CAJA DE AHORROS

Estados Financieros no auditados 30 de junio de 2026.

Caja de Ahorros
El Banco de la Familia Panameña

800-CAJA (2252)
www.cajadeahorros.com.pa
Apdo. 0816-01118, Panamá Rep. de Panamá

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA CAJA DE AHORROS NO AUDITADOS

Sobre la base de la información contable y financiera de la Caja de Ahorros, estamos presentando los Estados Financieros del banco, que incluye el Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2026, y los estados conexos de utilidades integrales, de cambios en fondos de capital, y de flujo de efectivo, por los seis (6) meses terminados en esa fecha.

La administración es responsable por estos estados financieros.

28 de julio 2026.
Panamá, República de Panamá

Andrés Farrugia G.
Gerente General

Ariel Herrera
Gerente Directivo de Finanzas y Tesorería

Lázaro Bichilí
Gerente Ejecutivo de Finanzas

CAJA DE AHORROS

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2026

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

CAJA DE AHORROS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Estado de Situación Financiera
Estado de Utilidades Integrales
Estado de Cambios en Fondos de Capital
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios

CAJA DE AHORROS
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

30 de junio 2026

(Cifras en Balboas)

Activos	Nota	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Efectivo y efectos de caja	10	75,580,371	74,422,066
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales	23	108,506,784	99,063,774
A la vista en bancos extranjeros		405,176,893	220,064,114
A plazo en bancos locales	23	47,011,537	44,956,544
A plazo en bancos en el exterior		45,000,000	10,000,000
Total de depósitos en bancos		605,695,214	374,084,432
Intereses por cobrar sobre depósitos a plazo	20	47,414	28,159
Menos: reservas para pérdidas	4	(1,545)	(8,121)
Total de depósitos en bancos, neto	10	605,741,083	374,104,470
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, a costo amortizado		681,321,454	448,526,536
Valores en inversión	11	1,342,899,731	1,273,420,704
Intereses por cobrar sobre inversiones	11, 23	16,844,237	14,724,159
Menos: Reservas para inversiones a costo amortizado	4,11	(3,929,900)	(4,556,599)
Total de inversiones		1,355,814,068	1,283,588,264
Préstamos:	12	4,813,252,276	4,943,554,087
Intereses por cobrar sobre préstamos	12, 23	30,358,129	35,572,581
Comisiones no devengadas	12	(35,112,724)	(34,623,794)
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	4, 12	(113,463,061)	(111,147,795)
Total de préstamos a costo amortizado		4,695,034,620	4,833,355,079
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	13	101,666,373	100,443,073
Activos por derecho de uso, neto	16	3,452,086	4,112,224
Activo intangible	14	7,035,163	6,922,114
Créditos fiscales por intereses preferenciales	12	130,903,048	93,110,542
Deudores varios, netos		2,681,779	3,034,273
Otros activos, netos	15	152,170,378	137,750,020
Total de otros activos		296,242,454	244,929,173
Total de activos		7,130,078,969	6,910,842,125

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

Pasivo y Fondos de Capital	Nota	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Depósitos locales:			
A la vista	20	133,112,175	116,271,995
De ahorros	20	1,106,658,280	1,049,187,289
A plazo fijo	20	4,574,463,540	4,464,615,826
Total de depósitos locales		5,814,233,995	5,630,075,110
Intereses por pagar sobre depósitos		23,659,754	28,533,006
Total de depósitos locales, netos		5,837,893,749	5,658,608,116
Financiamiento recibido línea de crédito	17, 20	229,395,228	195,092,782
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	18, 20	285,688,489	324,172,910
Bonos por pagar	19,20	260,474,236	250,502,291
Total de financiamientos, valores y bonos por pagar, netos		775,557,953	769,767,983
Otros pasivos:			
Pasivos por arrendamiento	16	3,667,031	4,375,214
Cheques de gerencia y cheques certificados		3,569,239	2,155,830
Acreedores varios		30,893,572	33,839,948
Otros		21,469,452	16,932,957
Total de otros pasivos		59,599,294	57,303,949
Total de pasivos		6,673,050,996	6,485,680,048
Fondos de capital:			
Capital aportado por el Estado	4	288,645,932	288,645,932
Utilidades acumuladas		81,746,571	67,760,037
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	27	40,168,856	29,971,689
Provisión dinámica	27	61,856,903	61,856,903
Reserva de valor razonable		(19,097,417)	(23,072,484)
Reserva patrimonial castigo de operaciones		3,707,128	0
Total de fondos de capital		457,027,973	425,162,077
Compromisos y contingencias	21		
Total de pasivos y fondos de capital		7,130,078,969	6,910,842,125

CAJA DE AHORROS
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por los seis meses terminados al 30 de junio 2026

(Cifras en Balboas)

	Nota	Junio 2026	Junio 2025
		(No Auditado)	
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos	23	158,849,342	145,409,182
Depósitos a plazo en bancos	23	8,001,810	10,937,268
Inversiones	23	35,193,515	31,225,938
Comisiones sobre préstamos		12,366,258	10,573,616
Total de ingresos por intereses y comisiones		214,410,925	198,146,004
Depósitos		112,800,064	109,460,364
Financiamiento recibido		10,587,294	13,364,583
Bonos corporativos		5,041,636	5,140,903
Arrendamiento financieros		137,342	164,864
Total de gastos de intereses	23	128,566,336	128,130,714
Ingreso neto por intereses y comisiones		85,844,589	70,015,290
Provisión para pérdidas en préstamos	4	13,431,504	7,493,629
(Reversión) provisión para pérdidas en inversiones a costo amortizados	4	(626,699)	(268,417)
(Reversión) provisión para pérdidas en inversiones VRCOUI	4	(420,124)	999,977
(Reversión) provisión para pérdidas en depósitos a plazo	4	(6,576)	61,495
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisión		73,466,484	61,728,606
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones por otros servicios bancarios	6	18,785,805	13,519,293
Provisión para pérdida en bienes adjudicados	15	(2,156,612)	(495,801)
Gasto por comisiones		(11,578,252)	(8,994,503)
Ganancia en venta de bienes y terrenos		211,012	0
Otras proviciones		(739,905)	0
Provisión de pérdida en venta de Creditos Fiscales		(497,774)	(237,461)
Otros ingresos	7	10,495,297	9,332,764
Total de otros ingresos, neto		14,519,571	13,124,292
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	8	35,036,862	33,327,230
Honorarios y servicios profesionales		6,974,339	4,553,033
Propaganda, promoción y relaciones públicas		1,021,506	868,637
Alquileres		506,955	413,078
Electricidad		824,602	767,415
Reparaciones y mantenimiento		2,089,846	2,001,414
Comunicaciones y correo		1,997,741	1,859,901
Seguros		386,022	267,048
Depreciación y amortización	13, 14, 16	5,920,072	5,554,786
Papelería y útiles de oficina		281,758	285,715
Viajes		257,099	289,107
Otros	9	4,798,424	4,797,136
Total de gastos generales y administrativos		60,095,226	54,984,500
Utilidad neta		27,890,829	19,868,398
Provisión para pérdidas en inversiones VRCOUI		(420,124)	999,977
Cambio neto en valuación de valores de inversión		3,975,067	9,580,812
Total utilidades integrales del año		31,865,896	29,449,210

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

CAJA DE AHORROS
(Panamá, República de Panamá)
Estado de Cambios en Fondos de Capital
Por los seis meses terminados al 30 de junio 2026
(Cifras en Balboas)

	Capital	Utilidades acumuladas	Reserva regulatoria para bienes adjudicados	Provisión dinámica	Reserva de de valor razonable	Reserva patrimonial de castigos operativos	Total de fondos de Capital
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**288,645,932**	**43,949,617**	**22,640,397**	**61,856,903**	**(51,654,333)**	**0**	**365,438,516**
Utilidad neta, terminada al 30 de junio de 2025	0	19,868,398	0	0	0	0	19,868,398
Otras Utilidades (pérdidas) integrales							
Cambio neto en el valor razonable	0	0	0	0	8,580,835	0	8,580,835
Transferencia a resultado por venta de valores	0	0	0	0	0	0	0
Provisión para pérdidas no realizada en valores VRCOUI	0	0	0	0	999,977	0	999,977
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del periodo	0	0	0	0	9,580,812	0	9,580,812
Total de utilidades integrales del periodo	0	19,868,398	0	0	9,580,812	0	29,449,210
Otras transacciones de patrimonio							
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	0	(5,064,203)	5,064,203	0	0	0	0
Reserva dinámica	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Generica para prestamos en moratoria	0	0	0	0	0	0	0
Total de otras transacciones de patrimonio	0	(5,064,203)	5,064,203	0	0	0	0
Transacciones registradas directamente en el fondo de capital							
Capitalización de utilidades acumuladas	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso de utilidades al Estado Panameño	0	0	0	0	0	0	0
Total de transacciones registradas directamente en el fondo de capital	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Saldo al 30 de junio de 2025	**288,645,932**	**58,753,812**	**27,704,600**	**61,856,903**	**(42,073,521)**	**0**	**394,887,726**
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**288,645,932**	**67,760,037**	**29,971,689**	**61,856,903**	**(23,072,484)**	**0**	**425,162,077**
Utilidad neta, terminada al 30 de junio de 2026		27,890,829					27,890,829
Otras Utilidades (pérdidas) integrales							
Cambio neto en el valor razonable	0	0	0	0	4,395,191	0	4,395,191
Transferencia a resultado por venta de valores	0	0	0	0	0	0	0
Provisión para pérdidas no realizada en valores VRCOUI	0	0	0	0	(420,124)	0	(420,124)
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales del periodo	0	0	0	0	3,975,067	0	3,975,067
Total de utilidades integrales del periodo	0	27,890,829	0	0	3,975,067	0	31,865,896
Otras transacciones de patrimonio							
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	0	(10,197,167)	10,197,167	0	0	0	0
Reserva dinámica	0	0	0	0	0	0	0
Reserva generica para prestamos en moratoria	0	0	0	0	0	0	0
Reserva patrimonial para castigos hipotecarios	0	(3,707,128)	0	0	0	3,707,128	0
Total de otras transacciones de patrimonio	0	(13,904,295)	10,197,167	0	0	3,707,128	0
Transacciones registradas directamente en el fondo de capital							
Capitalización de utilidades acumuladas	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso de utilidades al Estado Panameño	0	0	0	0	0	0	0
Total de transacciones registradas directamente en el fondo de capital	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Saldo al 30 de junio de 2026	**288,645,932**	**81,746,571**	**40,168,856**	**61,856,903**	**(19,097,417)**	**3,707,128**	**457,027,973**

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

CAJA DE AHORROS
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por los seis meses terminados al 30 de junio 2026

(Cifras en Balboas)

	Nota	Junio (No Auditado) 2026	2025
Actividades de operación:			
Utilidad neta		27,890,829	19,868,398
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo			
neto de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos		13,431,504	7,493,629
(Reversión) provisión para perdidas en inversiones a costo amortizados		(626,699)	(268,417)
(Reversión) provisión para perdidas en inversiones a VRCOUI	4	(420,124)	999,977
(Reversión) de provisión para perdidas en ganancias de depósitos a plazo		(6,576)	61,495
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	15	2,156,612	495,801
Provisión para pérdidas en venta de créditos fiscales		497,774	237,461
Depreciación y amortización	13,14,16	5,920,072	5,554,786
Ganancia en venta de terrenos aportados por la nación	15	(211,012)	0
Ganancias en ventas de bienes adjudicados de prestatarios		(730,542)	(632,803)
Ganancias en ventas de activos fijos		(69,671)	(64,695)
Ingresos por intereses y comisiones Netos		(85,844,589)	(70,015,290)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Préstamos		119,674,503	10,248,550
Créditos fiscales por intereses preferenciales		(37,792,506)	(18,025,765)
Deudores Varios		352,494	(4,698,759)
Otros activos		(22,213,694)	(22,044,859)
Depósitos a la vista recibidos		16,840,180	10,016,082
Depósitos de ahorros recibidos		57,470,991	34,372,508
Depósitos a plazo recibidos		109,847,714	51,267,438
Cheques de gerencia y cheques certificados		1,413,409	529,577
Acreedores varios		(2,946,376)	(1,086,223)
Otros pasivos		4,536,495	4,031,457
Efectivo generado de operación			
Intereses recibidos		217,486,044	201,638,176
Intereses pagados		(133,723,960)	(124,325,025)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		**292,932,872**	**105,653,499**
Actividades de inversión:			
Producto de la venta y redención de inversiones a VRCOUI	11	34,018,025	7,853,572
Compras de Inversiones a costo amortizado	11	(153,745,038)	(59,089,340)
Compra de Inversiones a VRCOUI	11	(486,996)	(583,487)
Producto de la cancelaciones y redenciones de Inversiones a Costo Amortizado		55,130,173	38,027,212
Ventas y descartes de propiedades, mobiliarios y equipos y activos intangibles		1,369,212	82,904
Adquisición de activos fijos e intangibles	13,14	(7,933,883)	(6,657,676)
Producto de la venta de bienes adjudicados de prestarios		6,080,504	6,534,222
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		**(65,568,003)**	**(13,832,593)**
Actividades de financiamiento:			
Amortización de pasivos por arrendamientos		(675,495)	(605,314)
Pago de financiamiento recibidos		(114,582,241)	(80,633,700)
Nuevos financiamiento recibidos		110,661,954	183,977,163
Pagos por redenciones bonos corportativos		(50,000,000)	0
Nuevos Financiamiento recibidos bonos corportativos	19,20	60,000,000	0
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		**5,404,218**	**102,738,149**
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		232,769,087	194,559,055
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		448,506,498	488,515,043
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10	**681,275,585**	**683,074,098**

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

(1) Constitución y Operaciones

Caja de Ahorros (el "Banco"), es una entidad autónoma del Estado Panameño (el "Estado") con capital propio. Inició operaciones el 15 de junio de 1934. Es un banco oficial con personería jurídica propia, autónomo e independiente en su régimen y manejo interno, sujeto única y exclusivamente a la vigilancia del Órgano Ejecutivo y la Ley Bancaria, en los términos establecidos en la Ley No.52 de 13 de diciembre de 2000 modificada y adicionada por la Ley 78 del 20 de marzo de 2019, la cual reemplaza la Ley Orgánica No. 87 del 23 de noviembre de 1960 y demás disposiciones que le sean contrarias. Es un organismo financiero del Estado Panameño y tiene, aparte de los objetivos expresamente consignados en la ley anterior, la finalidad de ejercer el negocio de banca procurando fomentar el hábito del ahorro entre la población panameña. Conforme al Artículo 3 del Capítulo 1 de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, el Estado es subsidiariamente responsable de todas las obligaciones de la Caja de Ahorros. El Banco opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá ("La Superintendencia"), la cual le permite efectuar negocios de banca en Panamá o en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia autorice.

El Banco está exento del pago de todo tributo, impuesto, derecho, tasa, cargo o contribución de carácter nacional, con excepción de las cuotas de seguridad social, seguro educativo, riesgos profesionales, y tasas por servicios públicos. En todas las actuaciones judiciales o administrativas de las cuales sea parte, gozará de todos los privilegios que la ley conceda al Estado. Las exenciones y privilegios que esta disposición establece no comprenden al personal que está al servicio del Banco (Artículo 6 – Ley Orgánica).

De acuerdo al Artículo 9 del Capítulo II, sobre la administración de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, el manejo, dirección y administración de la Caja de Ahorros, están a cargo del Gerente General y de la Junta Directiva.

El Banco capitaliza la utilidad neta generada de sus operaciones durante el período siguiente, con base en el Artículo 5 del Capítulo I de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, excepto por los montos distribuidos en aportes económicos y la constitución de reservas regulatorias requeridas en los Acuerdos de la Superintendencia.

Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 y las normas que lo desarrollan.

La oficina principal del Banco está localizada en la Vía España, Avenida Thays de Pons, ciudad de Panamá, República de Panamá.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros intermedios del Banco, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 34, Información Financiera Intermedia y debe ser leída en conjunto con los estados financieros intermedios al 30 de junio 2025 y los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2025.

(b) Base de Medición

Los estados financieros son preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, los cuales se presentan a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor de venta menos costos.

Inicialmente el Banco reconoce todos los activos financieros a la fecha de liquidación.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (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, la cual se considera como la moneda funcional del Banco.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales

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

(a) Medición de Valor Razonable

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

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

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

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

(b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

(c) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores son medidas inicialmente al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción. Subsecuentemente, son contabilizadas, con base en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a las características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición.

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI), y a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen:

- activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no cumplen el SPPI;
- activos y pasivos designados directamente a VRCR utilizando esta opción;
- cuentas por cobrar o cuentas por pagar relacionadas con instrumentos financieros derivados que no sean designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

Las ganancias y pérdidas no realizadas y realizadas en activos y pasivos para negociar son registradas en el estado de utilidades integrales como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales – VRCOUI

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no medidos como valores a VRCR o valores a costo amortizado. Estos instrumentos de deuda se miden al VRCOUI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y,

- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

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

(iii) Activos financieros a costo amortizado - CA

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

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Medición inicial de los instrumentos financieros

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

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Como se evalúa e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.
- Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI)

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

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

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Baja de activos financieros

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

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo del activo y, o ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero.
- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Banco también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Banco ha retenido. La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración de que el Banco podría ser obligado a pagar.

Activos Financieros Modificados o Reestructurados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por varias razones, tales como dificultades en la capacidad de pago del deudor, cambios en las condiciones de mercado, retención del cliente u otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para optimizar las oportunidades de recuperación y reducir la probabilidad de incumplimiento. Las políticas del Banco consideran el otorgamiento de concesiones que generalmente corresponden a disminuciones o aumento en las tasas de interés, modificación en los plazos o modificación en los pagos. Estos préstamos una vez que son reestructurados son clasificados en la categoría en la que estuvieron al momento de su reestructuración o en una de mayor riesgo y permanecerán en dicha categoría por un período prudencial, el cual no será menor a 6 meses o a su próximo período de pago, en caso de que este sea mayor.

Luego de este período el Banco evaluará si de acuerdo a su capacidad de pago y cumplimiento de sus obligaciones, existen bases para su clasificación a una categoría de menor riesgo o por el contrario se deberá clasificar en una categoría mayor.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

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

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

Cuando una modificación da como resultado la baja en cuentas, el nuevo activo financiero se reconoce a su valor razonable en la fecha de modificación. La diferencia entre el valor en libros del activo dado de baja y el valor razonable del nuevo activo se reconoce en el estado de resultados.

Para todos los préstamos, vigentes y con deterioro crediticio, en los que la modificación de los términos no resultó en la baja del préstamo, pero la misma fue sustancial, el importe bruto en libros del préstamo modificado se recalcula con base en el valor presente de los flujos de efectivo modificados descontados a la tasa de interés efectiva original y cualquier ganancia o pérdida de la modificación se registra en la línea de provisión para pérdidas esperadas en préstamos en el estado de resultados.

(d) Deterioro de Activos Financieros

El Banco utiliza un modelo de "pérdida crediticia esperada" (PCE) para determinar el deterioro de los activos financieros. Este modelo permite al Banco aplicar un Modelo de Negocio sobre la evaluación de los instrumentos financieros con el fin de estimar las pérdidas esperadas que se requieran con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Medición de la PCE

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 (ej. 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 contractual 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.

Presentación de la reserva para PCE en el estado de situación financiera

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

- Activos financieros medidos a CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce la reserva como deducción del valor de los instrumentos porque el valor en libros de estos instrumentos es su valor razonable. Sin embargo, la reserva para PCE se revela y se reconoce en la reserva de valor razonable en los fondos de capital.

Definición de pérdida

Bajo NIIF 9, el Banco considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material.

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

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

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- Para el resto de los casos las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo.
- La reserva para pérdidas en arrendamientos por cobrar se medirá siempre con base en la PCE durante el tiempo de vida total del activo.
- La PCE a 12 meses es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina 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 y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito del Banco incluyendo información con proyección a futuro.

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

Calificación de Riesgo de Crédito

El Banco asignará cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Generando la estructura de término de la PI

El Banco utiliza los días de morosidad como el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones de préstamos. El Banco tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comprada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El PI de los valores de inversión y depósitos a plazo en bancos se estima utilizando la información de mercado proveniente de calificadoras externas.

El Banco probó y diseñó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimados de la PI sobre la vida remanente de las exposiciones y como se espera que estas cambien en transcurso del tiempo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancía relevante y/o precios de bienes raíces.

El Banco utiliza la información obtenida para ajustar las proyecciones estimadas de la PI.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varían dependiendo del portafolio y se basa en cambios cuantitativos en la PI y factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad para presentar una desmejora significativa sobre un rango determinado.

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

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

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, el Banco considera que un incremento significativo en el riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. El Banco espera determina el período de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

El Banco da seguimiento efectivo a los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

Por lo general, el Banco deriva estos parámetros de modelos estadísticos internos y otros datos históricos. Serán ajustados para reflejar información con proyección a futuro según se describe anteriormente.

Insumos en la medición de PCE

Los estimados de PI son calculados por el banco a cierta fecha, utilizando los modelos estadísticos de calificación, y herramientas adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Los modelos estadísticos están basados en datos compilados internamente compuestos tanto de factores cualitativos como cuantitativos. Información de mercado, en el caso que esta esté disponible, puede ser utilizada para determinar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre categorías de calificación, entonces esto resultará en cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI serán estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas de prepago estimadas.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Banco utiliza los parámetros del PDI basado en un histórico de tasa de recuperación de reclamos en contra de contrapartes en estado de incumplimiento. El modelo de PDI está considerando la estructura, colateral, nivel de preferencia del reclamo, industria de la contraparte y costos de recuperación de cualquier garantía integral para el activo financiero. Para los préstamos respaldados por propiedad comercial, el ratio de valor de la garantía “Loan to Value” (LTV) es usualmente un parámetro clave para determinar PDI. El Banco calibró el estimado de la PDI para diferentes escenarios económicos y, para préstamos hipotecarios, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades. Son calculados sobre una base de flujos de efectivo descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de los préstamos como factor de descuento. La PDI puede diferir de las cifras utilizadas para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a la eliminación de imposiciones regulatorias y supuestos de calibración en casos de recesión, inclusión de información con proyección a futuro y el uso múltiples escenarios económicos y la tasa de descuento utilizada.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco determinó el EI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. La PDI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras, el PDI considerará el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones. Para algunos activos financieros, el Banco ha determinado el PDI por medio de modelo de rangos de resultados de exposición posibles en varios puntos en el tiempo utilizando escenarios y técnicas estadísticas. La PDI puede diferir de la utilizada para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a: solo compromisos irrevocables pendientes incluidos para propósitos contables, eliminación de ajustes de sesgo conservador, supuestos de calibración por recesión, y ajustes para eliminar cualquier exceso sobre el monto máximo contractual.

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

En la mayoría de los casos la EI es equivalente al saldo vigente de los contratos; la única excepción es para los productos de tarjetas de crédito, líneas de crédito y contingencias. Para las tarjetas de crédito es necesario incluir en las variables como saldo vigente, saldo dispuesto y FCC (factor de conversión de crédito) ya que el propósito es poder estimar la exposición en el momento de incumplimiento de las operaciones que se encuentran activas.

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

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Proyección de condiciones futuras

Bajo NIIF 9, el Banco incorporó información con proyecciones de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE.

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

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

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

El Banco identificó y documentó guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimar las relaciones entre variables macroeconómicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

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

(e) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Las propiedades comprenden terrenos y edificios utilizados por las sucursales y oficinas del Banco. Las propiedades, el mobiliario, el equipo y las mejoras son registrados al costo, y se presentan netas de la depreciación acumulada.

Los costos por mejoras subsiguientes son incluidos en el valor en libros de los activos o son reconocidos como un activo separado, según corresponda. Las otras reparaciones y mejoras que no extiendan significativamente la vida útil del activo son reconocidas en los resultados de operación conforme se incurran.

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Los gastos de depreciación se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, excepto los terrenos que no se deprecian. Las vidas útiles estimadas de los activos se resumen como sigue:

Inmuebles	40 años
Mobiliario y equipo	5-10 años
Equipo tecnológico	5 años
Equipo rodante	8 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5-10 años

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

(f) Activos Intangibles

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

(g) Construcciones en Proceso

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

(h) Activos Mantenidos para la Venta

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

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(i) Depósitos recibidos de clientes y obligaciones

Los depósitos recibidos de clientes y obligaciones son el resultado de los recursos que el Banco recibe para mantener liquidez. Estos son medidos inicialmente al valor razonable, menos los costos de transacción y, subsecuentemente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto para los pasivos que el Banco decida registrar a valor razonable con cambios en resultados. Las obligaciones contemplaban los financiamientos y los bonos emitidos por pagar.

(j) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva. Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en los estados financieros, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

(k) Ingresos y Gastos por Intereses

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

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

(l) Ingresos por Comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo y otros servicios bancarios son reconocidas como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo ese método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación. Las comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidas y amortizadas como ingresos usando el método de la tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo.

Las comisiones de préstamos están incluidas como parte de los ingresos por comisiones sobre préstamos en el estado de utilidades integrales.

(m) Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones

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

Presentación

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

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

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

(n) Reconocimiento de Ingresos o Pérdidas por Venta de Activos

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

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Adicionalmente, las siguientes condiciones deben de ser cumplidas:

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

(o) Provisiones

Las provisiones son reconocidas por resultado de un evento pasado, si el Banco tiene una obligación legal o contractual vigente que pueda ser estimada con fiabilidad, y si es probable que haya un pago de efectivo para cancelar la obligación.

(p) Información de Segmentos

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

(q) Operaciones de Fideicomiso

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

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

(r) Arrendamientos

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

- el contrato implica el uso de un activo: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene el derecho de sustitución sustancial, entonces no se identifica un activo;

- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo durante el período de uso; y

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar las decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
  - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
  - el Banco diseñó el activo de manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera del Banco. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos se reconocieron como parte integral del gasto total del arrendamiento durante el plazo del mismo.

(s) Nuevas Normas de Contabilidad NIIF e Interpretaciones no Adoptadas"

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF han sido publicadas, pero no son obligatorias al 30 de junio de 2026, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

No se espera que las siguientes enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF tengan un impacto significativo en los estados financieros del Banco:

Mejoras y Enmiendas	**Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:**
Enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7: Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros	1 de enero de 2026
Mejoras Anuales a las Normas Contables NIIF – Volumen 11	1 de enero de 2026
NIIF 18: Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
NIIF 19: Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027

(4) Administración de Riesgos Financieros

La Junta Directiva y la administración del Banco tienen la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos financieros.

A tal efecto, se han establecido ciertos Comités, para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco; entre estos Comités están los siguientes:

Comités Directivos

- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales
- Comité de Auditoría
- Comité de Riesgos
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Crédito
- Comité de Activos, Pasivos e Inversiones (ALCO)

Comités Ejecutivos

- Comité de Recuperación de la Cartera de Consumo
- Comité de Recuperación y Calidad de Cartera Comercial
- Comité de Tecnología
- Comité de Riesgo Operacional
- Comité de Seguridad Digital y Ciberseguridad

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

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

(a) Riesgo de Crédito

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

Para asumir este riesgo, el Banco tiene un marco de gestión cuyos principales elementos incluyen:

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

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites: hasta un 20% de los fondos de capital del Banco como límite de exposición frente a una sola persona o su Grupo Económico Particular. Este límite incluye las facilidades crediticias otorgadas y la adquisición y/o inversión en títulos de deuda emitidos por la persona o su Grupo Económico Particular. El Banco, por medio del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Riesgos, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

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

- *Formulación de Políticas de Crédito:*
  Las Políticas de Crédito se encuentran debidamente documentadas, son formuladas y revisadas periódicamente por la Gerencia Directiva de Banca Corporativa, Gerencia Directiva de Banca de Consumo, Gerencia Ejecutiva de Crédito y Cobros y por la Gerencia Directiva de Riesgos. Los cambios y las nuevas políticas responden a los criterios de gestión de activos y pasivos y del análisis del mercado, por las unidades de negocios. Estas políticas son sometidas para revisión y autorización del Gerente General y la Junta Directiva.

- *Establecimiento de Límites de Autorización:*
  Los límites de autorización tanto para la Junta Directiva como para el gerente general están establecidos mediante la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros. La gerencia general a su vez, mediante el Reglamento Interno, establece los límites de autorización para los Comités de Sucursal, Regional, Central y Nacional, los cuales son debidamente aprobados por la Junta Directiva.

- *Límites de Concentración y Exposición:*
  La Gerencia Directiva de Riesgos, revisa mensualmente las concentraciones y exposiciones de la cartera crédito, por tipo de crédito, por deudor individual, por actividad económica, por sucursal, por región y por grupo económico, comparando los resultados observados, con los parámetros establecidos por los acuerdos bancarios y las políticas internas del Banco.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

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

- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación del Riesgo:*
  - En la fase de admisión del préstamo hay controles que permiten identificar la capacidad de pago de los solicitantes, lo que mitiga el riesgo de probabilidad de incumplimiento de dichos préstamos. Estos procedimientos son documentados en el Manual de Crédito, que es actualizado por la Sub-Gerencia Ejecutiva de Procesos y Procedimientos.

  - La fase de evaluación de riesgo de la cartera se efectúa a través de la clasificación de riesgos, con base en la normativa emitida por el regulador, la cual considera la identificación del perfil de vencimiento y su índice de morosidad, la identificación del deterioro de la cartera y el cálculo de la probabilidad de incumplimiento de la cartera de consumo y su consecuente determinación de la reserva requerida. Estos procedimientos son aplicados por la Sub-Gerencia Ejecutiva de Crédito y Cobros y la Gerencia Directiva de Riesgo.

- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:*
  La revisión sobre el Cumplimiento de Políticas es una función permanente de la Gerencia Ejecutiva de Auditoría Interna, cuyos resultados son sometidos al Comité de Auditoría y la Gerencia General, quienes observan constantemente la eficiencia del control interno aplicado en el otorgamiento del crédito y se toman las medidas correctivas y oportunas en el más alto nivel de la organización.

- *Marco de Control con respecto a la medición de los valores razonables:*
  El Banco ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye tanto al Comité de ALCO como el Comité de Auditoría, los cuales tienen la responsabilidad de aprobar y validar los cambios en los modelos de inversiones y las mediciones de valores razonables significativas. Los controles específicos incluyen:

  - Verificación de los precios cotizados;
  - Validación o “re-performance” de los modelos de valuación;
  - Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación;
  - Análisis e investigación de los movimientos significativos en las valorizaciones;
  - Revisión de los datos de entrada significativos no observable; ajustes y cambios significativos en los valores razonables del Nivel 3 comparados contra el mes anterior, aprobados por el Comité de ALCO o el Comité de Riesgos.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

El Banco utiliza para la evaluación de los préstamos el mismo sistema de clasificación del Riesgo de Crédito establecido por el comité de Basilea para la determinación de la reserva de pérdida esperada (NIIF 9).

	30 de junio 2026 (No Auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida- con deterioro	Total
Préstamos a costo amortizado				
Cartera al día	4,075,313,124	0	0	4,075,313,124
Cartera de 1 a 15 días	182,106,733	0	0	182,106,733
Cartera de 16 a 30 días	107,392,166	0	0	107,392,166
Cartera de 31 a 60 días	66,087,054	10,851,823	0	76,938,877
Cartera de 61 a 89 días	0	44,645,672	0	44,645,672
Cartera en período de cura	0	91,551,908	35,533,248	127,085,156
Cartera de 90 a 179 días	0	9,260,700	62,045,516	71,306,216
Cartera de 180 a 269 días	0	0	31,207,078	31,207,078
Cartera de 270 a 359 días	0	0	21,227,011	21,227,011
Cartera mayor de 360 días	0	0	76,030,243	76,030,243
Monto bruto	4,430,899,077	156,310,103	226,043,096	4,813,252,276
Intereses por cobrar sobre préstamos	24,034,894	5,748,245	574,990	30,358,129
Comisiones no devengadas	(32,323,454)	(1,140,283)	(1,648,987)	(35,112,724)
Reserva para pérdida en préstamos	(47,611,956)	(14,781,552)	(51,069,553)	(113,463,061)
Total préstamos a costo amortizado	4,374,998,561	146,136,513	173,899,546	4,695,034,620

	31 de diciembre 2025 (Auditado)			
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida - sin deterioro	PCE del tiempo de vida- con deterioro	Total
Préstamos a costo amortizado				
Cartera al día	4,287,839,878	0	0	4,287,839,878
Cartera de 1 a 15 días	174,108,278	0	0	174,108,278
Cartera de 16 a 30 días	73,556,160	0	0	73,556,160
Cartera de 31 a 60 días	65,604,122	13,030,210	0	78,634,332
Cartera de 61 a 89 días	0	41,625,565	0	41,625,565
Cartera en período de cura	749,557	68,444,189	26,808,067	96,001,813
Cartera de 90 a 179 días	0	17,258,744	38,178,520	55,437,264
Cartera de 180 a 269 días	0	0	118,876	118,876
Cartera de 270 a 359 días	0	0	57,346,976	57,346,976
Cartera mayor de 360 días	0	0	78,884,945	78,884,945
Monto bruto	4,601,857,995	140,358,708	201,337,384	4,943,554,087
Intereses por cobrar sobre préstamos	30,624,051	4,317,105	631,425	35,572,581
Comisiones no devengadas	(32,230,614)	(983,048)	(1,410,132)	(34,623,794)
Reserva para pérdida en préstamos	(44,879,946)	(20,501,517)	(45,766,332)	(111,147,795)
Total préstamos a costo amortizado	4,555,371,486	123,191,248	154,792,345	4,833,355,079

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las siguientes tablas analizan las reservas para pérdidas crediticias esperadas de préstamos e inversiones y depósitos colocados al 30 de junio de 2026:

	31 de junio 2026 (No Auditado)			
Reserva de préstamos a costo amortizado	**PCE de 12 meses**	**PCE del tiempo de vida - sin deterioro**	**PCE del tiempo de vida - con deterioro**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2025	44,879,946	20,501,517	45,766,332	111,147,795
Transferencia a PCE 12 meses	12,179,292	(7,961,156)	(4,218,136)	0.00
Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	(1,267,833)	2,792,599	(1,524,766)	0.00
Transferencia a PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	(946,963)	(6,649,532)	7,596,495	0.00
Medición neta de pérdida esperada	(10,863,004)	5,292,049	11,060,803	5,489,848
Cancelados	(1,859,348)	(485,505)	2,383,324	38,471
Nuevos	5,489,865	1,291,580	1,121,740	7,903,185
Remedición neta en resultado	(7,232,487)	6,098,124	14,565,867	13,431,504
Castigos	0	0	(14,886,948)	(14,886,948)
Recuperaciones	0	0	3,770,710	3,770,710
Tota al final del año	47,611,955	14,781,552	51,069,554	113,463,061

	31 de diciembre 2025 (Auditado)			
Reserva de préstamos a costo amortizado	**PCE de 12 meses**	**PCE del tiempo de vida - sin deterioro**	**PCE del tiempo de vida - con deterioro**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2024	19,690,170	40,525,983	49,468,305	109,684,458
Transferencia a PCE 12 meses	36,323,449	(26,372,761)	(9,950,688)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - sin deterioro crediticio	(403,983)	4,079,576	(3,675,593)	0
Transferencia a PCE del tiempo de vida - con deterioro crediticio	(541,323)	(6,401,436)	6,942,759	0
Medición neta de pérdida esperada	(17,994,060)	9,375,482	21,960,092	13,341,514
Cancelados	(2,482,749)	(3,415,799)	(5,982,388)	(11,880,936)
Nuevos	10,288,442	2,710,472	2,148,329	15,147,243
Remedición neta en resultado	(10,188,367)	8,670,155	18,126,033	16,607,821
Castigos	0	0	(20,525,651)	(20,525,651)
Recuperaciones	0	0	5,381,167	5,381,167
Tota al final del año	44,879,946	20,501,517	45,766,332	111,147,795

30 de junio 2026 (No Auditado) **Reserva de Inversiones a Costo Amortizado**	**PCE de 12 meses**	**PCE del tiempo de vida – sin deterioro**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2025	4,556,599		4,556,599
Medición neta de pérdida crediticia esperada	(1,185,199)	0	(1,185,199)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(182,756)	0	(182,756)
Compra de nuevos activos financieros	741,255	0	741,255
Remedición neta en resultados	(626,699)	0	(626,699)
Total al final del período	3,929,900	0	3,929,900

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre 2025 (Auditado) Reserva de Inversiones a Costo Amortizado	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida – sin deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	5,788,550	0	5,788,550
Medición neta de pérdida crediticia esperada	(2,294,161)	0	(2,294,161)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(249,572)	0	(249,572)
Compra de nuevos activos financieros	1,311,782	0	1,311,782
Remedición neta en resultados	(1,231,951)	0	(1,231,951)
Total al final del año	4,556,599	0	4,556,599

30 de junio 2026 (No Auditado) Reserva de Inversiones a VRCOUI	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida- sin deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	6,127,955	0	6,127,955
Medición neta de pérdida crediticia esperada	(358,095)	0	(358,095)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(69,675)	0	(69,675)
Compra de nuevos activos financieros	7,646	0	7,646
Remedición neta en resultados	(420,124)	0	(420,124)
Total al final del período	5,707,831	0	5,707,831

31 de diciembre 2025 (Auditado) Reserva de Inversiones a VRCOUI	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida- sin deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	6,097,205	0	6,097,205
Medición neta de pérdida crediticia esperada	82,007	0	82,007
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(51,320)	0	(51,320)
Compra de nuevos activos financieros	63	0	63
Remedición neta en resultados	30,750	0	30,750
Total al final del año	6,127,955	0	6,127,955

Reserva de depósitos colocados	30 junio 2026 PCE de (No Auditado) 12 meses	31 de diciembre 2025 PCE de (Auditado) 12 meses
Saldo al inicio del año	8,121	5,931
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(8,121)	(5,931)
Nuevos depósitos	1,545	8,121
Remedición neta en resultados	(6,576)	2,190
Total	1,545	8,121

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar el deterioro en las carteras de préstamos e inversiones en valores:

- Deterioro en préstamos e inversiones en valores:
  La Administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los préstamos e inversiones en valores, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:

  - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
  - Flujo de caja con dificultades experimentadas por el prestatario;
  - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
  - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
  - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
  - Deterioro en el valor de la garantía.

- Morosos pero no deteriorados:
  Son considerados en morosidad sin deterioro, es decir sin pérdidas incurridas, los préstamos e inversiones que cuenten con un nivel de garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo e inversión.

- Préstamos reestructurados:
  Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales se le ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y en los que el Banco considera conceder alguna variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasas y garantías). Estos préstamos una vez reestructurados, se mantienen en la clasificación de riesgo que se encontraban antes de la reestructuración, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración por parte del Banco (Nota 27).

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

  Se establecen seis (6) meses para realizar castigos en el año para los créditos de las Banca de Consumo en los meses de enero, marzo, mayo, julio, septiembre y noviembre.

  Para los créditos de la banca comercial se revisarán caso por caso y se harán las recomendaciones por parte de la Gerencia de Administración de Crédito Corporativo (Créditos Especiales Comercial) y de la Gerencia Directiva de Riesgo Integral.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- Inversiones en Valores:
  La siguiente tabla presenta la calidad crediticia de las inversiones en valores, basado en las agencias calificadoras Moody's, Standard and Poor's y Fitch Ratings Inc.

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Bonos gubernamentales y letras del tesoro		
Rango AAA hasta A	10,977,752	10,963,876
Rango BBB hasta BBB-	668,581,572	694,726,520
	679,559,324	705,690,396
Bonos corporativos		
Rango AA- a AA+	211,456,085	146,705,292
Rango BBB+ a menos	451,884,322	421,025,016
	663,340,407	567,730,308
Total valor en libros, bruto	1,342,899,731	1,273,420,704

Depósitos colocados en bancos:
El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.605,695,214 (31 de diciembre 2025: B/.374,084,432). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos y otras instituciones financieras con grado de inversión al menos entre A+ y BB-, basado en las agencias Moody's, Standard and Poor's y Fitch Ratings Inc.

- Garantías y su Efecto Financiero:
  El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	% de exposición de la cartera que está garantizada		Tipo de Garantía
	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)	
Préstamos por cobrar	77%	77%	Efectivo, propiedades y equipos

- Activos Recibidos en Garantía:
  A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco tomó como posesión de garantías colaterales ejecutadas durante el año:

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Bienes inmuebles	10,688,422	17,524,270

Al 30 de junio de 2026 el Banco vendió bienes reposeídos por B/.6,080,504 (31 de diciembre 2025: B/.13,104,867) generando una ganancia en venta sobre dichos bienes de B/.730,542 (31 de diciembre 2025: B/.1,256,202).

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

- Préstamos Hipotecarios Residenciales:

  La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria residencial con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso.

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales:		
% LTV		
Menos de 50%	265,508,196	252,976,643
51% - 70%	840,740,768	824,305,960
71% - 90%	1,396,053,970	1,421,195,966
91% - 100%	474,208,289	458,339,520
Total	2,976,511,223	2,956,818,089

Concentración del Riesgo de Crédito:

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

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Valores		Compromisos y Contingencias	
	30 de junio de 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Valor en libros, bruto	4,808,497,681	4,944,502,874	1,359,743,968	1,288,144,863	206,488,000	154,589,677
Concentración por sector:						
Corporativo	565,510,303	903,850,257	663,340,407	567,730,308	4,750,000	4,750,000
Consumo	4,070,916,347	4,039,306,545	0	0	201,738,000	149,839,677
Gobierno	176,094,693	71,678	679,559,324	705,690,396	0	0
Otros	730,933	325,607	0	0	0	0
Sub Total	4,813,252,276	4,943,554,087	1,342,899,731	1,273,420,704	206,488,000	154,589,677
Intereses por cobrar	30,358,129	35,572,581	16,844,237	14,724,159	0	0
Comisiones no devengadas	(35,112,724)	(34,623,794)	0	0	0	0
Total	4,808,497,681	4,944,502,874	1,359,743,968	1,288,144,863	206,488,000	154,589,677
Concentración geográfica:						
Panamá	4,813,252,276	4,943,554,087	1,092,931,580	1,061,297,939	206,488,000	154,589,677
América Latina y el Caribe	0	0	51,242,323	43,114,638	0	0
Estados Unidos	0	0	156,059,318	133,144,596	0	0
España	0	0	10,977,354	4,231,902	0	0
Reino Unido	0	0	10,711,345	10,662,197	0	0
Francia	0	0	7,172,965	7,185,280	0	0
Austria	0	0	918,727	909,865	0	0
Colombia	0	0	2,050,486	2,054,748	0	0
Alemania	0	0	10,835,633	10,819,539	0	0
Sub Total	4,813,252,276	4,943,554,087	1,342,899,731	1,273,420,704	206,488,000	154,589,677
Intereses por cobrar	30,358,129	35,572,581	16,844,237	14,724,159	0	0
Comisiones no devengadas	(35,112,724)	(34,623,794)	0	0	0	0
Total	4,808,497,681	4,944,502,874	1,359,743,968	1,288,144,863	206,488,000	154,589,677

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La concentración geográfica de préstamos y los compromisos y contingencias está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones, está basada en la ubicación del emisor.

(b) Riesgo de Liquidez o Financiamiento

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

Administración del Riesgo de Liquidez:

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

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

- Anual: Se confecciona dentro del presupuesto anual de la institución y se ajusta al cierre del año anterior.
- Mensual: Se ajusta de acuerdo a las variantes que surjan y que no estén contempladas en el presupuesto anual ajustado.
- Semanal: Representado por la distribución del presupuesto mensual, el cual es distribuido semanalmente.
- Diario: Se realiza sobre la base de los compromisos de cada día.

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

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

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

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

El Banco, por medio del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), le da seguimiento periódicamente a la liquidez. Este Comité a su vez comunica al Gerente General sobre las acciones a seguir y la Gerencia General informa a la Junta Directiva.

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

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

	30 de junio de 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Promedio del año	44%	51%
Máximo del año	45%	64%
Mínimo del año	42%	40%

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

30 de junio 2026 (No Auditados)	Valor Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	75,580,371	75,580,371	75,580,371	0	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	513,683,677	513,683,677	513,683,677	0	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	92,057,406	92,102,410	92,102,410	0	0	0	0
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	330,067,121	399,713,118	0	1,185	1,973,390	98,780,077	298,958,466
Inversiones a costo amortizado, neto	1,025,746,948	1,210,492,989	18,410,140	45,600,494	158,521,702	428,193,018	559,767,635
Préstamos a costo amortizado	4,695,034,620	5,114,179,169	61,405,248	62,901,482	259,440,962	437,563,414	4,292,868,063
Total de activos financieros	6,732,170,143	7,405,751,734	761,181,846	108,503,161	419,936,054	964,536,509	5,151,594,164
Pasivos financieros:							
Depósitos a la vista	133,112,175	(133,113,782)	(133,113,782)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	1,106,658,254	(1,108,677,588)	(1,108,677,588)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	4,598,123,320	(5,171,218,912)	(1,371,930,944)	(205,310,730)	(685,396,126)	(1,959,325,104)	(949,256,008)
Financiamientos recibidos y valores vendidos bajo acuerdo de reventa	515,083,717	(576,442,922)	0	35,428,589)	(133,506,329)	(210,801,474)	(196,706,530)
Bonos por pagar	260,474,236	(304,218,179)	0	0	0	(121,437,927)	(182,780,252)
Pasivo por arrendamiento	3,667,031	(4,028,531)	0	0	(1,345,609)	(1,703,207)	(979,715)
Total de pasivos financieros	6,617,118,733	(7,297,699,914)	(2,613,722,314)	(240,739,319)	(820,248,064)	(2,293,267,712)	(1,329,722,505)
Compromisos y contingencias	0	(206,488,000)	(26,530,279)	(4,750,000)	(175,207,721)	0	0

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre 2025 (Auditado)	Valor Libros	Total monto bruto nominal entrada/(salida)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Activos financieros:							
Efectivo y efectos de caja	74,422,066	74,422,066	74,422,066	0	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	319,127,888	319,127,888	319,127,888	0	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	54,956,544	55,041,542	55,041,542	0	0	0	0
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	359,518,190	427,279,180	1,859	1,208	31,532,755	102,408,799	293,334,559
Inversiones a costo amortizado, neto	924,070,074	1,027,216,348	2,002,103	20,294,686	113,788,386	557,939,706	333,191,467
Préstamos a costo amortizado	4,833,355,079	5,248,911,396	63,134,235	194,152,819	107,157,094	549,853,601	4,334,613,647
Total de activos financieros	6,565,449,841	7,151,998,420	513,729,693	214,448,713	252,478,235	1,210,202,106	4,961,139,673
Pasivos financieros:							
Depósitos a la vista	116,271,995	(116,272,911)	(116,272,911)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	1,049,187,288	(1,050,974,593)	(1,050,974,593)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijos	4,493,148,833	(5,109,816,647)	(750,064,684)	(630,213,896)	(667,675,936)	(1,756,626,883)	(1,305,235,248)
Financiamientos recibidos y valores vendidos bajo acuerdo de reventa	519,265,692	(588,403,179)	(23,803,556)	(114,770,896)	(21,734,824)	(218,635,409)	(209,458,494)
Bonos por pagar	250,502,291	(293,641,845)	0	(50,855,957)	0	(56,836,252)	(185,949,636)
Pasivo por arrendamiento	4,375,214	(7,548,776)	0	0	(2,103,057)	(3,688,376)	(1,757,343)
Total de pasivos financieros	6,432,751,313	(7,166,657,951)	(1,941,115,744)	(795,840,749)	(691,513,817)	(2,035,786,920)	(1,702,400,721)
Compromisos y contingencias	0	(154,589,677)	(22,090,846)	(4,750,000)	(127,748,831)	0	0

Los flujos de efectivo previstos por el Banco en algunos activos financieros y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivo contractuales. Las principales diferencias son las siguientes:

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;
- no se espera que los compromisos de préstamo no reconocidos sean desembolsados en su totalidad inmediatamente; y
- los préstamos hipotecarios de personas tienen un vencimiento contractual original entre 20 y 25 años; sin embargo se podría esperar un vencimiento promedio a partir del sexto año debido a que algunos clientes pueden acostumbrar a tomar ventaja de la opción de pago anticipado.

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

30 de junio 2026 (No Auditado)	Comprometido como colateral	Disponible como colateral	Total
Depósitos en bancos	0	605,695,214	605,695,214
Inversiones en valores	377,410,390	965,489,341	1,342,899,731
Préstamos	0	4,813,252,276	4,813,252,276
	377,410,390	6,384,436,831	6,761,847,221

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre 2025 (Auditado)	Comprometido como colateral	Disponible como colateral	Total
Depósitos en bancos	0	374,084,432	374,084,432
Inversiones en valores	426,608,390	846,812,314	1,273,420,704
Préstamos	0	4,943,554,087	4,943,554,087
	426,608,390	6,164,450,833	6,591,059,223

El Banco cedió en garantía la suma de B/.377,410,390 correspondientes a inversiones en valores (31 de diciembre 2025: de B/.426,608,390) suma que garantiza los valores vendidos bajo acuerdo de recompra con Instituciones Financieras Internacionales.

(c) Riesgo de Mercado

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

Administración de Riesgo de Mercado:

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

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

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

La administración del Banco para los riesgos de tasa de interés a valor razonable ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

Para la administración de los riesgos de tasas de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 y 200 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros y su impacto en el ingreso neto de interés y en los fondos de capital.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

Sensibilidad en el ingreso neto de interés proyectado	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
30 de junio 2026 (No Auditado)				
Al 30 de junio	2,254,155	(976,761)	4,508,311	(1,789,543)
Promedio del año	2,262,538	(1,409,726)	4,525,076	(2,495,361)
Máximo del año	2,449,397	(634,811)	4,898,794	(1,104,885)
Mínimo del año	2,063,697	(1,984,524)	4,127,394	(3,374,271)

Sensibilidad en el ingreso neto de interés proyectado	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
31 de diciembre 2025 (Auditado)				
Al 31 de diciembre	1,372,825	(678,111)	2,745,650	(1,081,941)
Promedio del año	1,962,996	(1,388,288)	3,925,992	(2,341,397)
Máximo del año	2,577,454	(635,980)	5,154,908	(1,081,941)
Mínimo del año	1,372,825	(2,314,093)	2,745,650	(3,904,632)

Sensibilidad en los fondos de capital neto con relación a movimientos de tasa	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
30 de junio 2026 (No Auditado)				
Al 30 de junio	(21,371,100)	22,648,494	(42,742,200)	45,425,918
Promedio del año	(21,051,855)	21,906,344	(42,104,549)	44,087,225
Máximo del año	(21,905,993)	23,720,579	(43,811,986)	47,569,256
Mínimo del año	(19,821,996)	19,918,472	(39,652,643)	40,392,230

Sensibilidad en los fondos de capital neto con relación a movimientos de tasa	100pb de incremento	100pb de disminución	200pb de incremento	200pb de disminución
31 de diciembre 2025 (Auditado)				
Al 31 de diciembre	(26,175,529)	26,870,243	(52,351,059)	53,970,039
Promedio del año	(22,122,832)	22,695,970	(44,244,879)	45,771,142
Máximo del año	(25,399,136)	27,340,610	(50,798,272)	54,825,525
Mínimo del año	(21,133,167)	20,186,616	(42,263,692)	41,065,202

Adicionalmente, la Gerencia Directiva de Riesgo elabora mensualmente las brechas de repreciación simple, modelo que permite identificar las brechas por los diferentes nodos de tiempo que se establezcan en el formato de reporte. Este modelo es de valor significativo para observar la exposición al riesgo de tasa de interés y modelar simulaciones en base a la brecha acumulada mensual para medir los posibles impactos de los escenarios simulados.

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

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Exposición al Riesgo de Mercado:

- *Riesgo de precio*
  Para la medición del riesgo de precio de la cartera de inversiones, el Banco aplica el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) mediante la metodología de VaR histórico - rendimientos absolutos con un nivel de confianza del 99% y horizontes de 1 y 10 días.

El cuadro a continuación presenta un resumen del cálculo del VaR para la cartera de inversiones del Banco a la fecha de los estados financieros:

30 de junio 2026 (No Auditado)	**VaR**	**Promedio**	**Máximo**	**Mínimo**
Riesgo de tasa de interés	5,102,918	6,967,158	11,111,068	4,868,477
Total	5,102,918	6,967,158	11,111,068	4,868,477
31 de diciembre 2025 (Auditado)				
Riesgo de tasa de interés	5,702,146	9,500,776	12,429,124	5,702,146
Total	5,702,146	9,500,776	12,429,124	5,702,146

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

30 de junio 2026 (No Auditado)	**Hasta 1 mes**	**De 1 a 3 meses**	**De 3 meses a 1 año**	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Activos financieros						
Depósitos a plazo en bancos, bruto	92,011,537	0	0	0	0	92,011,537
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	0	993	1,964,360	96,853,833	226,554,917	325,374,103
Inversiones a costo amortizado, bruto	18,435,736	45,827,636	158,150,489	408,866,463	386,245,304	1,017,525,628
Préstamos, bruto	61,736,347	62,827,776	258,536,402	429,426,283	4,000,725,468	4,813,252,276
Total de activos financieros	172,183,620	108,656,405	418,651,251	935,146,579	4,613,525,689	6,248,163,544
Pasivos financieros						
Depósitos de ahorros	1,106,658,280	0	0	0	0	1,106,658,280
Depósitos a plazo	1,370,585,932	203,917,615	665,273,147	1,679,047,961	655,638,886	4,574,463,540
Financiamientos recibidos y valores vendidos bajo acuerdo de recompra	0	35,137,673	129,128,026	191,229,914	159,588,104	515,083,717
Bonos por pagar	0	0	0	110,306,944	150,167,292	260,474,236
Total de pasivos financieros	2,477,244,212	239,055,288	794,401,173	1,980,584,819	965,394,282	6,456,679,773
Total de sensibilidad	(2,305,060,592)	(130,398,883)	(375,749,922)	(1,045,438,240)	3,648,131,407	(208,516,229)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre 2025 (Auditado)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros						
Depósitos a plazo en bancos, bruto	54,956,544	0	0	0	0	54,956,544
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	1,856	1,201	31,826,089	99,712,175	222,968,620	354,509,941
Inversiones a costo amortizado, bruto	1,999,587	20,223,310	114,700,165	533,059,016	248,928,684	918,910,762
Préstamos, bruto	63,312,960	193,981,305	106,758,085	540,424,248	4,039,077,489	4,943,554,087
Total de activos financieros	120,270,947	214,205,816	253,284,339	1,173,195,439	4,510,974,793	6,271,931,334
Pasivos financieros						
Depósitos de ahorros	1,049,187,289	0	0	0	0	1,049,187,289
Depósitos a plazo	748,775,435	627,194,108	650,874,473	1,527,920,180	909,851,630	4,464,615,826
Financiamientos recibidos y valores vendidos bajo acuerdo de recompra	23,826,176	113,674,468	20,926,198	192,851,240	167,987,610	519,265,692
Bonos por pagar	0	50,243,055	0	50,076,736	150,182,500	250,502,291
Total de pasivos financieros	1,821,788,900	791,111,631	671,800,671	1,770,848,156	1,228,021,740	6,283,571,098
Total de sensibilidad	(1,701,517,953)	(576,905,815)	(418,516,332)	(597,652,717)	3,282,953,053	(11,639,764)

El riesgo operacional es la probabilidad de pérdidas potenciales, directas o indirectas causadas por el daño a los activos fijos, acciones deliberadas que conlleven al fraude interno o externo, las interrupciones de los servicios bancarios por fallas en los sistemas, los errores asociados a los procesos y productos y, finalmente, aquellos propios al recurso humano.

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

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

(d) Administración de Capital

La Superintendencia de Bancos requiere que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos ponderados por riesgo.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base en los Acuerdos No. 001-2015 y el Acuerdo No. 003-2016 posteriormente modificado en su artículo 2, por el Acuerdo No. 008-2016, que derogan el Acuerdo No. 005-2008.

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos, incluyendo los instrumentos fuera del estado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Se establece igualmente un nuevo índice llamado coeficiente de apalancamiento, calculado mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total de activos no ponderados (dentro y fuera de balance) establecidos por la Superintendencia en el Acuerdo No. 008-2016. Para la determinación de la exposición de las operaciones fuera de balance se utilizarán los criterios establecidos para las posiciones por riesgo de crédito y contraparte. Este coeficiente de apalancamiento no podrá ser inferior al 3%.

Las políticas del Banco son las de mantener un capital sólido que pueda mantener y garantizar a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, reconoce la necesidad de mantener un balance con retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, con niveles adecuados de retorno del capital al Estado Panameño y mantener la adecuación de capital requerida por los reguladores. El Decreto Ley No. 52 de 2000, modificado por la Ley No. 78 de 2019, que de conformidad con el artículo 5 del citado Texto Único, el capital del Banco será aumentado periódicamente por la Junta Directiva, previo concepto favorable del Órgano Ejecutivo mediante Decreto Ejecutivo, cumpliendo con las regulaciones establecidas por la legislación bancaria o mejores prácticas bancarias. El Banco mantiene un Capital aportado por el Estado por B/.288,645,932 (31 de diciembre 2025: B/.288,645,932).

Basados en los Acuerdos No. 001-2015 y sus modificaciones y No. 008-2016 y 008-31 de diciembre 2022, y la Resolución General de la Junta Directiva de la SPB-GJD-005-2020 y SPB-GJD-2023-01034, emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 30 de junio de 2026, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Capital Primario Ordinario		
Capital	288,645,932	288,645,932
Utilidades no distribuidas	81,746,571	67,760,037
Otras partidas de utilidades integrales	(24,805,248)	(29,200,439)
Menos: activos intangibles (Nota 14)	7,035,163	6,922,114
Total de capital primario ordinario	338,552,092	320,283,426
Bonos subordinados (Nota 19)	150,000,000	150,000,000
Total de capital secundario	150,000,000	150,000,000
Provisión dinámica	61,856,903	61,856,903
Total fondos de capital regulatorio	550,408,995	532,140,319
Total de activos ponderados por riesgo	3,932,331,881	3,691,771,567

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	30 de junio 2026 (No Auditado)	Mínimo requerido	31 de diciembre 2025 (Auditado)	Mínimo requerido
Indicadores:				
Índice de Adecuación de Capital	14.00%	8.00%	14.41%	8.00%
Índice de Capital Primario Ordinario	8.61%	4.50%	8.68%	4.50%
Índice de Capital Primario	8.61%	6.00%	8.68%	6.00%
Coeficiente de Apalancamiento	4.94%	3.00%	4.80%	3.00%

El Banco, se caracteriza por tener una visión de largo plazo, la cual históricamente ha guiado su estrategia y continuará siendo clave en su camino de crecimiento, así mismo, la experiencia adquirida a lo largo de los años le ha permitido consolidar conocimiento en temas asociados a la evaluación de riesgos y asignación de capital, fundamentales para cuidar la continuidad de sus negocios y el bienestar de sus empleados, clientes y proveedores en momentos de alta volatilidad.

Deterioro de activos financieros: cartera de préstamos, otras cuentas por cobrar y otros.
Los Instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos al valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales "incluidos los acuerdos de concesión bajo el modelo de activos financieros" presenta los siguientes aspectos:

Medición de la PCE en un horizonte de 12 meses (etapa 1) o durante toda la duración del instrumento (etapa 2 o 3, según corresponda). En los casos en que se identifique un aumento significativo en el riesgo de crédito (riesgo de incumplimiento) para los préstamos por cobrar y cuentas por cobrar clasificadas en la etapa 1, derivadas de los efectos de COVID-19, estas cuentas se clasificarán en la etapa 2 o 3, según sea apropiado, y la PCE para ese grupo de cuentas por cobrar se medirá durante toda la duración del instrumento; y

La estimación de la PCE incluye:

- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento podría variar de acuerdo con la estructura de segmentos económicos para sus carteras de préstamos y qué tan afectados están por la situación, aumentando eventualmente los porcentajes de la PCE.
- El monto de riesgo (exposición por incumplimiento), considerando que en los últimos días algunos de los deudores afectados han recurrido a préstamos existentes no utilizados o han dejado de hacer pagos discrecionales; y
- La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dada el incumplimiento), que podría aumentar teniendo en cuenta que en algunos casos podría haber una disminución en el valor razonable de los activos no financieros comprometidos como garantía.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco durante el año efectuó las estimaciones de la pérdida crediticia esperada, incorporando actualizaciones adecuadas en función de las proyecciones que surgen de la información prospectiva, producto de la post pandemia, teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre con respecto a la intensidad y duración de la interrupción en la economía.

Medición de instrumentos financieros – Alivios financieros a clientes
Actualmente, el Banco continúa dándole seguimiento a la información periódicamente con el objetivo de identificar posibles impactos en la PCE de manera oportuna.

Deterioro de valores de inversión
Los estados financieros del Banco para el cierre al 30 de junio de 2026, reflejaron impactos representativos asociados al deterioro del portafolio de inversiones, puesto que los aumentos que se percibieron en las tasas de interés del mercado, obedecen más a una disminución en la liquidez, asociada a la salida de capitales de inversionistas internacionales de los mercados emergentes, más no a una disminución en las calificaciones de los emisores por la incapacidad para honrar sus obligaciones en un corto plazo.

El Banco mantiene valores de inversión clasificados a costo amortizados, donde podría darse un impacto en caso de presentarse bajas en la calificación crediticia de los emisores. No obstante, como consecuencia de la baja en la calificación crediticia de los emisores, para aquellos títulos clasificados a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) el Banco puede reflejar impactos negativos en los resultados del año asociados a un deterioro estimado, los cuales son compensados en términos de patrimonio neto por los movimientos positivos en otras utilidades integrales (VRCOUI) que permiten mantener los títulos a su valor razonable.

Para el cierre del 30 de junio de 2026 se observaron efectos importantes en las cuentas por cobrar a clientes; no obstante, se continuará monitoreando los efectos macroeconómicos derivados de la coyuntura, y la afectación que esto representa sobre la rotación de la cartera. La administración del Banco está atenta a capturar efectos como lo son el impago por parte de los clientes, medidas de alivio tomadas por el Banco o impartidas por el gobierno, entre otras situaciones que puedan llegar a afectar la recuperabilidad de las cuentas, con el propósito de ajustar la estimación de las pérdidas esperadas mediante la aplicación de los porcentajes de deterioro que se podrían observar en el futuro.

No obstante lo anterior, respecto a no observarse impactos significativos asociados al riesgo de crédito durante el año, la administración del Banco está consciente de la volatilidad y la alta incertidumbre que genera la coyuntura actual, por lo que permanentemente el Banco vigila las medidas adoptadas por el gobierno y las implicaciones que estas puedan tener sobre el comportamiento de los diferentes sectores, entre otras, la interrupción en las cadenas de suministro, suspensión extensiva de la actividad productiva, incremento del desempleo, recesión de los ingresos para algunos sectores, comportamiento de los precios (inflación), desaceleración económica, etc.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El riesgo de mercado, asociado a los cambios en las condiciones de precio y tasa de los instrumentos que componen los portafolios de inversión, que durante las últimas semanas se ha visto incrementado debido a la volatilidad que ha dominado a los mercados financieros, ha generado efectos sobre la operación y los resultados del Banco, a raíz de la exposición natural de sus negocios a esta clase de instrumentos.

Medición de instrumentos financieros - Arrendamientos

Las renegociaciones de los términos del contrato de arrendamiento se han llevado a cabo entre arrendadores y arrendatarios a partir de abril 2020, como resultado de lo cual los arrendadores han otorgado concesiones de arrendamiento de algún tipo a los arrendatarios, en relación con los pagos del arrendamiento. El Banco ha considerado la contabilización de estas concesiones, tanto desde la perspectiva del arrendador como del arrendatario, que en la mayoría de los casos no resultan en modificaciones de los arrendamientos y, por lo tanto, han implicado el reconocimiento de ganancias o pérdidas no significativas en los estados financieros al 30 de junio de 2026.

Deterioro de activos: propiedad, planta y equipo e intangibles (incluidos los acuerdos de concesión del modelo de activos intangibles)

Al 30 de junio de 2026, no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios y operaciones del Banco, se continúa evaluando para establecer si alguno en un momento determinado podría indicar o entenderse como un indicador de deterioro, lo que podría resultar en la necesidad de actualizar las evaluaciones de deterioro que se habían llevado a cabo a fines del 31 de diciembre de 2025, o para realizar nuevas evaluaciones que no se habían llevado a cabo antes, en ausencia de indicadores de deterioro. En el caso de que se realicen nuevas evaluaciones, se deberán sensibilizar los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para que reflejen las condiciones económicas que se están observando, abordando en caso necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre. El conjunto de factores utilizados para determinar las tasas de descuento se revisa mensualmente con el propósito de medir el impacto de las medidas y políticas económicas implementadas por el Gobierno, para la reactivación económica post pandemia. (tasa libre de riesgo, riesgo país y riesgo de activos).

Administración de riesgos financieros

El Banco cuenta con sistemas de gestión que permiten monitorear la exposición a los diferentes riesgos financieros (riesgos de crédito, de liquidez y de mercado) desde el manejo de las tesorerías, los portafolios de inversión y la responsabilidad de gestionar los portafolios de terceros.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito hace referencia a la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones financieras que terceros hayan contraído con el Banco.

En general, aunque en una primera instancia no se perciben mayores riesgos de crédito, se continuará monitoreando el entorno y las posibles implicaciones que las medidas adoptadas por el gobierno puedan tener sobre el desempeño de cada uno de los sectores.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la capacidad del Banco de generar los recursos para cumplir con las obligaciones adquiridas y el funcionamiento de los negocios.

Descripción de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo

Para la gestión de este riesgo, el Banco orienta sus acciones en el marco de una estrategia de administración de liquidez para corto y largo plazo, con el fin de asegurar que se cumpla con las obligaciones adquiridas, en las condiciones inicialmente pactadas y sin incurrir en sobrecostos.

Métodos utilizados para medir el riesgo

El Banco realiza seguimientos a sus flujos de caja en el corto plazo para gestionar las actividades de cobros y pagos de tesorería, y proyecciones del flujo de caja en el mediano plazo para determinar la posición de liquidez de la institución y anticipar las medidas necesarias para una adecuada gestión.

Además, para afrontar eventuales coyunturas, el Banco mantiene líneas de crédito disponibles con entidades financieras nacionales e internacionales y cuentan con inversiones de tesorería que podrían ser vendidas como mecanismo de acceso a liquidez inmediata, adicional a otras fuentes de liquidez complementarias.

Riesgos de mercado

La gestión de este riesgo se enfoca en cómo las variaciones en los precios de mercado afectan el valor de los portafolios que se administran y los ingresos del Banco. Para esto, en el portafolios del Banco y en los procesos de administración de portafolio y de recursos de terceros, existen Sistemas de Administración de Riesgo de Mercado, mediante los cuales se identifican, miden y monitorean las exposiciones.

Dichos sistemas están compuestos por un conjunto de políticas, procedimientos y mecanismos de seguimiento.

Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio hace referencia al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio.

Descripción de los objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo

Para gestionar la exposición a este riesgo, el Banco realiza un seguimiento de sus exposiciones y, en caso de que sea necesario, determinan la conveniencia de tener algún esquema de cobertura, monitoreado constantemente por las áreas encargadas y alineado con las directrices impartidas por sus Juntas Directivas.

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

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

(a) Pérdidas por deterioro en activos financieros

El Banco revisa sus activos financieros principales como efectivos y equivalentes de efectivo, activos a costo amortizado y activos a valor razonable con cambios en utilidades integrales para evaluar el deterioro con base a los criterios establecidos por el Banco, el cual establece provisiones bajo la metodología de pérdida esperada. Estas se dividen en provisiones en 3 distintas etapas: pérdidas a 12 meses, pérdidas por la vida esperada del préstamo y créditos con incumplimiento (véase la nota 3 (d)).

(b) Valor razonable

Para las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI) que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Estas técnicas incluyen los análisis de flujos de efectivo futuros descontados y otras técnicas de valoración comúnmente usadas por los participantes del mercado. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros. La valuación de los instrumentos financieros se describe en mayor detalle en la nota 24. Los supuestos acerca del futuro y otras fuentes de la estimación de la incertidumbre en la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio (véase la nota 3 (a)).

(c) Bienes adjudicados de prestatarios y terrenos aportados por el estado

Los bienes adjudicados y terrenos aportados por el estado que incurran en deterioro son reservados a medida que ocurre dicho deterioro. El Banco determina que sus bienes adjudicados de prestatarios y terrenos aportados por el estado tienen deterioro cuando el valor estimado realizable de mercado menos el costo de venta es menor que el monto registrado en libros (véase la nota 3 (h)).

(6) Comisiones por Otros Servicios Bancarios

Las comisiones por otros servicios bancarios se presentan a continuación

	30 de Junio (No Auditado)	
	2026	**2025**
Sistema clave	4,476,786	4,722,426
Cuenta Corriente	50,523	49,812
Giros y Transferencias	84,866	69,360
Contratos fiduciarios y fideicomisos de crédito	821,508	1,174,225
Cuentas de ahorros	470	454
Comisiones Corporativas	5,501,521	1,876,900
Comisión de ACH	415,958	90,174
Adquirencia	5,324,340	3,601,630
Comisiones varias	2,109,833	1,934,312
Total	18,785,805	13,519,293

(7) Otros Ingresos

Los otros ingresos se presentan a continuación:

	30 de Junio (No Auditado)	
	2026	**2025**
Reembolso de póliza de seguros	5,874,748	5,079,221
Ganancia en venta de bienes adjudicados de propietarios	730,542	632,803
Reversiones de pasivo estimados vigencia anterior	2,807,874	2,818,550
Otros	1,082,133	802,190
Total	10,495,297	9,332,764

Al 30 de junio 2026, el Banco ha recibido en concepto de devoluciones de prima por volumen, bono de buena siniestralidad basados en acuerdos comerciales para las pólizas de colectivos de saldo deudor, incendio y asistencias, ingresos por B/.5,874,748 (30 de junio 2025: B/.5,079,221).

(8) Salarios y Otros Gastos de Personal

Los gastos de salarios y otros gastos de personal se detallan a continuación:

	30 de junio	
	2026	**2025**
	(No Auditado)	
Salarios	23,437,128	23,634,342
Beneficios a empleados	4,872,343	3,054,800
Seguro social	3,056,600	2,975,866
Décimo tercer mes	1,839,698	1,833,028
Otros	1,831,093	1,829,194
Total salarios y otras remuneraciones	35,036,862	33,327,230

(9) Otros Gastos

Los otros gastos se detallan a continuación:

	30 de junio	
	2026	2025
	(No Auditado)	
Aseo	576,216	531,914
Actividades de empleados	10,770	40,680
Custodia de valores	712,275	784,532
Adiestramiento	363,510	341,828
Responsabilidad Social	425,966	934,540
Alimentación	72,354	40,975
Combustible y lubricantes	113,823	118,678
Transporte alquilado	172,163	174,102
Uniformes	86,092	395
Pérdida en ventas y descartes	54,086	15,029
Compra y renovación de licencias	1,112,050	417,210
Servicios comerciales y financieros	149,259	248,713
Otros gastos	949,860	1,148,540
Total de otros gastos	4,798,424	4,797,136

(10) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja	75,580,371	74,422,066
Depósitos a la vista en bancos	513,683,677	319,127,888
Depósitos a plazo en bancos	92,011,537	54,956,544
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	681,275,585	448,506,498
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	681,275,585	448,506,498
-	47,414	28,159
Menos: reserva para pérdidas esperadas	(1,545)	(8,121)
	681,321,454	448,526,536

(11) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	30 de junio de 2026 (No Auditado)	31 de diciembre de 2025 (Auditado)
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales-VRCOUI	325,374,103	354,509,941
Inversiones a costo amortizado – CA	1,017,525,628	918,910,763
	1,342,899,731	1,273,420,704
Intereses por cobrar sobre inversiones	16,844,237	14,724,159
Menos: reserva pérdidas en inversiones a CA	(3,929,900)	(4,556,599)
	1,355,814,068	1,283,588,264

(11) Inversiones en Valores, continuación

Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales – VRCOUI

Los valores a VRCOUI, se detallan a continuación:

	30 de junio 2026 (No Auditado) Valor Razonable	31 de diciembre 2025 (Auditado) Valor Razonable
Bonos y Notas del Tesoro	103,110,755	128,319,906
Bonos Corporativos	63,330,162	65,550,165
Bonos de Organismos Descentralizados	84,348,935	84,239,530
Bonos de la República de Panamá	74,555,070	73,352,490
Valores Comerciales	0	3,007,719
Cerpan	29,181	40,131
Sub-total	325,374,103	354,509,941
Intereses por cobrar	4,693,018	5,008,249
Total	330,067,121	359,518,190

El Banco realizó compras en la cartera de inversiones a VRCOUI por B/.486,996 (31 de diciembre 2025: B/.6,075,248), redenciones por un total de B/.34,018,025 (31 de diciembre 2025 redenciones por: B/.33,759,292).

El Banco mantiene inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales VRCOUI por B/.95,739,000 (31 de diciembre 2025: B/.94,739,000) e inversiones a costo amortizado por B/.281,671,390 (31 de diciembre 2025 B/.331,869,390) que garantizan los valores vendidos bajo acuerdo de recompra con Instituciones Financieras Internacionales. (Ver nota 18).

Inversiones a costo amortizado – CA

Las inversiones a costo amortizado, se detallan como sigue:

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Bonos Corporativos	470,993,574	371,996,760
Bonos y Notas del Tesoro	375,318,273	394,693,332
Bonos de Organismos Descentralizados	44,667,735	42,936,133
Bonos de la Republica	114,584,160	96,339,014
Bonos Soberanos Extranjeros	11,961,886	12,945,524
Sub-total	1,017,525,628	918,910,763
Intereses por cobrar	12,151,220	9,715,910
Menos: Reserva para pérdidas	(3,929,900)	(4,556,599)
	1,025,746,948	924,070,074

El Banco realizó compras en la cartera de inversiones a costo amortizado por B/.153,745,038 (31 de diciembre 2025: B/.206,112,813), redenciones por un total de B/.55,130,173 (31 de diciembre 2025 redenciones por: B/.85,552,584).

(12) Préstamos

La distribución por actividad económica de la cartera de préstamos a costo amortizado (uso de fondos), se detalla a continuación:

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Hipotecarios residenciales	2,976,511,223	2,956,818,088
Personales	1,032,365,570	1,024,232,435
Prendarios	37,361,591	38,389,471
Tarjetas de crédito	23,057,123	17,320,213
Construcción	2,506,917	2,932,349
Sub -total préstamos de consumo	4,071,802,424	4,039,692,556
Comerciales	711,920,986	852,087,516
Factoring	23,926,547	45,738,425
Arrendamientos financieros	5,422,840	5,670,391
Pequeña empresa PYME	179,392	363,916
Sobregiros	87	1,283
Sub -total préstamos de comerciales	741,449,852	903,861,531
Total de préstamos	4,813,252,276	4,943,554,087
Intereses por cobrar sobe prestamos	30,358,129	35,572,581
Comisiones no devengadas	(35,112,724)	(34,623,794)
Menos:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	(113,463,061)	(111,147,795)
Préstamos, netos	4,695,034,620	4,833,355,079

A continuación se detallan los préstamos clasificados por tasa de interés:

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Tasa fija con opción a ajustes	4,813,252,276	4,943,554,087
Total	4,813,252,276	4,943,554,087

La cartera de préstamos garantizada con efectivo depositado en el mismo Banco ascendía a . B/.45,836,242 (31 de diciembre 2025: B/.41,866,541).

El Banco mantiene créditos fiscales por la suma de B/.130,903,048 (31 de diciembre 2025: B/.93,110,542), que corresponden a intereses por cobrar sobre la cartera de préstamos hipotecarios otorgados a tasas preferenciales, dichos créditos fiscales son vendidos a terceros para ser usados en el pago de impuestos sobre la renta. Al 30 de junio de 2026, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), a través de la Dirección General de Ingresos (DGI) no ha reconocido al Banco, créditos fiscales correspondiente de años anteriores. (31 de diciembre 2025: B/.73,349,915). El crédito fiscal es el equivalente a la diferencia entre los ingresos que hubiese recibido el Banco de haber cobrado la tasa de interés de referencia del mercado, que haya estado en vigor durante cada año y los ingresos efectivamente recibidos en concepto de intereses con relación a cada uno de los préstamos hipotecarios preferenciales concedidos.

(13) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

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

	30 de junio 2026 (No Auditado)						
	Inmuebles	Mobiliario y equipo	Equipo rodante	Equipo tecnológico	Mejoras	Construcciones y bienes en proceso	Total
Costo:							
Al inicio del año	92,954,897	31,086,587	4,389,697	38,573,143	2,971,437	8,642,429	178,618,190
Adiciones	0	0	0	0	0	6,179,083	6,179,083
Ventas y descartes	(1,293,831)	(1,368,076)	(22,184)	(6,644,754)	(95,726)	0	(9,424,571)
Reclasificación	5,260,117	1,889,709	198,212	4,185,839	0	(11,533,877)	0
Al final del año	96,921,183	31,608,220	4,565,725	36,114,228	2,875,711	3,287,635	175,372,702
Depreciación acumulada:							
Al inicio del año	22,523,360	23,216,342	2,955,951	26,681,452	2,798,012	0	78,175,117
Gasto del año	787,970	698,025	170,998	1,997,846	43,796	0	3,698,635
Ventas y descartes	(48,372)	(1,362,030)	(22,183)	(6,640,176)	(94,662)	0	(8,167,423)
Al final del año	23,262,958	22,552,337	3,104,766	22,039,122	2,747,146	0	73,706,329
Saldos netos	73,658,225	9,055,883	1,460,959	14,075,106	128,565	3,287,635	101,666,373

	31 de diciembre 2025 (Auditado)						
	Inmuebles	Mobiliario y equipo	Equipo rodante	Equipo tecnológico	Mejoras	Construcciones y bienes en proceso	Total
Costo:							
Al inicio del año	90,951,155	32,910,682	4,581,393	43,040,407	3,273,156	5,932,741	180,689,534
Adiciones	0	0	0	0	0	12,120,720	12,120,720
Ventas y descartes	0	(4,637,539)	(582,968)	(8,669,838)	(301,719)	0	(14,192,064)
Reclasificación	2,003,742	2,813,444	391,272	4,202,574	0	(9,411,032)	0
Al final del año	92,954,897	31,086,587	4,389,697	38,573,143	2,971,437	8,642,429	178,618,190
Depreciación acumulada:							
Al inicio del año	21,070,308	26,528,259	3,216,366	30,778,510	3,011,843	0	84,605,286
Gasto del año	1,453,052	1,271,992	318,781	3,764,334	87,882	0	6,896,041
Ventas y descartes	0	(4,583,909)	(579,196)	(7,861,392)	(301,713)	0	(13,326,210)
Al final del año	22,523,360	23,216,342	2,955,951	26,681,452	2,798,012	0	78,175,117
Saldos netos	70,431,537	7,870,245	1,433,746	11,891,691	173,425	8,642,429	100,443,073

(14) Activos Intangibles

Licencias y Programas

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

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Saldo al inicio del año	6,922,114	8,653,411
Adiciones	1,754,801	1,428,503
Amortización del año	(1,599,358)	(3,159,800)
Descarte	(42,394)	0
Saldo al final del año	7,035,163	6,922,114

(15) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Otras propiedades neto de reservas B/.719,930 (31 de diciembre 2025: B/.719,930) terrenos para venta	25,148,690	20,740,836
Terrenos aportados por el estado (nota 22)	3,041,953	3,087,851
Programa de financiamiento (Profinco)	393,086	413,005
Bienes adjudicados de prestatarios, neto de reserva B/.6,847,912 (31 de diciembre 2025: B/.4,976,279)	93,926,601	91,190,316
Depósitos en garantía de Repos	4,965,545	6,032,428
Deducciones de préstamos por cobrar - pólizas	2,917,550	3,810,124
Otros activos	21,776,953	12,475,460
Total de otros activos	152,170,378	137,750,020

El Banco mantiene terrenos por B/.3,041,953 (31 de diciembre 2025: B/.3,087,851), que le fueron transferidos en años anteriores por el Estado, como aporte de capital. La Administración del Banco considera que el valor en libros de estos terrenos no es menor a su valor realizable estimado, motivo por el cual el Banco no mantiene una reserva para pérdida por deterioro en el valor de estos terrenos.

Al 30 de junio de 2026, el banco realizo venta de terrenos aportados por el estado por valor en libros de B/.45,898, lo que generó una ganancia de B/.211,012.

Al 30 de junio de 2026, el Banco mantiene depósitos en garantía de repos por el orden de B/.4,965,545 (31 de diciembre 2025: B/.6,032,428) para cubrir la llamada de margen o "margin call" sobre los financiamientos recibidos por valores vendidos bajo acuerdo de recompra con Instituciones Financieras Internacionales.

El movimiento de la reserva para bienes adjudicados de prestatarios se detalla a continuación:

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Saldo al inicio del año	4,976,279	3,543,379
Provisión cargada a gastos	2,156,612	1,872,697
Castigo	(284,979)	(439,797)
Saldo al final del año	6,847,912	4,976,279

La reserva por otras propiedades se detalla a continuación:

	31 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Saldo al inicio y al final del año	719,930	719,930

(16) Arrendamientos: Activo por Derecho de Uso y Pasivo por Arrendamientos

Los contratos de arrendamientos del Banco incluyen principalmente arrendamientos de locales para sucursales, oficinas, equipos y otros, los cuales se detallan a continuación:

Activos por derecho de uso

	Sucursales oficinas y otros locales	Otros activos	Equipos	Total
Costo:				
(No Auditado)				
Saldo al 1 de enero de 2026	4,382,175	3,196,687	0	7,578,862
Cancelación anticipada	(568,057)	0	0	(568,057)
Saldo al 30 junio de 2026	3,814,118	3,196,687	0	7,010,805
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2026	2,147,370	1,319,268	0	3,466,638
Depreciación del año	317,632	304,446	0	622,078
Cancelación anticipada	(529,997)	0	0	(529,997)
Al final del año	1,935,005	1,623,714	0	3,558,719
Saldo al 30 de junio 2026	1,879,113	1,572,973	0	3,452,086

	Sucursales oficinas y otros locales	Otros activos	Equipos	Total
Costo:				
(Auditado)				
Saldo al 1 de enero de 2025	4,455,244	3,196,687	0	7,651,931
Cancelación anticipada	(73,069)	0	0	(73,069)
Saldo al 31 diciembre de 2025	4,382,175	3,196,687	0	7,578,862
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2025	2,108,360	710,375	0	2,818,735
Depreciación del año	653,864	608,893	0	1,262,757
Cancelación anticipada	(614,854)	0	0	(614,854)
Al final del año	2,147,370	1,319,268	0	3,466,638
Saldo al 31 de diciembre 2025	2,234,805	1,877,419	0	4,112,224

(16) Arrendamientos: Activo por Derecho de Uso y Pasivo por Arrendamientos, continuación
Pasivo por Arrendamiento al 30 de junio de 2026 - Arrendamientos operativos según la NIIF 16

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
De uno a dos años	1,345,609	2,103,057
De dos a tres años	1,299,445	1,890,506
De tres a cuatro años	403,762	1,797,870
De cuatro a cinco años	296,881	931,143
Más de cinco años	682,834	826,201
Total, pasivo de arrendamientos no descontados	4,028,531	7,548,777
Pasivo por arrendamiento incluido en el estado de situación financiera	3,667,031	4,375,214

Saldos reconocidos en el estado de flujos de efectivo

	30 junio (No Auditado)	
	2026	2025
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	1,319,792	1,175,256

Al 30 de junio de 2026, el total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado de flujo de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por B/.675,495 (30 de junio 2025: por B/.605,415), la porción de intereses por B/.137,342 (30 de junio 2025: B/.164,864) y la porción de los arrendamientos a corto plazo y bajo valor por B/.506,955 (30 de junio 2025: B/.413,078) como actividad de operación.

(a) Arrendamientos inmobiliarios

El Banco arrienda oficinas para sus sucursales, otros activos y equipos. Los contratos de arrendamiento para sucursales normalmente se ejecutan por un año de 2 a 33 años, otros activos por un año de 1 a 5 años y los de equipos de 1 a 11 años. Algunos contratos de arrendamiento incluyen una opción para renovar el contrato de arrendamiento por un año adicional de la misma duración después de la finalización del plazo del contrato.

(b) Otros Arrendamientos

El Banco posee ciertos arrendamientos de locales para sucursales bancarias y espacios para ATMs, galeras/arrendamiento/depósito/tecnología/comunicaciones, cuyos plazos pueden variar entre 1 y 3 años, los cuales han sido incluidos en la clasificación como arrendamientos a corto plazo y/o de bajo valor. El Banco ha decidido adoptar la solución práctica descrita en NIIF 16, que permite no aplicar los requerimientos del párrafo C8 a los arrendamientos cuyo plazo finalice dentro de los 12 meses de la fecha de aplicación inicial, el Banco contabilizará estos arrendamientos de la misma forma que los arrendamientos a corto plazo. El Banco ha decidido adoptar la solución práctica descrita en NIIF 16.6, que permite al arrendatario reconocer los pagos por arrendamiento asociados con dichos contratos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(17) Financiamientos Recibidos

El Banco mantiene los siguientes financiamientos recibidos:

Inicio	Vencimiento	Interés	Capital	Saldo a Costo Amortizado 30 de junio 2026 (No Auditado)	Saldo a Costo Amortizado 30 de diciembre 2025 (Auditado)
jul-20	jun-35	2.35%	169,642,857	159,588,104	167,987,609
jun-26	ago-26	5.06%	35,000,000	35,137,673	8,154,338
jun-26	jun-27	4.70%	30,000,000	30,035,220	0
sep-20	sep-27	1.50%	4,615,385	4,634,231	6,178,974
nov-25	nov-26	4.60%	0	0	12,771,861
			239,258,242	229,395,228	195,092,782

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones. Estas líneas de créditos no están garantizadas con valores de inversión.

(18) Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

El Banco mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdo de recompra que asciende a B/.285,688,489 (31 de diciembre 2025: B/.324,172,910) con bancos extranjeros a una tasa ponderada de 5.43%, con vencimientos varios hasta el 2029. El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a los acuerdos de recompra, las mismas están garantizadas por inversiones en bono locales e internacionales por un valor de B/.377,410,390 (31 de diciembre 2025: B/.426,608,390).

(19) Bonos por Pagar

El Banco mantiene emisiones de bonos por pagar que se resumen de la siguiente forma:

Tipo	Tasa de Interés	Vencimiento	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Serie A - Emisión de Bonos Subordinados – diciembre de 2021	3.65%	dic-31	150,000,000	150,000,000
Serie B - Emisión de Bonos Senior – diciembre de 2021	3.25%	dic-29	50,000,000	50,000,000
Serie D - Emisión de Bonos Senior – marzo de 2026	5.00%	mar-28	50,000,000	50,000,000
Serie E - Emisión de Bonos Senior – marzo de 2026	5.00%	abr-28	10,000,000	0
			260,000,000	250,000,000
Intereses por pagar			474,236	502,291
			260,474,236	250,502,291

(19) Bonos por Pagar, continuación

Los bonos de estas emisiones están respaldados por el crédito general del Banco. Siendo Caja de Ahorros un Banco estatal y de conformidad al Articulo N°3 de la Ley orgánica de la Caja de Ahorros, el Estado Panameño, es subsidiariamente responsable de las obligaciones emitidas por el Banco. Para las emisiones de las Series A, B, D y E, los intereses son pagaderos trimestralmente y pago de capital al vencimiento, el Banco se reserva el derecho de redimir total o parcialmente los bonos de la Series A, B, D y E a partir del quinto año contando a partir de la fecha de emisión.

El Banco utilizará los fondos producto de la colocación pública de los Bonos de las Series A, B, D y E para fortalecer su capacidad de otorgamiento de préstamos hipotecarios para vivienda a prospectivos clientes bajo la ley de intereses preferenciales o clientes con ingresos mensuales igual o mayor de B/.2,500.

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a las emisiones.

(20) Concentración de Activos y Pasivos Financieros

La distribución de los activos y pasivos más importantes por región geográfica fuera y dentro de la República de Panamá, es como sigue:

	30 de junio 2026 (No Auditado)								
	Estados Unidos, América Latina Europa y Asia	Panamá	Colón	Provincias Centrales	Veraguas	Bocas del Toro	Chiriquí	Darién	Total
Activos financieros:									
Depósitos en bancos:									
A la vista	405,176,893	108,506,784	0	0	0	0	0	0	513,683,677
A plazo, bruto	45,000,000	47,011,537	0	0	0	0	0	0	92,011,537
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	10,132,000	315,242,103	0	0	0	0	0	0	325,374,103
Inversiones a costo amortizado, bruto	239,836,153	777,689,475	0	0	0	0	0	0	1,017,525,628
Préstamos a costo amortizado, bruto	0	3,313,123,606	107,927,374	491,080,776	266,853,339	73,357,810	546,442,227	14,467,144	4,813,252,276
Total	700,145,046	4,561,573,505	107,927,374	491,080,776	266,853,339	73,357,810	546,442,227	14,467,144	6,761,847,221
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos:									
A la vista	0	121,384,383	1,952,331	2,574,849	1,455,853	920,656	4,546,433	277,670	133,112,175
De ahorros	0	789,845,812	40,761,026	102,980,307	54,919,337	15,337,137	99,379,221	3,435,440	1,106,658,280
A plazo	0	4,383,944,747	10,672,991	67,926,181	46,222,306	6,724,369	58,440,946	532,000	4,574,463,540
Financiamientos recibidos	224,760,997	4,634,231	0	0	0	0	0	0	229,395,228
Valores bajo acuerdo de recompra	285,688,489	0	0	0	0	0	0	0	285,688,489
Bonos por pagar	0	260,474,236	0	0	0	0	0	0	260,474,236
Total	510,449,486	5,560,283,409	53,386,348	173,481,337	102,597,496	22,982,162	162,366,600	4,245,110	6,589,791,948

(20) Concentración de Activos y Pasivos Financieros, continuación

	31 de diciembre 2025 (Auditado)								
	Estados Unidos, América Latina Europa y Asia	Panamá	Colón	Provincias Centrales	Veraguas	Bocas del Toro	Chiriquí	Darién	Total
Activos financieros:									
Depósitos en bancos:									
A la vista	220,064,114	99,063,774	0	0	0	0	0	0	319,127,888
A plazo, bruto	10,000,000	44,956,544	0	0	0	0	0	0	54,956,544
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	10,241,140	344,268,801	0	0	0	0	0	0	354,509,941
Inversiones a costo amortizado, bruto	201,881,626	717,029,137	0	0	0	0	0	0	918,910,763
Préstamos a costo amortizado, bruto	0	3,466,092,853	106,142,211	484,510,852	261,870,902	71,642,120	539,086,482	14,208,667	4,943,554,087
Total	442,186,880	4,671,411,109	106,142,211	484,510,852	261,870,902	71,642,120	539,086,482	14,208,667	6,591,059,223
Pasivos financieros:									
Depósitos recibidos:									
A la vista	0	105,841,665	832,450	2,614,726	1,696,867	873,468	3,981,189	431,630	116,271,995
De ahorros	0	744,798,902	39,416,227	98,825,354	53,327,583	15,546,883	93,991,261	3,281,079	1,049,187,289
A plazo	0	4,291,920,010	9,962,813	62,824,471	41,681,981	5,860,709	51,853,842	512,000	4,464,615,826
Financiamientos recibidos	188,913,808	6,178,974	0	0	0	0	0	0	195,092,782
Valores bajo acuerdo de recompra	324,172,910	0	0	0	0	0	0	0	324,172,910
Bonos por pagar	0	250,502,291	0	0	0	0	0	0	250,502,291
Total	513,086,718	5,399,241,842	50,211,490	164,264,551	96,706,431	22,281,060	149,826,292	4,224,709	6,399,843,093

El Banco concentra en una sola institución gubernamental el 50% (31 de diciembre 2025: 66%) de sus depósitos a plazo fijo recibidos.

(21) Compromisos y Contingencias

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

A continuación, se presentan las operaciones con riesgo crediticio fuera de balance:

	Grado 1 - Normal	
	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Compromisos de pagos por hipotecas	175,207,721	127,748,831
Tarjetas de crédito	26,530,279	22,090,846
Cartas de crédito	4,750,000	4,750,000
	206,488,000	154,589,677

El Banco mantiene procesos judiciales en su contra por B/.6,197,860 (31 de diciembre 2025: B/.6,191,735) más intereses y costos legales. La administración del Banco, en análisis junto con sus abogados, no estima incurrir en pérdidas significativas sobre dichos procesos judiciales que tengan un efecto material adverso sobre la situación financiera y los resultados de operaciones del Banco. Generalmente, estos casos una vez fallados en primera instancia pueden ser recurridos hasta una instancia superior, cuyos fallos son definitivos y podrían resultar adversos o favorables al Banco.

Los compromisos contractuales de construcciones en proceso del Banco ascienden a B/.599,777 (31 de diciembre 2025: B/.0) principalmente por la construcción de sucursales y por remodelaciones de edificios.

(22) Activos en Fideicomisos

El Banco mantiene activos propios en administración fiduciaria como se detalla a continuación:

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Terrenos	3,041,953	3,087,851
Total activos en fideicomiso	3,041,953	3,087,851

Estos activos son administrados por la Unidad Fiduciaria del Banco y, como tal, se han incluido dentro del rubro de otros activos en el estado de situación financiera (ver nota 15).

(23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con ciertas partes relacionadas tales como personal gerencial clave y entidades gubernamentales de la República de Panamá. Al 30 de junio de 2026, los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones con partes relacionadas:

	Personal Gerencial Clave		Sector Público	
	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Activos:				
Depósitos:				
Depósitos a la vista en bancos	0	0	108,506,784	99,063,774
Depósitos a plazo en bancos	0	0	0	2,018,000
Inversiones en valores:				
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	0	0	262,043,941	285,952,057
Inversiones a costo amortizado	0	0	534,570,169	533,968,479
Préstamos:				
Préstamos vigentes al inicio del año	4,117,857	2,911,141	0	0
Préstamos emitidos durante el año	525,649	2,250,882	0	0
Amortización al capital durante el año	(123,775)	(1,044,166)	0	0
Préstamos vigentes al final del año	4,519,731	4,117,857	0	0
Reserva para pérdidas en inversiones y prestamos	426,675	452,498	4,153,677	5,148,382
Activos varios:				
Intereses acumulados por cobrar	0	0	11,630,290	10,040,525
Programa de Financiamiento Conjunto ("Profinco")	0	0	393,086	413,005
Créditos fiscales por intereses preferenciales	0	0	132,627,202	94,336,922

Los préstamos al personal gerencial clave se conceden en términos y condiciones similares a los que están disponibles para otros empleados. Los términos y las condiciones generalmente se basan en los otorgados a terceros ajustados por un menor riesgo de crédito.

Los préstamos al personal gerencial clave, al 30 de junio de 2026, eran por un monto de B/.4,519,731 (31 de diciembre 2025 B/.4,117,857), y tienen una tasa promedio de interés de 4.32% (31 de diciembre 2025: 4.31%).

(23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

Conforme al Artículo 41 del Capítulo III de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, el Banco no puede hacer préstamos al Gerente General, al Sub-Gerente General o Directores, excepto cuando se trata de préstamos prendarios autorizados por la Junta Directiva.

	Personal Gerencial Clave		Sector Público	
	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Pasivos:				
Depósitos a la vista	0	0	31,125,197	20,284,755
Depósitos de ahorros	591,320	813,895	6,463,367	5,800,249
Depósitos a plazo fijo	170,000	90,000	3,505,638,599	3,392,709,219
Intereses acumulados por pagar	3,389	1,467	10,447,942	8,672,349
Financiamientos recibidos	0	0	4,634,231	6,178,974
Bonos por pagar	0	0	200,000,000	250,000,000

Al 30 de junio de 2026, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones arriba relacionadas:

	Personal Gerencial Clave 30 de junio		Sector Público 30 de junio	
	2026 (No Auditado)	2025	2026 (No Auditado)	2025
Ingresos y gastos:				
Ingreso por intereses devengados	91,899	61,078	11,504,793	16,560,588
Gasto por intereses incurridos	11,452	9,657	85,388,070	84,151,623
Gastos generales y administrativos:				
Dietas de Directores	65,500	51,500	0	0
Beneficios a corto plazo	2,297,628	1,796,090	0	0
Beneficios por terminación de contrato	13,492	89,139	0	0

(24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico, el Banco mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

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

(24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

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

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

	30 de junio 2026 (No Auditado)	
Inversiones a VRCOUI	**Nivel 2**	**Total**
Bonos y Notas del Tesoro	103,110,755	103,110,755
Bonos Corporativos	63,330,162	63,330,162
Bonos de Organismos Descentralizados	84,348,935	84,348,935
Bonos de la República	74,555,070	74,555,070
Cerpan	29,181	29,181
Total	325,374,103	325,374,103

	31 de diciembre 2025 (Auditado)	
Inversiones a VRCOUI	**Nivel 2**	**Total**
Bonos y Notas del Tesoro	128,319,906	128,319,906
Bonos Corporativos	65,550,165	65,550,165
Bonos de Organismos Descentralizados	84,239,530	84,239,530
Bonos de la República	73,352,490	73,352,490
Valores Comerciales	3,007,719	3,007,719
Cerpan	40,131	40,131
Total	354,509,941	354,509,941

Al 30 de junio de 2026, no se realizaron transferencias entre niveles.

(24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

El Banco ha establecido un marco de control con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco de control incluye una unidad independiente de la Gerencia, la cual reporta directamente a la Gerencia Directiva de Finanzas y Tesorería, y tiene responsabilidad independiente en verificar los resultados de las operaciones de inversiones y las mediciones significativas de valores razonables.

Los controles específicos incluyen:

- Verificación de los precios cotizados;
- Validación o "re-performance" de los modelos de valuación;
- Revisión y aprobación de los procesos para los nuevos modelos y cambios a los modelos actuales de valuación;
- Calibración o "back testing" de los modelos contra los datos observados en el mercado.

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificados dentro del Nivel 2:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Títulos de deuda privada de empresas panameñas y títulos de deuda gubernamentales de la República de Panamá.	Modelo de flujos de efectivo descontados utilizando información o datos de mercado observables, tales como: tasas de rendimiento SOFR más un margen basado en el diferencial entre la tasa de rendimiento promedio ponderada de los títulos a determinado plazo, según subastas observadas, y la tasa de interés SOFR para el mismo plazo.
Títulos de deuda privada – Bonos	Precios de referencias observables en el mercado.

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

30 de junio 2026 (No Auditado)	**Medición a valor razonable**			
Descripción	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Valor razonable**	**Valor en libros**
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	0	92,056,541	92,056,541	92,057,406
Inversiones a costo amortizado, neto	265,061,359	0	265,061,359	1,025,746,948
Préstamos a costo amortizado	0	4,570,181,380	4,570,181,380	4,695,034,620
	265,061,359	4,662,237,921	4,927,299,280	5,812,838,974
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	0	133,113,782	133,113,782	133,112,175
Depósitos de ahorros	0	1,108,677,588	1,108,677,588	1,106,658,254
Depósitos a plazo	0	5,171,218,912	5,171,218,912	4,598,123,320
Financiamientos recibidos	0	576,442,922	576,442,922	515,083,717
Bonos por pagar	0	304,218,179	304,218,179	260,474,236
	0	7,293,671,383	7,293,671,383	6,613,451,702

(24) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

31 de diciembre 2025 (Auditado)	Medición a valor razonable			
Descripción	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable	Valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	0	55,021,504	55,021,504	54,976,582
Inversiones a costo amortizado, neto	927,670,160	0	927,670,160	924,070,074
Préstamos a costo amortizado	0	4,717,931,235	4,717,931,235	4,833,355,079
	927,670,160	4,772,952,739	5,700,622,899	5,812,401,735
Pasivos financieros:				
Depósitos a la vista	0	116,272,911	116,272,911	116,271,995
Depósitos de ahorros	0	1,050,974,593	1,050,974,593	1,049,187,288
Depósitos a plazo	0	5,109,816,647	5,109,816,647	4,493,148,833
Financiamientos recibidos	0	588,403,179	588,403,179	519,265,692
Bonos por pagar	0	293,641,845	293,641,845	250,502,291
	0	7,159,109,175	7,159,109,175	6,428,376,099

A continuación, se describen las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 2 y Nivel 3.

Depósitos colocados a la vista y a plazo, depósitos recibidos de clientes a la vista y de ahorros: su valor razonable representa el monto por cobrar/recibir a la fecha de reporte.

Inversiones en valores: para inversiones en valores que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores, publicado en sistemas electrónicos de información bursátil, o provisto por proveedores de precios. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado.

Préstamos: el valor razonable representa la cantidad descontada de los flujos futuros de efectivo estimados a recibir. Los flujos futuros de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

Depósitos recibidos a plazo de clientes, y financiamiento recibido: flujos futuros de efectivo descontados usando las tasas de interés actual de mercado para financiamiento de nuevas deudas con vencimientos remanentes similares.

(25) Fideicomisos en Administración

La siguiente tabla describe los tipos de entidades estructuradas en las cuales el Banco no mantiene una participación, pero actúa como patrocinador de la misma. El Banco se considera como patrocinador de una entidad estructurada cuando facilita su establecimiento:

Tipo de Entidad Estructurada	Naturaleza y propósito	Participación Mantenida por el Banco
Vehículos Separados: - Fideicomisos en administración	Generar comisiones por el servicio de administración y custodia de activos en respaldo de terceros.	Ninguna.

(25) Fideicomisos en Administración, continuación

Al 30 de junio de 2026, el Banco no mantiene ninguna obligación contractual de brindar apoyo financiero o de otro tipo a estas entidades estructuradas no consolidadas.

La tabla a continuación presenta información de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales el Banco no mantiene una participación, pero sí actúa como su patrocinador:

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Fideicomisos administrados	542,040,567	644,345,484
Ingresos por comisiones	821,507	1,797,857

Al 30 de junio de 2026, el Banco administra contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que se detallan a continuación:

	30 de junio 2026 (No Auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Fideicomisos de garantía	285,894,276	390,534,648
Fideicomisos inmobiliarios	28,483,291	28,571,785
Fideicomisos de administración	227,663,000	225,239,051
Total de Fideicomisos Administrados	542,040,567	644,345,484

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

El Banco provee servicios de fiduciario a seis (6) fideicomisos de administración, (31 de diciembre 2025: cuatro (4)), mediante los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones del cliente, por lo cual percibe una comisión.

El Banco provee servicios de fiduciario a dieciséis (16) fideicomisos de garantía, (31 de diciembre 2025: ocho (8)), mediante los cuales garantiza obligaciones de acuerdo con las instrucciones del cliente, por lo cual percibe una comisión.

El Banco provee servicios de fiduciario a dos (2) fideicomisos inmobiliarios, (31 de diciembre 2025: dos (2)), mediante los cuales se desarrollan proyectos de acuerdo con las instrucciones del cliente, por lo cual percibe una comisión.

El Banco no reconoce en sus Estados financieros eso activos y pasivos y no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos o pasivos de los fideicomisos.

Los montos de los valores recibidos en garantía y en administración, se registran con base en su valor nominal y este monto no es indicativo de que el Banco pueda realizar efectivamente la totalidad de esos valores en caso de tener que ejecutar las referidas garantías. Estos contratos se controlan por separado de las operaciones propias del Banco. Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no hay riesgo de pérdidas para el Banco.

(26) Información de Segmentos

El Banco mantiene segmentos de negocio para sus análisis financieros, donde ofrecen diferentes productos y servicios y se gestionan por separado, consistente con la forma en que la gerencia recibe datos, presupuestos y evalúa el desempeño de los segmentos. La administración ha elaborado la siguiente información de segmentos con base en los negocios del Banco para sus análisis financieros:

	30 de junio 2026 (No Auditado)			
	Panamá Metro	Provincias Centrales	Chiriquí-Bocas	Total
Ingresos por interés y comisión	168,485,203	24,946,768	20,978,954	214,410,925
Gastos de intereses	(121,690,399)	(4,293,692)	(2,582,245)	(128,566,336)
Provisión para perdidas en prestamos	(13,106,166)	(122,980)	(202,358)	(13,431,504)
Provisión para perdidas en inversiones y depósitos	1,053,399	0	0	1,053,399
Otros ingresos, neto	13,836,040	310,932	372,599	14,519,571
Gastos generales y administración	(56,293,675)	(2,137,273)	(1,664,278)	(60,095,226)
Utilidad neta	(7,715,598)	18,703,755	16,902,672	27,890,829
Activos de segmento	5,781,441,428	732,563,300	616,074,241	7,130,078,969
Pasivos de segmento	5,424,649,083	679,112,984	569,288,929	6,673,050,996

	31 de diciembre 2025 (Auditado)			
	Panamá Metro	Provincias Centrales	Chiriquí-Bocas	Total
Ingresos por interés y comisión	322,192,600	47,782,820	40,405,358	410,380,778
Gastos de intereses	(246,946,878)	(7,669,406)	(4,730,148)	(259,346,432)
Provisión para perdidas en prestamos	(10,537,977)	(2,243,383)	(3,826,461)	(16,607,821)
Provisión para perdidas en inversiones y depósitos	1,199,011	0	0	1,199,011
Otros ingresos, neto	23,394,945	630,806	765,281	24,791,032
Gastos generales y administración	(111,830,017)	(4,204,992)	(3,239,847)	(119,274,856)
Utilidad neta	(22,528,316)	34,295,845	29,374,183	41,141,712
Activos de segmento	5,588,308,848	719,112,724	603,420,553	6,910,842,125
Pasivos de segmento	5,226,816,797	684,816,880	574,046,371	6,485,680,048

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Leyes y regulaciones generales

(a) Ley Bancaria

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

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

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(b) Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984 y sus modificaciones.

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

(a) *Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013* de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el *Acuerdo No. 006-2012* de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los años contables que terminaron en o después del 2014.

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

(b) Acuerdo No. 004-2013 de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No. 006-2000 de 28 de septiembre de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No. 006-2002 de 12 de agosto de 2002 y el artículo 7 del Acuerdo No. 002-2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigencia en el 2014.

Provisiones específicas

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

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco en base al Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 31 de marzo de 2026.

	30 de Junio 2026 (No Auditado)		31 de diciembre 2025 (Auditado)	
	Préstamos	**Reservas**	**Préstamos**	**Reservas**
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	145,541,380	7,007,780	79,722,125	3,656,396
Subnormal	64,516,245	10,251,330	54,568,184	5,926,680
Dudoso	49,431,680	12,472,267	59,511,372	15,554,225
Irrecuperable	112,935,243	45,929,175	129,165,407	49,380,038
Monto bruto	372,424,548	75,660,552	322,967,088	74,517,339
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	4,440,827,728	0	4,620,586,999	0
Total	4,813,252,276	75,660,552	4,943,554,087	74,517,339

Al 30 de junio de 2026, los préstamos reestructurados y refinanciados ascendían a B/. 36,045,150 (31 de diciembre 2025: B/. 97,600,648)

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

El Acuerdo No. 004-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días.

Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo No. 004-2013 se detallan a continuación:

30 de Junio 2026 (No Auditado)		
Morosos	**Vencidos**	**Total**
131,130,398	201,178,533	332,308,931

31 de diciembre 2025 (Auditado)		
Morosos	**Vencidos**	**Total**
126,557,758	201,486,835	328,044,593

Por otro lado, con base al Acuerdo No. 008-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso con base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

Los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían al 30 de junio de 2026 a B/.179,213,342 (31 de diciembre 2025: B/.176,917,408)

Provisión dinámica

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

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades 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. Al 30 de junio de 2026, el saldo constituido de provisión dinámica por el Banco es de B/.61,856,903 (31 de diciembre 2025: B/.61,856,903).

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(c) Acuerdo No. 003-2009 – Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 12 de mayo de 2009.

Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF's.

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de capital, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; 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.

Al 30 de junio de 2026, por requerimientos del Acuerdo No. 003-2009 el Banco mantiene una reserva regulatoria para bienes adjudicados en los fondos de capital por B/.40,168,856 (31 de diciembre 2025: B/.29,971,689).

(d) Cálculo de Conservación de Capital
El Acuerdo No. 5-2023 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el cual inició a partir del 1 de julio de 2024, estableció las normas sobre el colchón de conservación de capital, cuyos objetivos son: (i) garantizar que los bancos acumulen reservas que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas, (ii) que los bancos no incumplan los requerimientos mínimos establecidos, sin considerar el colchón de conservación, en episodios de deterioro de la solvencia.

Las entidades bancarias deberán establecer un colchón de conservación de capital del 2.5% de los activos ponderados por riesgo (crédito, mercado y operativo), formado por capital primario ordinario y en adición a todos los requerimientos mínimos de capital regulatorio que estén establecidos.

(27) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

	Capital primario ordinario	Capital primario total	Capital (regulatorio) total mínimo
Mínimo	4.5	6.00	8.00
Colchón de conservación	2.5		
Mínimo más colchón de conservación	7.0	8.5	10.5

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

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