidos de América. El riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de diferencias cambiarias en los ingresos y gastos, resultantes de variaciones en los tipos de cambio entre las monedas funcionales o de operación en los países y la respectiva moneda extranjera. Este riesgo máximo depende de la posición neta en moneda extranjera, como se muestra arriba.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Riesgo de Liquidez

El Banco está expuesto a que sus clientes efectúen retiros de sus depósitos. El Banco mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias.

El riesgo de liquidez consiste en el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportado 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.

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la posición de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; así como límites de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de duración.

A continuación, se presenta un análisis de los vencimientos de los activos y pasivos, determinados con base en el período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual y para los pasivos se realizan los flujos sin descontar:

	2025						Total
	<i>(Montos expresados en miles de balboas)</i>						
	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin Vencimiento	
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	363,944	-	40,830	-	-	115,334	520,108
Préstamos a costo amortizado	105,149	95,046	743,813	3,413,542	385,841	659	4,744,050
Instrumentos financieros a valor razonable OUI	109,297	-	73,620	556,862	-	-	739,779
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	25,044	-	25,044
	<u>578,390</u>	<u>95,046</u>	<u>858,263</u>	<u>3,970,404</u>	<u>410,885</u>	<u>115,993</u>	<u>6,028,981</u>
Pasivos							
Depósitos de clientes	1,324,928	868,709	599,210	1,000,858	-	941,779	4,735,484
Bonos de deuda emitidos	-	-	300,318	499,971	-	-	800,289
Pasivos por arrendamientos	69	128	529	1,104	-	-	1,830
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	24,134	-	24,134
	<u>1,324,997</u>	<u>868,837</u>	<u>900,057</u>	<u>1,501,933</u>	<u>24,134</u>	<u>941,779</u>	<u>5,561,737</u>

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

		2024						
		<i>(Montos expresados en miles de balboas)</i>						
		1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin Vencimiento	Total
Activos								
Efectivo y depósitos								
en bancos								
		742,482	-	40,231	-	-	276,623	1,059,336
		-	135,618	680,613	2,364,202	349,087	1,340	3,530,860
Instrumentos financieros								
a valor razonable OUI								
		-	209,867	77,410	235,364	-	-	522,641
	derivac	-	-	-	-	34,130	-	34,130
		<u>742,482</u>	<u>345,485</u>	<u>798,254</u>	<u>2,599,566</u>	<u>383,217</u>	<u>277,963</u>	<u>5,146,967</u>
Pasivos								
Depósitos de clientes								
		2,022,895	621,923	447,617	557,476	106,928	642,876	4,399,715
Bonos de deuda emitidos								
		-	-	-	299,658	-	-	299,658
Pasivos por arrendamientos								
		68	137	619	1,830	-	-	2,654
	derivac	-	-	-	-	33,104	-	33,104
		<u>2,022,963</u>	<u>622,060</u>	<u>448,236</u>	<u>858,964</u>	<u>140,032</u>	<u>642,876</u>	<u>4,735,131</u>

El Banco tiene una administración de liquidez, la cual es monitoreada considerando un horizonte de tiempo en el corto, mediano y largo plazo, considerando siempre el comportamiento del índice de Cobertura de Liquidez (LCR), y así evitar descalces entre los activos y pasivos, siempre se procura mantener diariamente un indicador promedio de liquidez de 120%; considerando que nuestra Casa Matriz hace un monitoreo diario de como la Sucursal mantiene la cobertura e índices de liquidez, en caso se requieran solicitar fondos a otras sucursales intra-grupo del Banco.

Riesgo Operativo

El Banco está expuesto a diversos riesgos que puedan representar posibles pérdidas o desviaciones en sus objetivos de negocio. Estos riesgos son inherentes a cualquier proceso o actividad. El riesgo operativo (incluyendo el riesgo legal) es la posibilidad de pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura, de información de gestión, de los modelos utilizados, o por acontecimientos externos. No se incluye pérdidas por lucro cesante, riesgo reputacional o riesgo estratégico.

En atención al Acuerdo No.11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, Artículo 30 sobre Transparencia, el Banco presenta los principales aspectos de Riesgo Operativo.

Los objetivos principales de la gestión del Riesgo Operativo del Banco son:

- a. Apoyar el logro de los objetivos de funcionamiento y rentabilidad del Banco, evitando la pérdida de recursos mediante una operación eficaz y eficiente;
- b. Determinar el alcance de las exposiciones de riesgo operacional del Banco;
- c. Mantener un proceso continuo de identificación de riesgos, evaluación de los controles, implementación de estrategias de mitigación y monitoreo de los riesgos; y
- d. Identificar y emplear herramientas, ya sea internas o externas, que faciliten la mitigación de los riesgos.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

El Banco utiliza un Modelo de "Tres Líneas de Defensa" para fortalecer la gestión del Riesgo Operativo y los controles internos a través de todos sus procesos. La primera línea de defensa está conformada por los departamentos de negocio. Ellos son los dueños de los riesgos inherentes, así como de los controles establecidos para mitigar, eliminar o transferir dichos riesgos inherentes dentro de sus funciones comerciales. Igualmente establecen procedimientos operativos, reportan eventos o deficiencias en los controles y ejecutan planes correctivos.

El Departamento de Administración de Riesgos y los Departamentos de Control conforman la segunda línea de defensa. Son responsables por la planeación, implementación, revisión y evaluación del entorno de gestión de los riesgos, así como de la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos. Establecen lineamientos a la primera línea de defensa para el monitoreo y análisis de los riesgos operativos y son responsables por el escalamiento al Comité de Riesgos o la Gerencia General sobre eventos e incidentes de riesgo operativo.

La tercera línea de defensa está compuesta por el Departamento de Auditoría Interna quien revisa los aspectos del control interno y la gestión del riesgo operativo en cuanto a su adecuación y efectividad.

Para gestionar los riesgos operativos, el Banco utiliza diversas herramientas de gestión incluyendo un Perfil de Riesgo; Límites globales y específicos; Matriz de Riesgos y Controles junto con mapas de riesgo; Auto evaluación de Riesgos; Indicadores Clave de Riesgos (KRI); Recolección de Datos de Pérdidas documentados en una base de datos.

El Banco ha establecido políticas y procedimientos para estandarizar el reporte de los riesgos operativos dentro de la organización buscando una continua mejora en los resultados de gestión de los riesgos. Los resultados de la gestión del Riesgo operativo son presentados en el Comité de Administración de Riesgos y Control Interno (RMICC), el cual se reúne por lo menos trimestralmente y donde se discuten las políticas, resultados, indicadores y demás información relevante sobre el entorno de control y necesidades de mejora.

El Banco mantiene un proceso continuo de comunicación a través de las diversas líneas de defensa para asegurar un flujo adecuado de información actualizada sobre sus procesos, controles, resultados, planes de acción y seguimiento. Los diversos riesgos operativos a los que se expone el Banco se documentan en una matriz de riesgos.

El Banco ha realizado una revisión exhaustiva de su matriz de riesgos operativos, al 31 de diciembre de 2025, se han identificado 1,125 riesgos operativos (2024: 248) los cuales son inherentes a sus procesos, productos y servicios. Están documentados en una Matriz de Riesgos junto con los controles establecidos. Dicha información se resume en mapas de riesgo por Frecuencia e Impacto.

El Mapa de riesgos es una matriz 4x4, cuyo resultado se muestra en los colores verde, amarillo, naranja o rojo según la combinación de Frecuencia de Ocurrencia e Impacto que tenga cada riesgo para el Banco. Al 31 de diciembre de 2025, el Mapa de Riesgos muestra que un 94% (2024: 87%) de sus riesgos residuales se encuentra en color Verde, es decir el nivel más bajo.

Hasta el cierre del cuarto trimestre del año 2025, el Banco ha reportado un (1) incidente que representó pérdidas reales relacionadas a riesgo operativo de tipo legal por 5 cifras bajas. El Banco documenta aquellos eventos donde pudo estar expuesto a posibles pérdidas y le da seguimiento a la ejecución de los planes de acción correctivos. El incidente de riesgo operativo más relevante del 2025 se relaciona a un reclamo por afectaciones derivadas de una propiedad adjudicada a favor del banco. Se mantienen igualmente dos (2) casos legales abiertos de años anteriores para los cuales el Banco ha designado su representación legal, y se dará seguimiento a la evolución de los mismos.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

El Banco cuenta con un Programa de Continuidad de Negocio donde se realiza un Análisis de Impacto de Negocio, revisión de procesos críticos e insumos necesarios en caso de una interrupción de sus operaciones. El objetivo principal del banco es identificar debilidades, puntos de mejora y fomentar la preparación de su equipo de trabajo ante eventos que pudieran interrumpir sus operaciones normales.

Durante el año 2025 se realizó una prueba de Continuidad de Negocio (tipo escritorio) durante el tercer trimestre para verificar la continuidad de los sistemas de Casa Matriz y locales. No se identificó aspectos clave de fallas en los sistemas y procesos principales de negocio del Banco.

Gestión del Riesgo Ambiental (Climático)

El Banco persigue el desarrollo de las finanzas verdes, en toda la organización, el Banco ha estandarizado los riesgos climáticos de los clientes en términos de identificación, medición, evaluación, seguimiento, presentación de informes, control y mitigación, utilizando información de todas las regiones geográficas, el Banco identificó y analizó el impacto a corto, mediano y largo plazo del riesgo climático en su riesgo crediticio, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operativo, riesgo reputacional, riesgo país y otros riesgos importantes, teniendo en cuenta tanto las perspectivas de riesgo físico como de riesgo transicional.

Todos los clientes que forman parte de la cartera de la Sucursal Panamá están incluidos en la región de las Américas. A nivel de grupo, el Banco ha implementado la Política de Gestión de Riesgos Ambientales (Clima), Sociales y de Gobernanza asociados a Clientes de Bank of China. A nivel local en Panamá, la Sucursal ha emitido la Política de Riesgo Climático siguiendo los lineamientos de la Casa Matriz. Estas políticas están en concordancia con el XIV Plan Quinquenal del Grupo para Finanzas Verdes, así como con las directrices para la gestión de riesgos financieros relacionados con el clima y los estándares de desempeño de sostenibilidad emitidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, la Corporación Financiera Internacional y los Principios del Ecuador.

A nivel de Grupo, la política es aprobada por el Comité de Finanzas Verdes, mientras que a nivel local la política es aprobada por el Comité de Gestión de Riesgos y Control Interno (RMICC). El mercado objetivo del Banco se centra en los clientes corporativos cubriendo todo el ciclo de negocio de identificación y clasificación de riesgos, debida diligencia, aprobación de negocios, gestión de contratos, distribución de fondos, gestión post-préstamo y gestión post-inversión integrando criterios de protección ambiental en el proceso de debida diligencia.

La protección del medio ambiente es una consideración clave de los procesos del Banco con autorizaciones diferenciadas a nivel de Grupo y gestión basada en listas para identificar activamente a los clientes. Como parte de las calificaciones crediticias del Banco, se emplea medidas de riesgos basadas en las calificaciones de protección ambiental de sus clientes, considerando desde el apoyo activo, la concesión prudente de créditos, hasta el rechazo de los mismos.

A nivel de Grupo Bank of China, el Banco ha delineado las circunstancias para rechazar créditos (por ejemplo, violación de políticas nacionales y requisitos regulatorios, incumplimiento de estándares de protección ambiental, exposición a riesgos ambientales y climáticos importantes, destrucción de hábitats críticos, destrucción de áreas importantes de biodiversidad y reservas naturales nacionales, tala ilegal, pesca ilegal, caza furtiva de vida silvestre, expansión ciega del cultivo de palma aceitera que conduce a la deforestación, ocupación ilegal y destrucción de tierras forestales, etc.). Se puede instar a los clientes existentes a rectificar tales circunstancias, con la posibilidad de reducir el crédito si la rectificación no es factible.

El departamento de relación con clientes, tienen el mandato de realizar la debida diligencia sobre los riesgos climáticos de los clientes y proyectos, considerar las características de la industria, analizar aspectos relevantes en los informes de inicio de negocios, entre otras actividades durante la etapa de inicio de negocios.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

El Banco considera el riesgo climático como parte del programa de continuidad de negocios, incluyendo escenarios de interrupción relacionados con desastres naturales. El programa de continuidad de negocios incluye planes de respuesta para enfrentar la situación de manera eficiente con el mínimo impacto en el negocio.

A nivel de Grupo, el Banco promueve los Préstamos de Finanzas Verdes. Los clientes son clasificados y se monitorea dinámicamente una lista de clientes de proyectos de Finanzas Verdes. La Sucursal de Panamá ha identificado un grupo de Préstamos de Finanzas Verdes, que forman parte de su Cartera de Crédito. Estos préstamos están alineados con el 14º Plan Quinquenal, y el plan de acción de Finanzas Verdes basado en los desarrollos del mercado y del negocio.

Los Préstamos de Finanzas Verdes en la Sucursal se detallan como sigue:

Préstamos de Finanzas Verdes	2025		2024		Variación	
	(en millones)		(en millones)		USD	%
	Cantidad	Monto USD	Cantidad	Monto USD		
Total	30	336.53	29	200.24	136.29	68.1%

Administración de Capital

El Banco administra su capital para asegurar, el cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Decreto Ley No.9 de febrero de 1998 en su Artículo No.42 establece que los bancos con Licencia General deberán tener un capital social pagado o capital asignado mínimo de diez millones de balboas (B/.10,000,000).

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. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Las operaciones del Banco están individualmente reguladas, y cumplen con los requerimientos de capital externos, a los cuales está sujeto, para el período evaluado.

El índice de adecuación de capital de la Casa Matriz reportado al 31 de diciembre de 2025 fue de 18.85% (2024: 18.76%), en cumplimiento con los requerimientos mínimos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, y los requerimientos puntuales al ser el Banco una Sucursal en Panamá.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo en caja y bancos, se resume a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	2025	2024
Efectivo en caja	135,027	229,280
Depósitos a la vista en bancos locales	61,263,654	230,402,374
Depósitos a la vista en bancos del exterior	54,381,934	46,333,758
Depósitos a plazo en bancos locales	40,500,000	140,500,000
Depósitos a plazo en bancos del exterior	363,000,669	640,999,530
Intereses por cobrar sobre depósitos	1,274,192	1,213,025
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas para depósitos a la vista y a plazo en bancos locales	(447,356)	(342,034)
	520,108,120	1,059,335,933
Menos: depósitos a plazo en bancos locales, con vencimientos originales mayores a noventa días	40,000,000	40,000,000
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	480,108,120	1,019,335,933

Al 31 de diciembre de 2025, la tasa promedio de interés anual que devengan los depósitos a plazo es de 3.96% (2024: 4.47%).

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

5. Préstamos a Costo Amortizado

La composición de la cartera crediticia se resume a continuación:

	2025	2024
Sector interno:		
Servicios financieros	117,406,362	76,613,286
Industrial	67,698,718	70,015,014
Comerciales	2,905,673	5,418,663
Hipotecarios	3,748,164	3,846,897
Gobierno central	151,865,113	-
Servicios	<u>2,572,292</u>	<u>-</u>
	<u>346,196,322</u>	<u>155,893,860</u>
Sector externo:		
Industrial	1,979,927,190	1,335,494,634
Minas y canteras	574,878,101	605,123,557
Servicios	575,371,143	293,132,929
Construcción	241,674,655	239,214,773
Comerciales	76,194,988	384,016,080
Servicios financieros	607,043,964	293,416,247
Gobierno central	118,012,391	153,583,911
Agricultura	<u>224,751,675</u>	<u>70,984,287</u>
	<u>4,397,854,107</u>	<u>3,374,966,418</u>
	4,744,050,429	3,530,860,278
Menos: Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(25,304,625)	(26,033,441)
Intereses devengados no ganados	<u>(6,123,474)</u>	<u>(5,127,352)</u>
	<u><u>4,712,622,330</u></u>	<u><u>3,499,699,485</u></u>

Los préstamos del sector externo devengan intereses a una tasa de interés promedio de 5.38% (2024: 6.37%).

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

La composición de la Pérdidas Crediticia Esperada (PCE) en préstamos ha sido clasificada en tres etapas: Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3. A continuación, se resumen las PCE en préstamos:

	2025			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Provisión para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	23,758,855	371,473	1,903,113	26,033,441
Movimientos con impacto en resultados				
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia - Etapa 2	(5,547)	145,626	(140,079)	-
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas en resultados				
Recálculo de provisiones, neto	(1,794,170)	(277,845)	(1,205,267)	(3,277,282)
Nuevos préstamos	13,230,464	-	-	13,230,464
Préstamos cancelados	(10,825,810)	(5,361)	-	(10,831,171)
Recuperaciones	-	-	1,111,384	1,111,384
Castigos y Ajustes	-	-	(962,211)	(962,211)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	24,363,792	233,893	706,940	25,304,625

	2024			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Provisión para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	14,999,476	7,953,056	3,463,819	26,416,351
Movimientos con impacto en resultados				
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia - Etapa 2	-	1,217,604	(1,217,604)	-
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas en resultados				
Recálculo de provisiones, neto	3,707,585	(1,136,516)	(3,095,786)	(524,717)
Nuevos préstamos	10,856,526	-	-	10,856,526
Préstamos cancelados	(5,804,732)	(7,662,671)	-	(13,467,403)
Recuperaciones	-	-	2,262,688	2,262,688
Castigos y Ajustes	-	-	489,996	489,996
Provisión para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	23,758,855	371,473	1,903,113	26,033,441

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

A continuación, se resumen los préstamos según tipo de garantía recibida:

	2025	2024
Depósitos pignorados en el Banco	-	95,541,169
Garantía hipotecaria inmueble	5,465,821	7,474,657
Otras garantías	363,626,385	352,050,087
Sin garantías	4,374,958,224	3,075,794,365
	<u>4,744,050,430</u>	<u>3,530,860,278</u>

La clasificación de la cartera de préstamos de acuerdo a la variabilidad de las tasas de interés es la siguiente:

	2025	2024
Tasa fija con opción a cambio	692,353,567	690,717,753
Tasa variable	4,051,696,862	2,840,142,525
	<u>4,744,050,429</u>	<u>3,530,860,278</u>

6. Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales

Las inversiones de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, se detallan a continuación:

	2025	2024
Bonos del Gobierno Federal de EE.UU.	455,452,825	343,598,100
Bonos de la República de Panamá	274,056,366	172,973,954
Intereses acumulados por cobrar	10,269,404	6,068,462
	<u>739,778,595</u>	<u>522,640,516</u>

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2025, el Banco estimó una provisión para pérdidas crediticias esperadas de B/.166,336 (2024: B/.92,296) para el portafolio de bonos de la República de Panamá.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2025, el movimiento de estos instrumentos financieros se resume a continuación:

	2025	2024
Saldo neto al inicio del año	522,640,516	323,163,118
Adiciones	440,438,577	347,088,982
Ventas, redenciones y otros	(242,527,000)	(155,000,000)
Intereses acumulados por cobrar	4,200,942	4,013,789
Amortización de descuentos (primas)	2,773,145	1,963,400
Cambios netos en valuación de instrumentos	12,252,415	1,411,227
	<u>739,778,595</u>	<u>522,640,516</u>
Saldo neto al final del año	<u>739,778,595</u>	<u>522,640,516</u>

Los bonos del Gobierno Federal de EE.UU. tienen una clasificación internacional AAA o su equivalente, según las agencias de calificación de riesgos Fitch y Moody's; y los bonos de la República de Panamá tienen una clasificación internacional BBB-, según la agencia de calificación de riesgos Fitch, y Baa2, según la agencia de calificación de riesgos Moody's.

Las tasas de interés anual que devengaban los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilan entre 0.38% y 9.38% (2024: entre 1.50% y 8.87%).

7. Mejoras, Mobiliario y Equipo, Equipo Rodante, Neto

El movimiento del edificio y mejoras, mobiliario y equipo rodante, se presentan a continuación:

2025

	<u>Mejoras</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
Costo				
Al inicio del año	2,946,892	2,120,779	445,550	5,513,221
Adiciones	-	124,605	-	124,605
Ventas y retiros	-	(1,261)	(314,000)	(315,261)
Al final del año	<u>2,946,892</u>	<u>2,244,123</u>	<u>131,550</u>	<u>5,322,565</u>
Depreciación y amortización acumuladas				
Al inicio del año	(2,938,252)	(1,616,873)	(443,884)	(4,999,009)
Gasto del año	(2,880)	(177,729)	(1,666)	(182,275)
Ventas y retiros	-	345	314,000	314,345
Al final del año	<u>(2,941,132)</u>	<u>(1,794,257)</u>	<u>(131,550)</u>	<u>(4,866,939)</u>
Valor neto	<u>5,760</u>	<u>449,866</u>	<u>-</u>	<u>455,626</u>

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

2024

	<u>Edificio y Mejoras</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
Costo				
Al inicio del año	4,154,877	2,014,980	515,550	6,685,407
Adiciones	-	237,142	-	237,142
Ventas y retiros	<u>(1,207,985)</u>	<u>(131,343)</u>	<u>(70,000)</u>	<u>(1,409,328)</u>
Al final del año	<u>2,946,892</u>	<u>2,120,779</u>	<u>445,550</u>	<u>5,513,221</u>
Depreciación y amortización acumuladas				
Al inicio del año	(4,143,357)	(1,534,068)	(491,051)	(6,168,476)
Gasto del año	(2,880)	(213,804)	(22,833)	(239,517)
Ventas y retiros	<u>1,207,985</u>	<u>130,999</u>	<u>70,000</u>	<u>1,408,984</u>
Al final del año	<u>(2,938,252)</u>	<u>(1,616,873)</u>	<u>(443,884)</u>	<u>(4,999,009)</u>
Valor neto	<u>8,640</u>	<u>503,906</u>	<u>1,666</u>	<u>514,212</u>

8. Bienes Adjudicados y Otros Activos

Bienes Adjudicados

Los bienes adjudicados corresponden a bienes inmuebles que garantizaban préstamos comerciales, y que fueron ejecutados y adjudicados a nombre del Banco entre los años 2017 y 2025. Al 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene bienes adjudicados por B/.6,544,542 (2024: B/.6,742,439).

El Banco constituyó una reserva regulatoria para los bienes adjudicados por B/.6,015,578 (2024: B/.5,760,956), véase nota 18. El Banco mantiene provisiones por deterioro de bienes adjudicados por B/.170,157, esta se constituyó debido al valor presentado en los nuevos avalúos realizados para las propiedades adjudicadas, con fecha 15 de enero de 2025 de la propiedad adjudicada el 29 de octubre de 2020, ubicada en la provincia de Colon, previamente inscrita en el Registro Público bajo el nombre de Gran Éxito; y los avalúos realizados con fecha 6 de marzo de 2025 y 2 de mayo de 2025, respectivamente; para las propiedades adjudicadas el 2 de febrero de 2024, ubicadas en la provincia de Colon previamente inscritas en el Registro Público bajo el nombre de Marquise International, S. A.

En virtud de la promulgación de la Ley 407 de fecha 3 de noviembre de 2023, el Banco terminó el contrato de Promesa de Compraventa que mantenía sobre esta finca, lo cual fue comunicado a la Superintendencia de Bancos de Panamá con fecha 15 de enero de 2024, y se volvió a reiterar una nueva solicitud con fecha 10 de julio de 2024, para que se prorrogara la excepción al plazo de enajenación por un término de tres (3) años por razón de que esta propiedad es especial por el tipo de propiedad que era susceptible para explotación minera y ahora su valor ya no es el mismo. La Superintendencia mediante nota SBP-2024-04994 concedió la excepción por un (1) año contado a partir del mes de julio de 2025. Por lo antes expuesto, esta propiedad ha sido difícil venderla por el valor que el banco ofertó al momento del remate de la misma en el año 2017, el Banco tiene considerado que la propiedad tiene más de cinco (5) años en adjudicación, estando fuera del tiempo de adjudicación indicado en la regulación bancaria vigente.

El Banco se mantiene en constante monitoreo de la propiedad y evaluando cualquier posible deterioro en su valor.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Otros Activos

A continuación, se detallan los otros activos:

	2025	2024
Activos por derecho de uso, neto	1,816,975	2,504,871
Fondo de cesantía	340,929	336,082
Adelantos y cuentas por cobrar	6,794,881	137,304
Gastos e impuestos pagados por adelantado	7,621	4,993
Máquina de timbre fiscal	<u>4,727</u>	<u>4,840</u>
	<u>8,965,133</u>	<u>2,988,090</u>

El Banco ha suscrito contratos de arrendamiento sobre las oficinas, sucursales, oficinas administrativas y otros. El movimiento de los activos por derecho de uso, se resume a continuación:

	2025	2024
Costo		
Saldo al inicio del año	3,673,018	5,592,145
Adiciones	-	267,581
Descartes	<u>-</u>	<u>(2,186,708)</u>
Saldo al final del año	<u>3,673,018</u>	<u>3,673,018</u>
Depreciación acumulada		
Al inicio del año	(1,168,147)	(2,680,338)
Gasto del período	(687,896)	(674,517)
Descartes	<u>-</u>	<u>2,186,708</u>
Saldo al final del año	<u>(1,856,043)</u>	<u>(1,168,147)</u>
Saldo neto al final del año	<u><u>1,816,975</u></u>	<u><u>2,504,871</u></u>

El Banco mantiene contratos de alquiler que vencen en el 2028; para las oficinas administrativas y la Sucursal ubicada en Punta Pacífica, Ciudad de Panamá. Durante el año 2024, se concluyeron las renovaciones de los contratos de arrendamiento de la Sucursal en Punta Pacífica, y la inclusión del arrendamiento del sitio de contingencia en Panamá Pacífico.

Existen contratos de alquiler a corto plazo, los cuales no se consideran bajo el alcance de NIIF 16, luego de evaluaciones realizadas a los mismos.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

9. Impuesto sobre la Renta

De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, las declaraciones de impuesto sobre la renta del Banco están sujetas a la revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2025.

De acuerdo con las regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del Gobierno de Panamá y de las inversiones en valores listados en la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá.

Una parte significativa de los ingresos del Banco corresponden a las operaciones antes indicadas, las cuales se encuentran exentas del impuesto sobre la renta de acuerdo con las leyes fiscales panameñas.

De conformidad con la legislación fiscal vigente, los contribuyentes deben determinar el impuesto sobre la renta por el método tradicional y por el método alternativo (CAIR) y pagar el mayor de los dos; la Ley además permite que los contribuyentes puedan solicitar a la Dirección General de Ingresos, la no aplicación del método alternativo, en caso de pérdidas o que la tasa efectiva de impuesto sobre la renta supere el 25%.

El impuesto sobre la renta resultante al aplicarse las tasas vigentes a la utilidad según libros puede ser conciliado con el impuesto sobre la renta que muestra el estado de resultados, tal como se presenta a continuación:

	2025	2024
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	109,265,566	90,209,342
(-) Ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(306,712,064)	(277,781,371)
(+) Costos y gastos no deducibles y fuente extranjera	<u>205,124,178</u>	<u>195,123,270</u>
Renta neta gravable	<u>7,677,680</u>	<u>7,551,241</u>
Impuesto sobre la renta a la tasa de 25%	1,919,420	1,887,810
Impuesto diferido:		
Reserva de préstamos	210,466	381,029
Provisión bono anual	(1,785)	(2,958)
Otros activos	<u>(1,713)</u>	<u>(16,447)</u>
Total impuesto diferido	<u>206,968</u>	<u>361,624</u>
Impuesto sobre la renta	<u>2,126,388</u>	<u>2,249,434</u>

A continuación, se presenta la liquidación del impuesto sobre la renta:

	2025	2024
Provisión para el impuesto sobre la renta	1,919,420	1,887,810
Crédito de la declaración anterior	<u>(1,887,810)</u>	<u>(1,260,162)</u>
Balance fiscal impuesto sobre la renta por pagar (Nota 11)	<u>31,610</u>	<u>627,648</u>

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

La Administración hizo sus estimaciones del impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo, utilizando la tasa impositiva vigente de acuerdo con su legislación fiscal.

La conciliación del impuesto sobre la renta diferido se resume a continuación:

Impuesto sobre la renta diferido activo/pasivo	2025		
	Saldo inicial	Reconocimiento en resultados	Saldo final
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	741,730	210,466	531,264
Provisión para bonos - colaboradores	27,537	(1,785)	29,322
Activo por derecho de uso / pasivo por arrendamientos	(276)	(1,713)	1,437
	<u>768,991</u>	<u>206,968</u>	<u>562,023</u>

Impuesto sobre la renta diferido activo/pasivo	2024		
	Saldo inicial	Reconocimiento en resultados	Saldo final
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	1,122,759	381,029	741,730
Provisión para bonos - colaboradores	24,579	(2,958)	27,537
Activo por derecho de uso / pasivo por arrendamientos	(16,723)	(16,447)	(276)
	<u>1,130,615</u>	<u>361,624</u>	<u>768,991</u>

Precios de Transferencia

La Ley No.52 del 28 de agosto de 2012, estableció el régimen de precios de transferencias orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas y aplicables a operaciones que el contribuyente realice con partes relacionadas que sean residentes fiscales de otras jurisdicciones. Los aspectos más relevantes de esta regulación incluyen:

- Los contribuyentes deberán presentar, anualmente una declaración informativa de las operaciones relacionadas con partes relacionadas, dentro de seis (6) meses siguientes del cierre del año fiscal correspondiente. Esta obligación es exigible para transacciones realizadas a partir del año fiscal 2012.
- La falta de presentación del informe anterior será sancionada con multa equivalente al 1% del monto total de las operaciones con partes relacionadas.
- Las personas obligadas a presentar el informe a que se refiere el punto anterior deberán mantener un estudio de precios de transferencia, el cual deberá contener la información y el análisis que permita valorar y documentar sus operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Ley. El contribuyente sólo deberá presentar este estudio a requerimiento de la Dirección General de Ingresos, dentro del plazo de 45 días posteriores a su solicitud.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

10. Bonos de Deuda Emitidos

Los títulos de deuda emitidos, se resumen a continuación:

Tipo de títulos	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa	2025		2024	
				Valor nominal	Valor en libros	Valor nominal	Valor en libros
Notas emitidas en el mercado internacional	26-Junio-24	26-Junio-26	5.20% + Spread 0.52%	300,000,000	299,837,252	300,000,000	299,658,348
	19-Marzo-25	19-Marzo-28	5.12% + Spread 0.50%	500,000,000	499,488,023	-	-
				<u>800,000,000</u>	<u>799,325,275</u>	<u>300,000,000</u>	<u>299,658,348</u>

El Banco ha completado dos (2) emisiones internacionales de notas respaldadas por préstamos clasificados como sostenibles y otros créditos corporativos, por un monto total al 31 de diciembre de 2025 de US\$800MM entre ambas emisiones. Estas Notas con tasa flotante SOFR, han sido emitidas en las bolsas de valores de Hong Kong y Macau, con pago trimestral de intereses a través de Bank New York Mellon Sucursal Hong Kong y por Credit Agricole Corporate and Investment Bank. El pago de capital es al vencimiento.

La conciliación de los movimientos de estas obligaciones financieras y los flujos de efectivo surgidos de las mismas se detallan a continuación:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	299,658,348	-
Producto de nuevas emisiones de bonos	499,385,830	299,591,569
Amortización de costos directos	<u>281,097</u>	<u>66,779</u>
Saldo al final del año	<u>799,325,275</u>	<u>299,658,348</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2025 el Banco pagó intereses por las notas emitidas por un monto de B/.32,886,000 (2024: B/.8,520,000). Al 31 de diciembre de 2025 se reportan intereses por pagar por un monto de B/.963,664 (2024: B/.243,386).

El Banco no ha tenido incumplimiento de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a su emisión de deuda.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

11. Gastos Acumulados por Pagar y Otros Pasivos

A continuación, se resumen los gastos acumulados por pagar y otros pasivos:

	2025	2024
Créditos diferidos y garantía crediticia (a)	20,412,512	13,762,542
Provisión por contingencia legal (Nota 15)	3,075,383	3,075,384
Cuentas por pagar (b)	4,151,516	2,541,791
Provisión para operaciones fuera del estado de situación financiera (Nota 15)	194,579	547,444
Cheques de gerencia y certificados	57,637	267,613
Pasivos por arrendamiento (c)	1,757,943	2,516,193
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 9)	31,610	627,648
Transferencias pendientes por pagar	722,377	17,923,812
	<u>30,403,557</u>	<u>41,262,427</u>

(a) Incluye comisiones diferidas de préstamos sindicados que se reconocerán como ingresos a través del tiempo.

(b) Las cuentas por pagar corresponden a la transaccionalidad propia del negocio del Banco, y representan saldos del giro normal del negocio.

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

	2025	2024
Saldo al inicio del año	2,516,193	2,976,775
Nuevos contratos	-	273,600
Pagos	(823,987)	(814,161)
Gastos de intereses	65,737	79,979
Saldo al final del año	<u>1,757,943</u>	<u>2,516,193</u>

A continuación, se presentan los vencimientos estimados de los pasivos por arrendamientos reconocidos:

	2025					Total
	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 años	
Bienes inmuebles	64,754	119,372	497,853	1,075,964	-	1,757,943
	2024					Total
	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 años	
Bienes inmuebles	61,598	124,410	572,243	1,757,942	-	2,516,193

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

12. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

La Administración considera como partes relacionadas, la Casa Matriz y aquellas entidades afiliadas sobre las que existe control o influencia significativa por posesión, relación, administración, o dirección común:

	Directores y Personal Gerencial Clave		Casa Matriz		Compañías Relacionadas	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
En los Estados de Situación Financiera						
Activos						
Depósitos a la vista en bancos del exterior	-	-	-	-	54,381,935	46,333,758
Depósitos a plazo en bancos del exterior	-	-	-	-	363,000,000	641,000,000
Intereses acumulados por cobrar sobre depósitos en bancos	-	-	-	-	378,636	135,636
Pasivos						
Depósitos de clientes a la vista de bancos extranjeros	310,273	755,180	781,951,851	505,762,796	-	2,368
Depósitos de clientes a plazo de bancos extranjeros	650,000	597,500	425,100,000	726,080,000	2,252,435,391	1,832,368,590
Instrumentos financieros derivados	-	-	11,915,218	16,341,329	13,129,158	17,788,383
Intereses acumulados por pagar sobre depósitos de clientes	25,221	15,994	5,917,457	7,474,823	11,984,461	5,411,307
En el Estado de Resultados						
Ingresos:						
Intereses ganados sobre depósitos en bancos	-	-	-	3,515,167	9,515,205	3,214,565
Comisiones ganadas	-	-	-	-	3,757	1,851
Gastos:						
Gastos de intereses	71,954	15,994	41,425,140	50,666,937	41,646,062	33,715,944
Comisiones pagadas	-	-	787,888	580,488	1,930,774	4,575,643
Compensación a ejecutivos claves	5,701,869	6,107,996	-	-	-	-

Términos y Condiciones para las Transacciones entre Partes Relacionadas

Los saldos de depósitos recibidos generan intereses a una tasa promedio de 2.43% (2024: 3.32%). No se han dado ni recibido garantías para ningún préstamo por cobrar y depósitos recibidos de partes relacionadas.

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco no ha hecho ninguna provisión por deterioro relacionada con montos que adeuden las partes relacionadas.

Igualmente, durante el año terminado al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco no ha pagado dietas ni ningún estipendio en concepto de asistencia a reuniones de Junta Directiva y Comités de apoyo.

(Cifras expresadas en balboas)

13. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación, y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguno.

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

El Banco utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros no valorados a valor razonable en libros por técnica de valuación:

- **Nivel 1:** precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.
- **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 y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.
- **Nivel 3:** esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuado, 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 para estimar las tasas de descuento.

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

A continuación, se presenta un resumen de los supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros más importantes del Banco:

Efectivo y Depósitos en Bancos

Para el efectivo y depósitos en bancos, el valor en libros se aproxima al valor razonable, ya que la mayoría de estos depósitos tienen vencimientos a corto plazo.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Préstamos a Costo Amortizado

Para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos, se estima descontando los flujos futuros de efectivo a una tasa que refleja las tasas actuales de mercado, por un plazo que refleja los pagos anticipados esperados en la cartera de préstamos.

Depósitos de Clientes

El valor razonable de los depósitos recibidos corresponde al valor exigible a requerimiento, el cual es equivalente al valor en libros. El valor razonable sobre los depósitos que generan intereses se aproxima a su valor en libros, debido a que se basa en los flujos de efectivo descontados, utilizando tasas de interés para nuevos depósitos con similar plazo.

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

2025 (en miles de B/.)	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Instrumentos financieros a valor razonable OUI	729,509	729,509	-	-
Instrumentos financieros derivados	25,044	-	25,044	-
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados	24,134	-	24,134	-
2024 (en miles de B/.)	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Instrumentos financieros a valor razonable OUI	516,572	516,572	-	-
Instrumentos financieros derivados	34,130	-	34,130	-
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados	33,104	-	33,104	-

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Los valores razonables de los instrumentos financieros no valuados a valor razonable en libros, según el nivel de jerarquía de valor razonable son presentados a continuación:

	(En miles de B/.)			
	2025		2024	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	520,108	520,108	1,059,336	1,059,336
Préstamos a costo amortizado	4,744,050	5,445,586	3,530,860	4,118,592
Pasivos				
Depósitos de clientes	4,716,390	4,716,390	4,357,196	4,357,196
Bonos de deuda emitidos	800,289	800,962	299,902	299,865

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos de las República de Panamá	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de descuento que se conforma de la tasa libre de riesgo de mercado, un margen de riesgo de crédito del emisor y margen de liquidez para un instrumento con vencimiento remanente similar.	1
Bonos de la Agencia de Estados Unidos de América	Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados que no son activos.	1
Préstamos a costo amortizado	El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivos provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.	3
Depósitos de clientes	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para colocaciones o financiamiento de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.	3
Bonos de deuda emitidos	Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados <i>over the counter</i> , siendo un mercado activo.	1

No ha habido transferencia de activos financieros a valor razonable de Nivel 1 a Nivel 2 en el 2025 y 2024. Tampoco ha habido transferencia de activos financieros a valor razonable de Nivel 2 a Nivel 3.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

14. Otros Gastos

Los otros gastos se componen de la siguiente forma:

	2025	2024
Otros	851,053	752,951
Mantenimiento y reparación	256,255	255,418
Cómputo	185,926	246,912
Seguros	260,439	232,828
Comisiones	238,634	213,517
Seguridad	102,007	137,893
Comunicaciones y correo	149,793	170,246
Útiles y papelería	72,546	145,940
Servicios de luz y agua	170,398	188,225
Atenciones	22,749	68,082
Suscripciones	32,043	22,954
	<u>2,341,843</u>	<u>2,434,966</u>

15. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de las operaciones relacionadas con el cumplimiento de las necesidades de financiamiento de sus clientes y el manejo de sus propias actividades, el Banco participa en varios instrumentos financieros, cuyos riesgos no se presentan en el estado de situación financiera. Estos instrumentos involucran a distintos niveles, elementos de crédito y riesgo de mercado en exceso de los montos registrados en el estado de situación financiera.

El riesgo de crédito es la posibilidad que ocurra una pérdida por el incumplimiento de un cliente de los acuerdos establecidos en los contratos. El riesgo de crédito de los instrumentos financieros no mostrados en el estado de situación financiera es controlado a través de los mismos procesos de aprobación, límites de créditos y seguimientos establecidos en las políticas de crédito utilizadas para los instrumentos financieros que, se divulgan en el estado de situación financiera. El monto colateral obtenido, si existiera, está basado en la naturaleza del instrumento financiero y la evaluación de crédito realizada por la Administración del Banco.

Un resumen de los instrumentos financieros no incluidos en el estado de situación financiera se presenta a continuación:

	2025	2024
Avales	90,834,135	112,876,405
Línea de crédito	<u>1,135,299,736</u>	<u>976,823,558</u>
	<u>1,226,133,871</u>	<u>1,089,699,963</u>

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

La estructura del vencimiento de las cuentas fuera del estado de situación financiera se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2025					
	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años y más	Total
Avales	420,930	338,100	89,682,785	392,320	90,834,135
Línea de crédito	-	-	166,667,093	968,632,643	1,135,299,736
	<u>420,930</u>	<u>338,100</u>	<u>256,349,878</u>	<u>969,024,963</u>	<u>1,226,133,871</u>

31 de diciembre de 2024					
	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años y más	Total
Avales	3,100,000	-	91,243,372	18,533,033	112,876,405
Línea de crédito	-	-	70,779,221	906,044,337	976,823,558
	<u>3,100,000</u>	<u>-</u>	<u>162,022,593</u>	<u>924,577,370</u>	<u>1,089,699,963</u>

Las provisiones para compromisos de créditos y contingencias legales se resumen a continuación:

	2025	2024
Contingencias legales (Nota 11)	3,075,384	3,075,384
Compromisos de crédito	<u>194,579</u>	<u>547,444</u>
	<u>3,269,963</u>	<u>3,622,828</u>

1. El 29 de diciembre de 2022, el Banco registró una provisión por B/.1,000,000, para una posible obligación derivada de una demanda civil que se mantiene en curso. La Administración del Banco, a través de su equipo de legal interno y externo están en el seguimiento del caso luego que nuestros abogados externos, los cuales fueron notificados mediante Sentencia 050 del 19 de junio de 2023, del Tribunal Segundo Circuito de Colón, donde éste resolvió lo siguiente en contra del Banco:

- Negar todas las excepciones invocadas por Bank of China.
- Declarar probada la pretensión del demandante TAYBEH en el sentido de declarar que Bank of China, violó el Contrato de Línea de Crédito y el Préstamo renovado del 2018, garantizado con Hipoteca y Anticresis.
- Ordenar la rescisión del contrato por motivos imputables a Bank of China.
- Ordenar a Bank of China, que pague al demandante TAYBEH US\$2,000,000 dólares por daños y perjuicios.
- Condenar a Bank of China, a pagar las costas legales del proceso por un monto de US\$231,000
- Ordenar a Bank of China, a pagar el interés legal desde la fecha de presentación de la demanda por un monto de US\$844,384
- Ordenar la cancelación de la hipoteca sobre la Finca No.407604.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Los abogados externos fueron notificados de la sentencia el 13 de julio de 2023, y se presentó inmediatamente un Recurso de Apelación sobre dicha sentencia, ingresando a los Tribunales Superiores, y que estaremos a la espera de la decisión final, por ahora no haciéndose efectiva la sentencia dictada por el Tribunal Segundo de Colón.

Durante el año 2024, en el mes de marzo de 2024 fue presentado un amparo de garantías ante la Corte Suprema de Justicia a la sentencia notificada por el juzgado con fecha 26 de diciembre de 2023, y a otro recurso posteriormente presentado en el mes de enero de 2024, de la acción de Amparo de Garantías (Derechos Fundamentales).

El día 5 de julio de 2024 el Pleno de la Corte Suprema de Justicia emitió un fallo mediante el cual no admitía la acción de amparo promovida por la Firma de Abogados contratada por el Banco en contra de la resolución del 26 de diciembre de 2023 expedida por el Primer Tribunal Superior de Justicia, el argumento principal de los magistrados es que la ocurrencia de la lesión no versa sobre aspecto contenido en la decisión acusada, y en virtud de este se declaró que no es procedente que el Tribunal de Amparo incursione en examen pretendido, por otro lado hubo un salvamento de voto por uno de los magistrados que es del criterio que procede la admisión de la acción de amparo, y en consecuencia debe resolverse el fondo.

En cuanto al recurso de apelación presentado en enero de 2024, el mismo se mantiene pendiente de decisión por parte de la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia.

Mediante Sentencia fechada 12 de noviembre de 2024 la Sala Civil de la Corte Suprema de Justicia, resolvió el Recurso de Apelación promovido contra la decisión de inadmitir el Incidente de Nulidad dentro del Proceso. A través del fallo se concluyó que lo que correspondía en derecho era darle trámite al Incidente de nulidad por tratarse de un vicio o de una circunstancia esencial para la tramitación del caso, por lo que se revocó la Resolución de 23 de enero de 2024 y ordenó al Primer Tribunal Superior del Primer Distrito Judicial que proceda a darle trámite al Incidente de Nulidad.

Que mediante resolución de fecha 20 de marzo de 2025, el Primer Tribunal Superior de Justicia declara no probado los denominados incidente “de nulidad de la solicitud de no ser oído presentada por TAYBEH, S.A. en contra de Bank of China Limited. El día 7 de abril de 2025 la firma forense MORGAN & MORGAN actuando en nombre y representación de Bank of China Limited, apeló la resolución de fecha 20 de marzo de 2025. El caso fue remitido a la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia en donde se designó al Magistrado Ponente. A la fecha no se ha emitido pronunciamiento por parte de este.

Aún el proceso sigue su curso en espera de las decisiones por parte de las instancias superiores de justicia, manteniendo nuestros abogados internos y externos seguimiento directo a la evolución de las resoluciones que se procesen.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía una provisión para este caso legal por B/.3,075,384, de acuerdo a la información proporcionada por los abogados del caso donde se debería considerar, las posibles costas y demás gastos derivados del caso previamente detallados.

El Proceso se encuentra en la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia en espera de fallo de la Apelación del Incidente de Nulidad.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

2. El garante hipotecario PA YIP INTERNATIONAL S. A., de la propiedad inscrita a Folio Real No. 25434, adjudicada por medio de proceso ejecutivo en contra de ELECTROMASTERS, S. A., interpuso una demanda civil solicitando que quede sin valor legal el Auto No.27 de 7 de febrero de 2019 que admitió la demanda y decreto embargo a favor de Bank of China Limited sobre la finca No.25434 de la provincia de Colón de propiedad de Pa Yip Internacional y que quede sin efecto el acto de venta pública de bienes embargados, celebrado el 3 de diciembre de 2020 donde se adjudicó la finca No.25434 de la provincia de Colón a título de compra en Remate Judicial al Bank of China Limited, debido al registro incorrecto del domicilio de la propiedad en el Registro Público.

La notificación de la demanda fue efectuada el 22 de octubre de 2024 y la contestación de la demanda fue realizada el día 6 de noviembre de 2024, la pretensión de la demanda es la nulidad de los actos jurídicos que otorgaron la adjudicación, de la propiedad inscrita a favor del Banco en el Folio Real No.25434, código de ubicación 3001 del Registro Público y la cuantía de la demanda es por el monto de US\$1,694,589.40. Después de realizada la práctica de pruebas, los abogados presentaron los alegatos finales al juzgado.

El día 6 de agosto de 2025, la firma MACIAS CASTILLO & CO (MACAST&CO) apoderados de PA YIP INTERNATIONAL, CORP., presentó escrito anunciando Recurso de Apelación en contra de la Sentencia No.37 de 24 de julio de 2025. El día 20 de agosto de 2025, la firma forense INFANTE & PEREZ ALMILLANO (IPAL) apoderados judiciales de Bank of China Limited presentaron escrito de oposición al Recurso de Apelación presentado por la demandante.

Que mediante Providencia de fecha 25 de septiembre de 2025, el Juzgado Séptimo del Primer Circuito Judicial de Panamá, Ramo Civil, concede en el efecto Suspensivo del recurso de apelación en contra de la Sentencia No.37 del 24 de julio de 2025, el cual fue anunciado y sustentado por la Firma MACÍAS, CASTILLO & CO (MACAST & CO.) apoderados judiciales de la parte demandante dentro del Proceso Ordinario interpuesto por PA YIP INTERNATIONAL CORP., en contra de Bank of China Limited.

Mediante Oficio No.105 de 6 de noviembre de 2025, el Juzgado Séptimo del Primer Circuito Judicial de Panamá, Ramo Civil, remitió en grado de Apelación en el efecto Suspensivo, el Proceso Ordinario propuesto por PA YIP INTERNATIONAL CORP., contra Bank of China Limited.

El proceso se encuentra actualmente en el Primer Tribunal Superior de Justicia del Primer Distrito Judicial de Panamá en espera de sentencia. La demandante no solicitó pruebas de segunda instancia, por lo que estamos pendientes del fallo del Tribunal Superior.

Aún el proceso sigue su curso en espera de las decisiones por parte de las instancias superiores de justicia, manteniendo nuestros abogados internos y externos seguimiento directo a la evolución de las resoluciones que se procesen.

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene una provisión de B/.194,579 (2024: B/.547,444) para pérdidas crediticias esperadas en pasivos contingentes, y la misma se incluye dentro de los gastos acumulados por pagar y otros pasivos detallados en la Nota 11.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

El movimiento de la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de todos los compromisos de préstamos a excepción de promesas de pago se resume a continuación:

	2025			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Provisión para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	547,444	-	-	547,444
Movimiento con impacto en resultados				
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdida crediticia esperada				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses - Etapa 1	(519,132)	-	-	(519,132)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia - Etapa 2	-	-	-	-
Instrumentos financieros con deterioro crediticio - Etapa 3	-	-	-	-
Instrumentos financieros originados o comprados	166,267	-	-	166,267
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas	(352,865)	-	-	(352,865)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	194,579	-	-	194,579
	2024			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Provisión para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	1,335,693	-	-	1,335,693
Movimiento con impacto en resultados				
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdida crediticia esperada				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses - Etapa 1	(1,334,046)	-	-	(1,334,046)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia - Etapa 2	-	-	-	-
Instrumentos financieros con deterioro crediticio - Etapa 3	-	-	-	-
Instrumentos financieros originados o comprados	545,797	-	-	545,797
Efecto neto de cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas	(788,249)	-	-	(788,249)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	547,444	-	-	547,444

16. Instrumentos Financieros Derivados

Se presenta a continuación el valor razonable de los instrumentos financieros derivados:

	2025	2024
Derivados para negociación:		
Derivado activo - Interest Rate Swap	25,044,376	34,129,712
Derivado pasivo - Interest Rate Swap	(24,134,338)	(33,103,795)
Posición neta de derivado de tasa de interés	910,038	1,025,917

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco mantenía cuatro (4) contratos de intercambio de tasa de interés en donde el intercambio se realizó en función del tipo de cambio entre la tasa fija y la flotante, estructurado en dólar de los Estados Unidos de América. El notional de estos instrumentos financieros derivados a la fecha de reporte es de B/.235,732,326 (2024: B/.250,956,458). Los contratos vencen entre mayo de 2032 y marzo de 2038.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

17. Ingresos Procedentes de Contratos

A continuación, se detallan los ingresos procedentes de contratos y otros ingresos:

	2025	2024
Ingreso por comisiones de crédito	15,180,817	15,076,733
Ingreso por comisiones de otros servicios bancarios	647,078	260,019
Ingreso por comisiones de cartas de crédito	571,789	33,306
	<u>16,399,684</u>	<u>15,370,058</u>

El detalle de los ingresos procedentes de contratos y otros ingresos, según el tipo de cliente, es el siguiente:

	2025	2024
Clientes personales	11,028	10,071
Clientes corporativos	<u>16,388,656</u>	<u>15,359,987</u>
	<u>16,399,684</u>	<u>15,370,058</u>

Como parte de los ingresos no operativos, a partir de febrero de 2023 y marzo de 2024, se procedió al alquiler de una bodega propiedad del Banco (propiedad reposeida denominada Gran Éxito) ubicada en la Zona Libre de Colón, a razón de un canon mensual de B/.8,834 (incluye el ITBMS), y alquiler de un apartamento propiedad horizontal igualmente propiedad del Banco (propiedad reposeida denominada Bella Urracá que fue vendida durante el mes de junio de 2024 a la persona que estaba alquilando la propiedad) ubicado en el corregimiento de Bella Vista, Panamá, respectivamente percibiendo ingresos por un total de B/.68,842 (2024: B/.542,560).

El contrato vigente durante el año 2025 correspondiente a la bodega en Zona Libre de Colón, fue concluido en agosto de 2025, por la venta de la propiedad (bodega) al arrendador de la propiedad; los gastos por servicios públicos entre otros de acuerdo al contrato son asumidos por el arrendatario; a la fecha de estos estados financieros se está en proceso de concluir la venta de la propiedad a la empresa Gran Éxito, lo cual se estima quede perfeccionada durante los primeros meses del año 2026 una vez la escritura quede debidamente inscrita en el registro público.

18. Aspectos Regulatorios

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la Superintendencia) a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008; así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta Superintendencia. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para administración de riesgos de crédito y de mercado, para prevención de lavado de dinero y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 que adopta medidas para la prevención de blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Reservas Regulatorias

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos y en inversiones en valores de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere, en algunos aspectos, del tratamiento contable de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, bajo las NIIF 9 y NIIF 13. La Superintendencia de Bancos de Panamá establece que cada banco de licencia general utilice estas normas prudenciales establecidas.

Préstamos y Reservas de Préstamos

Provisión Específica

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

A partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias y una tabla de ponderaciones descrita en este Acuerdo.

En caso de existir un exceso de provisión específica sobre la provisión calculada conforme a las Normas de Contabilidad NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye las utilidades no transferidas a Casa Matriz. 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 Banco no ha requerido constituir ninguna provisión específica sobre su cartera de préstamos, ya que la provisión bajo las Normas de Contabilidad NIIF excede el monto bajo la metodología regulatoria del Acuerdo No.4-2013 de Riesgo de Crédito vigente.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reserva para pérdidas en préstamos del Banco, con base al Acuerdo No.4-2013:

	2025	2024
Normal	4,739,371,131	3,523,929,099
Mención Especial	3,957,226	4,537,629
Sub Normal	-	914,642
Dudoso	62,649	-
Incobrable	659,423	1,478,908
	<u>4,744,050,429</u>	<u>3,530,860,278</u>

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad cuya falta de pago de importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días con excepción a los préstamos hipotecarios residenciales que se establecen a 120 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

	2025	2024
Total de préstamos morosos, vencidos y en no acumulación de intereses	<u>659,423</u>	<u>1,339,585</u>

Los préstamos morosos, vencidos y en no acumulación de interés al 31 de diciembre de 2025 representan el 0.01% del total de la cartera de préstamos y muestran una disminución con respecto al cierre del 31 de diciembre de 2024 relacionado al castigo de préstamos incobrables realizados en el primer trimestre de 2025.

Provisión Dinámica

El Acuerdo No.4-2013 establece que la provisión dinámica es una reserva constituida para afrontar necesidades futuras de provisiones específicas, la cual toma como base criterios prudenciales contenidos en la regulación bancaria, esta se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

El Acuerdo establece que la provisión dinámica no será menor al 1.25%; ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgos correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado de fondos de capital 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 establecidos por la Superintendencia.

En el año 2023 se restablece la provisión dinámica mediante el Acuerdo 3-2023 que modificó el Artículo 37 del Acuerdo 4-2013 a fin de establecer un criterio prudencial especial para los bancos de sucursales para la constitución de la provisión dinámica requerida a los Bancos que son sucursales de bancos extranjeros. En el caso de los bancos que son sucursales de bancos extranjeros su fondeo de capital está constituido en mayor proporción por depósitos que recibe de su Casa Matriz, es decir que su fondeo se encuentra apoyado por la estructura de su Casa Matriz lo cual inicia a regir a partir del 31 de marzo de 2024.

El saldo de la provisión dinámica al 31 de diciembre de 2025 es de B/.113,085,328 (2024: B/.66,049,214).

Adecuación del Capital

El Acuerdo No.1-2015 en su Artículo 18, establece que las sucursales y subsidiarias bancarias de bancos extranjeros de Licencia General que consoliden con estos, cumplirán con el índice de adecuación mínimo que exige la legislación de su Casa Matriz y se computará en forma consolidada con su Casa Matriz, y se deberá entregar anualmente a la Superintendencia una certificación del auditor externo, o bien una certificación del supervisor de origen, en donde conste cuál es el índice regulatorio de origen y cuál es el índice consolidado del Banco al cierre del año.

Bank of China Limited - Sucursal Panamá
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en balboas)

Al 31 de diciembre de 2025, el índice de adecuación de capital de la Casa Matriz era de 18.85% (2024: 18.76%) en cumplimiento con el requerimiento mínimo de la Superintendencia de Bancos de Panamá, reportado en la certificación anual de adecuación de capital, por parte de los Auditores Externos de nuestra Casa Matriz el pasado 26 de marzo de 2025.

Bienes Adjudicados

El Acuerdo No.3-2009 en su Artículo No.5, establece un plazo de cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Transcurrido este plazo y de no haber vendido el bien inmueble, el Banco deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si éste ha disminuido su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las Normas de Contabilidad NIIF.

De igual forma, el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la asignación en el siguiente orden: a) sus utilidades no distribuidas; y b) utilidades del año, 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.

A continuación, se presenta el detalle de las reservas regulatorias:

	2025	2024
Reserva dinámica	113,085,328	66,049,214
Reserva sobre bienes adjudicados (Nota 8)	<u>6,015,578</u>	<u>5,760,956</u>
	<u>119,100,906</u>	<u>71,810,170</u>

19. Eventos Subsecuentes

Banco ha evaluado el impacto de todos los eventos posteriores hasta el 30 de marzo de 2026, que es la fecha en que los estados financieros estaban listos para emitirse y ha determinado que no hubo eventos adicionales posteriores que requieran de un ajuste o revelación en los estados financieros.