

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de
Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estados financieros intermedios
condensados por los seis meses
terminados el 30 de junio de 2026

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Estados financieros intermedios condensados por
los seis meses terminados el 30 de junio de 2026**

Contenido	Páginas
Carta de la Administración	1
Estado intermedio condensado de situación financiera	2
Estado intermedio condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio	4
Estado intermedio condensado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros revisados intermedios condensados	6 – 50



BPF-CON-2026-039

Panamá, 30 de julio de 2026

Señor
Milton Ayón Wong
Superintendente
Superintendencia de Bancos de Panamá
Ciudad.

Referencia: Estados Financieros Intermedios Trimestrales no auditados de
Banco Ficohsa (Panamá) al 30 de junio de 2026.

Respetado Señor:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y Resolución General SBP-RG-R-2025-00645, hacemos entrega del siguiente documento:

- Estados Financieros Intermedios de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al periodo que terminó el 30 de junio de 2026.

En cumplimiento del Artículo No.5 de la Resolución General SBP-RG-R-2025-00645, certifico que la información suministrada ha sido revisada y validada por mi persona.

De usted atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,


Roberto Mendieta H.
Vicepresidente Financiero

Costa del Este, Ave. Centenario | P.H. Dream Plaza, Piso 16 | Panamá, Rep. De Panamá
Apartado Postal 0831-00754 | Tel.: (507) 380-2300 | www.ficohsa.com/pa



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado de situación financiera**30 de junio de 2026**

(En balboas)

	Notas	30 de junio de 2026	31 diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 30	142,282,890	136,027,795
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.a	287,660,139	303,497,997
Activos financieros a costo amortizado	8.b	167,367,508	146,026,363
Cartera de créditos, neta	9, 30	754,539,382	742,589,653
Activos por impuestos diferidos		1,620,291	1,515,842
Propiedades de inversión	10	10,160,000	-
Mobiliario, equipo y mejoras	11	8,941,938	9,163,667
Activos intangibles	12	1,450,199	1,646,092
Activos por derecho de uso, neto	13	535,493	641,628
Otros activos	14, 30	25,777,273	24,142,626
Total de activos		1,400,335,113	1,365,251,663
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	15, 30	14,629,967	11,532,656
Depósitos de clientes	16, 30	1,216,452,274	1,200,353,260
Obligaciones bancarias y financieras	17	25,032,966	20,047,047
Pasivos por arrendamientos	18	539,170	637,865
Deuda subordinada	19, 30	23,048,028	23,047,917
Otros pasivos	20, 30	9,635,488	5,780,900
Total de pasivos		1,289,337,893	1,261,399,645
Patrimonio			
Capital social	27.a	37,000,000	37,000,000
Acciones preferidas	27.b	13,320,000	13,220,000
Cambios netos en otro resultado integral		1,587,063	5,713,008
Reserva legal	32.d	17,422,602	15,894,955
Utilidad acumulada		41,667,555	32,024,055
Total de patrimonio		110,997,220	103,852,018
Total de pasivos y patrimonio		1,400,335,113	1,365,251,663

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros condensados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral**30 de junio 2026**

(En balboas)

	Notas	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
		2026	2025
Ingresos por intereses	21, 30	42,753,620	41,178,759
Gastos por intereses	22, 30	(25,697,362)	(25,863,322)
Ingresos financieros netos		17,056,258	15,315,437
Provisión para pérdidas esperadas depósitos en bancos	7	(6,968)	32,795
Provisión para pérdidas esperadas cartera de créditos	9	(897,758)	(1,662,010)
Provisión para pérdidas esperadas activos financieros	8.a, 8.b	64,085	(186,878)
Provisión por cartera de préstamos y cuentas por cobrar			
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		16,215,617	13,499,344
Ingresos por comisiones		4,016,368	3,279,665
Gastos por comisiones		(504,490)	(812,846)
Ingresos neto por comisiones	23, 30	3,511,878	2,466,819
Ganancia realizada en venta de inversiones		4,444,819	723,483
Otros ingresos	24, 30	938,892	1,433,881
Total de ingresos netos		25,111,206	18,123,527
Gastos de personal	25, 30	(7,315,828)	(6,138,425)
Gastos administrativos y otros gastos	26, 30	(5,307,424)	(5,195,519)
Total de gastos		(12,623,252)	(11,333,944)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		12,487,954	6,789,583
Impuesto sobre la renta	29	(457,483)	9,565
Ganancia del año		12,030,471	6,799,148
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		6,120,043	5,935,980
Valuación del riesgo de crédito		(88,161)	(46,652)
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(4,444,819)	(723,483)
		1,587,063	5,165,845
Total de resultado integral del año		13,617,534	11,964,993

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros condensados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado de cambios en el patrimonio**30 de junio 2026**

(En balboas)

	Notas	Capital social	Acciones preferidas	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva legal	Utilidad acumulada	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024 (auditado)		37,000,000	13,220,000	(3,787,139)	12,565,343	13,777,935	72,776,139
Ganancia del período						6,799,148	6,799,148
Otro resultado integral							
Valuación del riesgo de crédito		-	-	(46,652)	-	-	(46,652)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	5,212,497		-	5,212,497
Total de resultado integral del período		-	-	5,165,845	-	6,799,148	11,964,993
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Emisión de acciones comunes	27.a	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferidas	27.b	-	-	-	-	-	-
Dividendos declarados - acciones comunes	27.a	-	-	-	-	-	-
Dividendos declarados - acciones preferidas	27.b	-	-	-	-	(508,970)	(508,970)
Impuesto complementario		-	-	-	-	(202,093)	(202,093)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	-	(711,063)	(202,093)
Otras transacciones del patrimonio							
Reserva dinámica		-	-	-	3,266,010	(3,266,010)	-
Reserva regulatoria	32.d	-	-	-	6,622,791	(6,622,791)	-
Saldo al 30 de junio de 2025 (revisado)		37,000,000	13,220,000	1,378,706	22,454,144	9,977,219	84,030,069
Saldo al 1 de enero de 2025 (auditado)		37,000,000	13,220,000	5,713,008	15,894,955	32,024,055	103,852,018
Ganancia del período		-	-	-	-	12,030,471	12,030,471
Otro resultado integral:							
Valuación del riesgo de crédito		-	-	(88,161)		-	(88,161)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	(4,037,784)	-	-	(4,037,784)
Total de resultado integral del período		-	-	1,587,063	-	12,030,471	7,904,526
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Emisión de acciones comunes	27.a	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferidas	27.b	-	100,000	-	-	-	100,000
Dividendos declarados - acciones comunes	27.a	-	-	-	-	-	-
Dividendos declarados - acciones preferidas	27.b	-	-	-	-	(499,372)	(499,372)
Reserva regulatoria	31.d	-	-	-	-	-	-
Impuesto complementario		-	-	-	-	(359,952)	(359,952)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	100,000	-	-	(859,324)	(759,324)
Otras transacciones del patrimonio							
Reserva dinámica	32.d	-	-	-	1,527,647	(1,527,647)	-
Reserva regulatoria	31.d	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio 2026		37,000,000	13,320,000	1,587,063	17,422,602	41,667,555	110,997,220

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros condensados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado de flujos de efectivo**30 de junio 2026**

(En balboas)

		Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	Notas	2026	2025
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del periodo		12,030,471	6,799,148
Descarte de activos	11	(76)	-
Depreciación y amortización	11, 12	630,285	633,895
Depreciación de activo por derecho de uso	13	106,135	106,135
Impuesto sobre la renta	29	457,483	(9,565)
Ganancia realizada por activos financieros		(4,444,819)	(723,483)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8.a, 8.b, 9	840,641	1,816,093
Ingresos por intereses	21, 30	(42,753,620)	(41,178,759)
Gastos de intereses	22, 30	25,697,362	25,863,322
Otros gastos de reservas		48,631	(130,310)
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Cartera de créditos		(13,192,736)	(28,165,211)
Otros activos		(1,601,962)	(705,229)
Depósitos de bancos		3,097,311	(4,041,763)
Depósitos de clientes		16,317,854	98,987,315
Otros pasivos		3,773,273	(1,911,925)
Intereses ganados		43,387,658	39,637,503
Intereses pagados		(25,916,091)	(25,731,783)
Flujo neto de las actividades de operación		18,477,800	71,245,383
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(350,610,610)	(44,195,000)
Compra en activos financieros a costo amortizado		(35,080,000)	(81,180,000)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		146,610,429	61,000,000
Producto de la venta en activos financieros a costo amortizado		-	30,587,329
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		233,686,677	7,579
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	11	(212,739)	(294,248)
Adquisición inversiones en asociadas		(10,160,000)	-
Flujo neto de las actividades de inversión		(15,766,243)	(34,074,340)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones preferidas	27.b	100,000	-
Obligaciones bancarias y financieras	17	49,316,087	1,000,000
Pagos y cancelación de obligaciones bancarias y financieras	16.b	(49,914,530)	(42,225,063)
Producto de emisión de valores comerciales negociables	16.a	5,000,000	-
Pasivos por arrendamiento	18	(98,695)	93,090
Deuda subordinada	19	-	(5,000,000)
Dividendos pagados acciones preferidas	27.b	(499,372)	(462,700)
Impuesto pagados sobre dividendos de acciones		-	(46,270)
Impuesto complementario		(359,952)	(202,093)
Flujo neto de las actividades de financiamiento		3,543,538	(46,843,036)
Flujos neto en el efectivo y equivalente de efectivo		6,255,095	(9,671,993)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	7	136,027,795	123,890,111
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7	142,282,890	114,218,118

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros condensados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2026
(En balboas)

1. Información general

Banco Ficohsa (Panamá), S.A. (el “Banco”), es una sociedad anónima constituida en la República de Panamá el 14 de enero de 2011, mediante Escritura Pública No.919, e inició operaciones el 4 de mayo de 2011. Su principal fuente de negocio consiste en realizar operaciones de banca, de intermediación financiera y otros servicios relacionados. El Banco es subsidiaria 100% poseída por Grupo Financiero Ficohsa, S.A., una entidad establecida en la República de Panamá.

Mediante Resolución SBP No.0162-2012 del 20 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá (Superintendencia de Bancos), aprobó al Banco el cambio de Licencia Internacional a Licencia General, para llevar a cabo el negocio de banca en Panamá, así como transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice, iniciando operaciones a partir del 11 de marzo de 2013.

La oficina principal del Banco está ubicada en Costa del Este, Ave. Centenario P.H. Dream Plaza, piso 16, Panamá, República de Panamá.

2. Base de preparación

Estos estados financieros intermedios condensados no auditados fueron preparados y son presentados de acuerdo con la NIC 34 - “Información financiera intermedia”, emitida por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los estados financieros anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de tres meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

Consecuentemente, estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información requerida para la preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el IASB y, por ello, para una apropiada comprensión de la información incluida en estos estados financieros intermedios condensados, estos deben ser leídos juntamente con los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2025.

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2026 reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia del Banco, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

3. Políticas de contabilidad

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y por el año terminado en esa fecha. No hay normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2026 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios condensados.

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico o costo amortizado, exceptuando las inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales (VROUI), las cuales se presentan a su valor razonable.

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada; entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio sea directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Negocio en marcha

Los estados financieros revisados intermedios condensados han sido preparados por la administración asumiendo que el Banco continuará operando como una empresa en funcionamiento.

a. ***Información comparativa***

La información al 31 de diciembre de 2025 contenida en estos estados financieros intermedios condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2026.

Con fines de comparabilidad y presentación, ciertas cifras correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2025 han sido reclasificadas. Dichas reclasificaciones no tuvieron efecto en el resultado del período, el patrimonio ni los flujos de efectivo previamente reportados.

4. Administración de riesgos financieros

a. ***Objetivos de la administración de riesgos financieros***

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio.

El objetivo del Banco es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y rentabilidad y minimizar efectos adversos potenciales sobre los resultados financieros del Banco.

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

Los estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información de gestión de riesgos financieros y revelaciones que se requieren en el estado financiero anual; estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2025.

No ha habido cambios significativos en el departamento de gestión de riesgo o en alguna política de gestión de riesgo desde el 31 de diciembre de 2025.

b. ***Riesgo de crédito***

Análisis de calidad de crédito

La siguiente tabla muestra la información relacionada a la calidad de crédito de los activos financieros:

	Exposición máxima	
	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos en bancos	141,918,817	135,641,971
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	287,660,139	303,497,997
Activos financieros a costo amortizado	167,367,508	146,026,363
Cartera de créditos	754,539,382	742,589,653
Total	1,351,485,846	1,327,755,984
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	7,627,511	12,335,008
Garantías bancarias	67,886,540	48,293,124
Total	75,514,051	60,628,132

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco Al 30 de junio de 2026, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

Para los activos del estado de situación financiera intermedia condensada las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado de situación financiera.

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de la cartera de crédito y la provisión para pérdidas crediticias esperadas mantenidas por el Banco:

	30 de junio de 2026			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	682,431,398	52,953,472	-	735,384,870
Rango 2 - mención especial	2,138,454	13,216,197	-	15,354,651
Rango 3 - sub normal	-	6,341,750	1,185,057	7,526,807
Rango 4 - dudoso	6,174	-	2,356,874	2,363,048
Rango 5 - irrecuperable	-	-	252,981	252,981
Monto bruto	684,576,026	72,511,419	3,794,912	760,882,357
Intereses por cobrar	2,438,263	905,138	375,350	3,718,751
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,718,236)	(2,677,176)	(2,338,263)	(8,733,675)
Reverso por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(69,572)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,258,479)
Valor en libros neto	683,296,053	70,739,381	1,831,999	754,539,382
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	1,008,251	7,100,858	2,473,413	10,582,522
Monto bruto con medida de alivio	-	2,000,000	926,925	2,926,925
Total cartera reestructurada	1,008,251	9,100,858	3,400,338	13,509,447
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(100,452)	(638,100)	(2,072,104)	(2,810,656)
Valor en libros cartera reestructurada	907,799	8,462,758	1,328,234	10,698,791

31 de diciembre de 2025				
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	678,861,947	46,120,719	37,533	725,020,199
Rango 2 - mención especial	8,132,729	4,467,949	5,031	12,605,709
Rango 3 - sub normal	-	6,446,815	3,305,592	9,752,407
Rango 4 - dudoso	-	-	160,485	160,485
Rango 5 - irrecuperable	6,753	-	241,357	248,110
Monto bruto	687,001,429	57,035,483	3,749,998	747,786,910
Intereses por cobrar	2,782,982	963,976	317,042	4,064,000
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,795,305)	(1,999,726)	(2,201,914)	(7,996,945)
Reverso por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(51,320)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,212,992)
Valor en libros neto	685,989,106	55,999,733	1,865,126	742,589,653
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	1,330,505	3,102,390	2,466,540	6,899,435
Monto bruto con medida de alivio	-	1,998,307	926,925	2,925,232
Total cartera reestructurada	1,330,505	5,100,697	3,393,465	9,824,667
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(103,309)	(327,902)	(1,913,781)	(2,344,992)
Valor en libros cartera reestructurada	1,227,196	4,772,795	1,479,684	7,479,675

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 30 de junio de 2026, el Banco mantenía inversiones colocadas en instituciones calificadas con grado de inversión por un monto de B/.329,204,086, de los cuales B/.325,535,628 corresponden al principal y B/.3,668,458 a intereses por cobrar. Esta posición representa el 72% del portafolio total de inversiones (31 de diciembre de 2025: B/.357,586.396, de los cuales B/.353,268,228 corresponden al principal y B/.4,318,168 a intereses acumulados, representando igualmente el 80% del portafolio de inversiones).

El portafolio del Banco está compuesto por inversiones de alta liquidez con calificación AAA hasta BBB- que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana, según las calificadoras de riesgo internacionales reconocidas como Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings.

	A valor razonable ORI		A costo amortizado	
	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Máxima exposición				
Valor en libros	287,660,139	303,497,997	167,367,508	146,026,363
Grado de inversión	226,172,791	256,754,290	99,362,837	96,513,938
Monitoreo estándar	57,815,412	42,280,204	67,636,879	49,638,949
Intereses por cobrar	3,671,936	4,463,503	2,059,850	1,541,458
Reserva por pérdida crediticia esperada	-	-	(1,692,058)	(1,667,982)
Total	287,660,139	303,497,997	167,367,508	146,026,363

Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignorados en el Banco. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

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

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

	% de exposición que está sujeto a		Tipo de garantía
	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025	
Cartera de créditos	71%	63%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

Los préstamos y adelantos a clientes están sujetos a evaluación crediticia individual y pruebas de deterioro. La solvencia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de los préstamos que le han brindado. Sin embargo, la garantía proporciona seguridad adicional. Se aceptan como garantía propiedades muebles e inmuebles, depósitos a plazo y otros gravámenes y garantías.

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo con relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso.

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	170,460	184,163
Más de 90%	78,496	80,634
Total	248,956	264,797

Al 30 de junio de 2026, el Banco no mantiene deterioro en la evaluación de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV).

Concentración del riesgo de crédito

Las concentraciones geográficas de los préstamos están basadas en el destino de los fondos de los desembolsos. Las concentraciones de las inversiones están basadas en la ubicación del emisor.

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

30 de junio de 2026	Depósitos en bancos	A valor razonable ORI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	50,905,721	186,325,228	88,621,346	120,725,905
América Latina y el Caribe:				
Argentina	-	-	-	3,500,000
Bermudas	-	-	4,612,263	-
Brasil	-	4,959,900	-	5,070
Colombia	-	18,708,780	22,767,251	3,156,391
Costa Rica	-	-	-	62,336,004
Ecuador	-	-	-	63,938,035
El Salvador	-	-	-	89,300,591
Guatemala	5,941,803	-	11,143,390	122,299,527
Honduras	504,900	-	-	140,305,074
Islas Cayman	-	1,814,385	889,216	-
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	2,990,391	-
México	-	17,956,050	4,945,304	18,271,101
Nicaragua	104,858	-	-	77,909,436
Paraguay	-	-	-	2,000,000
República Dominicana	-	1,711,730	8,619,800	21,578,281
Venezuela	-	-	-	900,000
Estados Unidos de América y Canadá	82,401,361	19,682,750	12,389,555	33,312,558
Europa y otros				
Alemania	2,091,442	-	-	-
España	-	5,436,350	-	-
Hong Kong	-	-	-	2,282
Luxemburgo	-	10,163,000	10,021,200	-
Reino Unido	-	17,230,030	-	-
República de Korea	-	-	-	1,282,700
República Popular China	-	-	-	59,402
	141,950,085	283,988,203	166,999,716	760,882,357
Intereses por cobrar	11,561	3,671,936	2,059,850	3,718,751
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(42,829)	-	(1,692,058)	(8,733,675)
Reverso por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(69,572)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,258,479)
Total	141,918,817	287,660,139	167,367,508	754,539,382

31 de diciembre de 2025

	Depósitos en bancos	A valor razonable ORI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	47,925,645	161,300,885	98,172,884	123,547,827
América Latina y el Caribe:				
Argentina	-	-	-	3,500,000
Bermudas	-	-	4,553,620	-
Brasil	-	-	-	10,823
Chile	-	-	-	2,026,376
Colombia	-	13,137,600	19,149,865	-
Costa Rica	-	-	-	57,808,913
Ecuador	-	-	-	45,046,641
El Salvador	-	-	-	82,480,820
Guatemala	388,519	-	-	108,784,550
Honduras	294,520	-	-	158,390,023
Islas Cayman	-	-	876,369	-
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	2,988,836	-
México	-	13,093,230	4,941,941	3,549,321
Nicaragua	103,357	-	-	90,056,574
Puerto Rico	-	-	-	855,633
República Dominicana	-	-	8,547,459	7,633,024
Estados Unidos de América y Canadá	84,863,977	78,550,004	-	59,357,759
Europa y otros				
Alemania	2,074,640	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	1,998,262
España	-	5,549,050	-	-
Hong Kong	-	-	-	68,629
Luxemburgo	-	10,017,800	6,921,913	-
Países bajos	-	-	-	1,293,000
Reino Unido	-	17,385,925	-	-
República de Korea	-	-	-	1,282,700
República Popular China	-	-	-	96,035
	<u>135,650,658</u>	<u>299,034,494</u>	<u>146,152,887</u>	<u>747,786,910</u>
Intereses por cobrar	27,174	4,463,503	1,541,458	4,064,000
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(35,861)	-	(1,667,982)	(7,996,945)
Reverso por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(51,320)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,212,992)
Total	<u>135,641,971</u>	<u>303,497,997</u>	<u>146,026,363</u>	<u>742,589,653</u>

La exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y el “Bucket” sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera garantías u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

30 de junio de 2026

Cartera de crédito a costo amortizado

Corporativo

	Etapas 1, 12 meses PCE	Etapas 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapas 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	83,115,347	-	-	83,115,347
CRC 5- 6 Monitoreo	529,474,268	60,943,076	-	590,417,344
CRC 7+ 7 Subestandar	246,534	6,341,750	3,165,434	9,753,718
Valor en libros bruto	612,836,149	67,284,826	3,165,434	683,286,409
Provisión por PCE	(2,658,771)	(2,162,839)	(1,879,028)	(6,700,638)
Valor en libros	610,177,378	65,121,987	1,286,406	676,585,771

Comercio - Colectivo

Corriente	13,316,000	-	-	13,316,000
1-30 días de atraso	-	-	-	-
31-60 días de atraso	-	1,236,308	-	1,236,308
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	13,316,000	1,236,308	-	14,552,308
Provisión por PCE	(78,949)	(113,055)	-	(192,004)
Valor en libros	13,237,051	1,123,253	-	14,360,304

Consumo

Corriente	41,909,265	1,380,701	-	43,289,966
1-30 días de atraso	10,024,189	-	-	10,024,189
31-60 días de atraso	-	2,474,344	-	2,474,344
61-90 días de atraso	-	5,941	-	5,941
Más de 90 días de atraso	-	-	355,867	355,867
Valor en libros bruto	51,933,454	3,860,986	355,867	56,150,307
Provisión por PCE	(123,952)	(351,797)	(200,605)	(676,354)
Valor en libros	51,809,502	3,509,189	155,262	55,473,953

Vivienda

Corriente	124,743	-	-	124,743
1-30 días de atraso	45,717	-	-	45,717
31-60 días de atraso	-	78,496	-	78,496
Valor en libros bruto	170,460	78,496	-	248,956
Provisión por PCE	(25,160)	(28,291)	-	(53,451)
Valor en libros	145,300	50,205	-	195,505

Tarjeta de crédito

Corriente	6,208,534	23,099	-	6,231,633
1-30 días de atraso	111,429	-	-	111,429
31-60 días de atraso	-	26,846	-	26,846
61-90 días de atraso	-	858	-	858
Más de 90 días de atraso	-	-	273,611	273,611
Valor en libros bruto	6,319,963	50,803	273,611	6,644,377
Provisión por PCE	(831,404)	(21,194)	(258,630)	(1,111,228)
Valor en libros	5,488,559	29,609	14,981	5,533,149

Total cartera créditos

Intereses por cobrar	684,576,026	72,511,419	3,794,912	760,882,357
Provisión para pérdida crediticia esperada	2,438,263	905,138	375,350	3,718,751
Reverso por cartera de préstamos modificados	(3,718,236)	(2,677,176)	(2,338,263)	(8,733,675)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(69,572)
	-	-	-	(1,258,479)

Total valor en libros

683,296,053	70,739,381	1,831,999	754,539,382
--------------------	-------------------	------------------	--------------------

Operaciones fuera de balance

Compromisos de préstamos y contratos de garantía

CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	2,049,500	-	-	2,049,500
CRC 5+ a 6 Monitoreo	73,464,551	-	-	73,464,551
Valor en libros bruto	75,514,051	-	-	75,514,051
Provisión por PCE	(149,654)	-	-	(149,654)
Provisión por PCE (tarjeta saldo 0.00)	(27,355)	-	-	(27,355)
Valor en libros	75,337,042	-	-	75,337,042

31 de diciembre de 2025

Cartera de crédito a costo amortizado

Corporativo

	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	107,358,296	5,500,000	-	112,858,296
CRC 5- 6 Monitoreo	522,657,905	43,482,502	-	566,140,407
CRC 7+ 7 Subestandar	217,123	6,382,044	3,165,434	9,764,601
Valor en libros bruto	630,233,324	55,364,546	3,165,434	688,763,304
Provisión por PCE	(2,837,337)	(1,794,382)	(1,731,432)	(6,363,151)
Valor en libros	627,395,987	53,570,164	1,434,002	682,400,153

Comercio - Colectivo

Corriente	4,575,884	-	-	4,575,884
1-30 días de atraso	-	1,380,701	-	1,380,701
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	4,575,884	1,380,701	-	5,956,585
Provisión por PCE	(24,058)	(116,236)	-	(140,294)
Valor en libros	4,551,826	1,264,465	-	5,816,291

Consumo

Corriente	44,093,528	-	-	44,093,528
1-30 días de atraso	1,432,134	-	-	1,432,134
31-60 días de atraso	-	40,507	-	40,507
61-90 días de atraso	-	55,494	-	55,494
Más de 90 días de atraso	-	-	164,597	164,597
Valor en libros bruto	45,525,662	96,001	164,597	45,786,260
Provisión por PCE	(108,277)	(13,377)	(122,800)	(244,454)
Valor en libros	45,417,385	82,624	41,797	45,541,806

Vivienda

Corriente	184,163	-	-	184,163
1-30 días de atraso	80,634	-	-	80,634
Valor en libros bruto	264,797	-	-	264,797
Provisión por PCE	(40,856)	-	-	(40,856)
Valor en libros	223,941	-	-	223,941

Tarjeta de crédito

Corriente	6,269,612	35,584	-	6,305,196
1-30 días de atraso	132,150	-	-	132,150
31-60 días de atraso	-	146,681	-	146,681
61-90 días de atraso	-	11,970	-	11,970
Más de 90 días de atraso	-	-	419,967	419,967
Valor en libros bruto	6,401,762	194,235	419,967	7,015,964
Provisión por PCE	(784,777)	(75,731)	(347,682)	(1,208,190)
Valor en libros	5,616,985	118,504	72,285	5,807,774

Total cartera créditos

	687,001,429	57,035,483	3,749,998	747,786,910
--	-------------	------------	-----------	-------------

Intereses por cobrar	2,782,982	963,976	317,042	4,064,000
-----------------------------	-----------	---------	---------	-----------

Provisión para pérdida crediticia esperada	(3,795,305)	(1,999,726)	(2,201,914)	(7,996,945)
---	-------------	-------------	-------------	-------------

Reverso por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(51,320)
---	---	---	---	----------

Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,212,992)
--	---	---	---	-------------

Total valor en libros	685,989,106	55,999,733	1,865,126	742,589,653
------------------------------	--------------------	-------------------	------------------	--------------------

Operaciones fuera de balance

Compromisos de préstamos y contratos de garantía

CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	18,156,000	-	-	18,156,000
CRC 5+ a 6 Monitoreo	42,472,132	-	-	42,472,132
Valor en libros bruto	60,628,132	-	-	60,628,132
Provisión por PCE	(73,014)	-	-	(73,014)
Provisión por PCE (tarjeta saldo 0.00)	(22,679)	-	-	(22,679)
Valor en libros	60,532,439	-	-	60,532,439

Incorporación de información con visión prospectiva

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco realizó una actualización integral de los principales parámetros del Modelo de Pérdida Esperada, incluyendo la Probabilidad de Incumplimiento (PD), la Pérdida Dada el Incumplimiento (LGD) y los supuestos de información prospectiva (Forward Looking). Dicho proceso consideró la evolución reciente del entorno macroeconómico, así como la revisión y recalibración de las variables y ponderaciones utilizadas en los distintos escenarios económicos, con el objetivo de asegurar que las estimaciones de pérdida esperada reflejen de manera razonable y prudente el perfil de riesgo crediticio de la cartera, en estricto cumplimiento de los lineamientos establecidos por la NIIF 9 y las mejores prácticas de gestión de riesgo de crédito.

Las variables de riesgo consideradas corresponden a indicadores financieros y macroeconómicos que inciden directamente en el comportamiento crediticio de la cartera. En particular, se incorporan variables relacionadas con la liquidez del sistema financiero, medida a través del agregado monetario M2, así como indicadores representativos de las condiciones generales de financiamiento, los cuales reflejan el entorno económico y financiero en el que operan los deudores.

La información utilizada para estimar el comportamiento esperado de dichas variables proviene de fuentes públicas y especializadas, complementadas con proyecciones macroeconómicas, análisis del entorno financiero y supuestos internos consistentes con las condiciones de mercado. Sobre esta base, se construyen escenarios macroeconómicos que consideran tasas de crecimiento promedio intermensual de cada variable a lo largo del horizonte de proyección.

Los supuestos asociados a cada escenario son aplicados a la cartera de crédito considerando la vulnerabilidad de los distintos segmentos y sectores económicos. A partir de la variación porcentual proyectada de las variables macroeconómicas, se estiman los efectos sobre los indicadores de riesgo crediticio, particularmente la tasa de morosidad, con el objetivo de capturar de manera adecuada el impacto de la información prospectiva en la gestión del riesgo, en línea con las prácticas del sector y los principios de consistencia metodológica.

Los escenarios aplicables al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se detallan a continuación:

- Escenario base: Representa el escenario más probable, en el cual se asume un crecimiento moderado de la liquidez del sistema y una evolución gradual de las condiciones de financiamiento, consistente con un proceso de normalización del entorno financiero.
- Escenario pesimista: Contempla un entorno macroeconómico adverso, caracterizado por una desaceleración en el crecimiento de la liquidez del sistema y un endurecimiento de las condiciones financieras, lo que se traduce en un mayor riesgo de deterioro del comportamiento crediticio.
- Escenario optimista: Considera un entorno de recuperación económica más favorable, con un mayor dinamismo de la liquidez del sistema y una mejora en las condiciones financieras, lo cual se refleja en una mayor capacidad de pago de los deudores.

El cuadro a continuación, muestra los escenarios los cuales son aplicados a la cartera de acuerdo a la vulnerabilidad que tengan los diferentes sectores económicos que la compongan:

30 de junio de 2026:

Año	Escenario base		Escenario pesimista		Escenario optimista	
	M2	Cartera de Crédito	M2	Cartera de Crédito	M2	Cartera de Crédito
2026	0.52%	1.9	0.42%	9.7	0.68%	-5.9
2027	0.52%	1.5	0.42%	9.0	0.67%	-6.0
2028	0.52%	0.9	0.43%	8.5	0.66%	-6.7

31 de diciembre de 2025:

Año	Escenario base		Escenario pesimista		Escenario optimista	
	M2	Cartera de Crédito	M2	Cartera de Crédito	M2	Cartera de Crédito
2026	0.52%	1.9	0.42%	9.7	0.68%	-5.9
2027	0.52%	1.5	0.42%	9.0	0.67%	-6.0
2028	0.52%	0.9	0.43%	8.5	0.66%	-6.7

La siguiente tabla muestra una sensibilidad del diferencial entre la provisión para pérdidas crediticias esperadas seleccionada en base a la ponderación de los diferentes escenarios y la provisión para pérdidas crediticias esperadas de cada escenario:

	Escenarios			
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
30 de junio de 2026	8,733,675	8,725,840	8,457,041	8,946,642
Variación de lo reportado		(7,836)	(276,635)	212,966
Variación porcentual		-0.09%	-3.17%	2.44%
	Escenarios			
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
31 de diciembre de 2025	7,996,945	7,989,583	7,700,878	8,218,609
Variación de lo reportado		(7,362)	(296,067)	221,664
Variación porcentual		-0.09%	-3.70%	2.77%

(*) Excluye provisión de tarjetas de crédito con saldo cero y provisión de cartas de crédito.

Al 30 de junio de 2026, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos en bancos	42,829	35,861
Cartera de crédito a costo amortizado	8,733,675	7,996,945
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,294	419,294
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	812,720	900,881
Activos financieros a costo amortizado	1,692,058	1,667,982
Operaciones contingentes	177,009	95,693
Total	11,877,585	11,116,656

La tabla que aparece a continuación proporciona un análisis del valor en libros bruto del total de la cartera de crédito según los días de mora:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	672,594,669	687,292,065
De 1 a 30 días	77,434,022	56,036,418
De 31 a 60 días	5,975,879	1,567,889
De 61 a 90 días	2,009,800	2,305,974
De 91 a 180 días	376,497	345,143
Más de 180 días	2,491,490	239,421
Total morosidad	88,287,688	60,494,845
Total	760,882,357	747,786,910
Intereses por cobrar	3,718,751	4,064,000
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(8,733,675)	(7,996,945)
Reverso por cartera de préstamos modificados	(69,572)	(51,320)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(1,258,479)	(1,212,992)
Total	754,539,382	742,589,653
Compromisos de préstamos y contratos de garantías		
Corriente	75,514,051	60,628,132

c. **Riesgo de mercado**

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por lo que ocurra primero entre la reexpresión contractual o la fecha de vencimiento.

30 de junio de 2026	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	141,950,085	-	-	-	11,561	(42,829)	141,918,817
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	9,980,000	87,871,234	54,805,387	131,331,582	3,671,936	-	287,660,139
Activos financieros a costo amortizado	25,000,000	9,787,339	71,445,118	60,767,259	2,059,850	(1,692,058)	167,367,508
Cartera de créditos	676,512,211	53,385,525	28,495,537	2,489,084	3,718,751	(8,733,675)	755,867,433
Total de activos financieros	853,442,296	151,044,098	154,746,042	194,587,925	9,462,098	(10,468,562)	1,352,813,897
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	12,871,056	1,755,000	-	-	3,911	-	14,629,967
Depósitos de clientes	708,530,306	489,330,831	15,260,341	-	3,330,796	-	1,216,452,274
Obligaciones y colocaciones	5,050,440	20,155,820	332,910	-	32,966	-	25,572,136
Deuda subordinada	-	-	22,500,000	-	548,028	-	23,048,028
Total de pasivos financieros	726,451,802	511,241,651	38,093,251	-	3,915,701	-	1,279,702,405
Total gap de interés	126,990,494	(360,197,553)	116,652,791	194,587,925	5,546,397	(10,468,562)	73,111,492

31 de diciembre de 2025	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	135,650,658	-	-	-	27,174	(35,861)	135,641,971
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	64,332,688	41,475,614	50,740,809	142,485,383	4,463,503	-	303,497,997
Activos financieros a costo amortizado	5,000,000	43,638,165	67,024,438	30,490,284	1,541,458	(1,667,982)	146,026,363
Cartera de créditos	674,273,740	41,753,191	23,164,807	8,595,172	4,064,000	(7,996,945)	743,853,965
Total de activos financieros	879,257,086	126,866,970	140,930,054	181,570,839	10,096,135	(9,700,788)	1,329,020,296
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	9,761,194	1,765,000	-	-	6,462	-	11,532,656
Depósitos de clientes	652,259,404	522,704,302	21,842,470	-	3,547,084	-	1,200,353,260
Obligaciones y colocaciones	5,048,986	15,151,331	437,548	-	47,047	-	20,684,912
Deuda subordinada	-	-	22,500,000	-	547,917	-	23,047,917
Total de pasivos financieros	667,069,584	539,620,633	44,780,018	-	4,148,510	-	1,255,618,745
Total gap de interés	212,187,502	(412,753,663)	96,150,036	181,570,839	5,947,625	(9,700,788)	73,401,551

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

El análisis base que efectúa la administración mensualmente consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés.

A continuación, se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	30 de junio de		30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del período	(257,187)	(632,698)	403,467	808,018
Promedio del período	(677,920)	(371,529)	992,294	389,508
Máximo del período	284,127	262,608	2,214,341	1,043,916
Mínimo del período	(2,030,928)	(872,748)	403,467	(302,392)

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	30 de junio de	31 de diciembre de	30 de junio de	31 de diciembre de
	2026	2025	2026	2025
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del período	(9,771,593)	(10,486,227)	10,476,176	11,300,751
Promedio del período	(10,146,105)	(8,291,806)	10,909,995	8,968,187
Máximo del período	(9,393,310)	(6,331,689)	12,870,400	11,304,533
Mínimo del período	(11,907,311)	(10,486,227)	10,086,284	6,836,815

d. **Riesgo de liquidez**

A continuación, se detalla el índice de liquidez del Banco, correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes a la fecha de los estados financieros intermedios condensados, como sigue:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Al final del período	66.15%	65.28%
Promedio del período	64.63%	67.56%
Máximo del período	67.13%	73.01%
Mínimo del período	60.61%	59.77%

La información a continuación muestra los flujos de efectivo de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos basados en el periodo remanente en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
30 de junio de 2026							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	141,950,085	-	-	-	11,561	(42,829)	141,918,817
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	9,980,000	87,871,234	54,805,387	131,331,582	3,671,936	-	287,660,139
Activos financieros a costo amortizado	25,000,000	9,787,339	71,445,118	60,767,259	2,059,850	(1,692,058)	167,367,508
Cartera de créditos	197,484,330	332,691,705	201,246,062	29,460,260	3,718,751	(8,733,675)	755,867,433
Total de activos financieros	374,414,415	430,350,278	327,496,567	221,559,101	9,462,098	(10,468,562)	1,352,813,897
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	12,871,056	1,755,000	-	-	3,911	-	14,629,967
Depósitos de clientes	708,530,306	489,330,831	15,260,341	-	3,330,796	-	1,216,452,274
Obligaciones bancarias y financieras	5,050,440	20,155,820	332,910	-	32,966	-	25,572,136
Deuda subordinada	-	-	22,500,000	-	548,028	-	23,048,028
Total de pasivos financieros	726,451,802	511,241,651	38,093,251	-	3,915,701	-	1,279,702,405
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
31 de diciembre de 2025							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	135,650,658	-	-	-	27,174	(35,861)	135,641,971
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	64,332,688	41,475,614	50,740,809	142,485,383	4,463,503	-	303,497,997
Activos financieros a costo amortizado	5,000,000	43,638,165	67,024,438	30,490,284	1,541,458	(1,667,982)	146,026,363
Cartera de créditos	235,064,115	305,342,825	173,157,202	34,222,768	4,064,000	(7,996,945)	743,853,965
Total de activos financieros	440,047,461	390,456,604	290,922,449	207,198,435	10,096,135	(9,700,788)	1,329,020,296
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	9,761,194	1,765,000	-	-	6,462	-	11,532,656
Depósitos de clientes	652,259,404	522,704,302	21,842,470	-	3,547,084	-	1,200,353,260
Obligaciones bancarias y financieras	5,048,986	15,151,331	437,548	-	47,047	-	20,684,912
Deuda subordinada	-	-	22,500,000	-	547,917	-	23,047,917
Total de pasivos financieros	667,069,584	539,620,633	44,780,018	-	4,148,510	-	1,255,618,745

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco, sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente en el tiempo:

30 de junio de 2026	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años
Pasivos					
Depósitos de bancos	14,629,967	14,670,743	12,893,371	1,777,372	-
Depósitos de clientes	1,216,452,274	1,231,231,961	716,496,345	506,604,905	8,130,711
Obligaciones bancarias y financieras	25,572,136	26,420,509	5,373,792	20,767,284	279,433
Deuda subordinada	23,048,028	29,525,000	925,000	1,025,000	27,575,000
Total de pasivos	1,279,702,405	1,301,848,213	735,688,508	530,174,561	35,985,144

31 de diciembre de 2025	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años
Pasivos					
Depósitos de bancos	11,532,656	11,599,104	9,798,012	1,801,092	-
Depósitos de clientes	1,200,353,260	1,217,245,751	661,373,729	538,794,221	17,077,801
Obligaciones bancarias y financieras	20,684,912	21,408,448	5,294,570	15,728,267	385,611
Deuda subordinada	23,047,917	30,350,000	825,000	1,025,000	28,500,000
Total de pasivos	1,255,618,745	1,280,603,303	677,291,311	557,348,580	45,963,412

e. ***Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos***

En el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.329,204,086 (31 de diciembre de 2025: B/.357,586,396), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Adicionalmente, el Banco mantiene contratado líneas de fondeo contingente con bancos corresponsales. Ver Nota 17.b.

f. ***Activos financieros dados en garantía***

Al 30 de junio de 2026, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.548,905 (31 de diciembre de 2025: B/.546,698) los cuales generaron B/.5,649 en concepto de intereses ganados (31 de diciembre de 2025: B/.12,882), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

g. ***Administración del riesgo de capital***

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- La continuidad como negocio en marcha mientras maximiza los retornos a los accionistas a través de la optimización del balance de deuda y capital.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.

El Banco, como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados por riesgos.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la administración basados en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo No.5-2008, modificado por el Acuerdo No.4-2009 y por el Acuerdo No.1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 30 de junio de 2026, el Banco presenta fondos de capital de 13.93% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2025: 13.40%). Ver Nota 32.c.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

a. Instrumentos financieros medidos al valor razonable

Medición del valor razonable de inversiones con cambios en otro resultado integral:

30 de junio de 2026	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos Corporativos cotizados en un Mercado Organizado	9,687,413	9,687,413		
Bonos corporativos de emisores bancarios	23,774,842	13,724,985	-	10,049,857
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjero	63,332,935	63,332,935		
Bonos de la República de Panamá	165,714,228	87,861,028	-	77,853,200
Bonos del Estado, extranjero	25,150,721	25,150,721		-
	<u>287,660,139</u>	<u>199,757,082</u>	<u>-</u>	<u>87,903,057</u>
31 de diciembre de 2025	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos cotizados en un mercado organizado	22,138,803	9,089,390	-	13,049,413
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	7,066,679	7,066,679	-	-
Bonos de la República de Panamá	250,908,706	219,148,714	31,759,992	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	23,383,809	23,383,809	-	-
	<u>303,497,997</u>	<u>258,688,592</u>	<u>31,759,992</u>	<u>13,049,413</u>

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

<u>Instrumentos</u>	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables utilizadas</u>	<u>Nivel</u>
Títulos de deuda gubernamental, título de deuda privada	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos	1
	Precios de mercado	Precios de mercados observables en mercados no activos	2
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Margen de crédito	3

b. ***Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se presentan a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)***

A continuación, un resumen del valor en libros y del valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos no medidos al valor razonable:

30 de junio de 2026	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	35,902,901	35,902,901	36,001,119
Activos financieros a costo amortizado	104,614,861	20,837,600	41,418,065	166,870,526	167,367,508
Cartera de créditos	-	-	751,521,394	751,521,394	754,539,382
Total de activos financieros	-	20,837,600	828,842,360	954,294,821	957,908,009
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	14,635,733	14,635,733	14,629,967
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	801,671,549	801,671,549	799,904,544
Valores comerciales negociables	-	-	19,941,404	19,941,404	20,000,000
Obligaciones bancarias	-	-	5,011,021	5,011,021	5,032,966
Deuda subordinada	-	-	20,883,292	20,883,292	23,048,028
Total de pasivos financieros	-	-	862,142,999	862,142,999	862,615,505
31 de diciembre de 2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	41,899,269	41,899,269	41,991,313
Activos financieros a costo amortizado	75,248,838	30,619,408	40,709,943	146,578,189	146,026,363
Cartera de créditos	-	-	741,481,959	741,481,959	742,589,653
Total de activos financieros	75,248,838	30,619,408	824,091,171	929,959,417	930,607,329
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	11,543,287	11,543,287	11,532,656
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	909,484,743	909,484,743	906,683,196
Valores comerciales negociables	-	-	14,976,289	14,976,289	15,000,000
Obligaciones bancarias	-	-	5,023,270	5,023,270	5,047,047
Deuda subordinada	-	-	21,234,872	21,234,872	23,047,917
Total de pasivos financieros	-	-	962,262,461	962,262,461	961,310,816

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

Activos y pasivos financieros a corto plazo

Para los activos y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo (inferior a tres meses), el saldo en libros, neto de deterioro, es una aproximación de su valor razonable. Tales instrumentos incluyen: depósitos en bancos, préstamos, depósitos de clientes y depósitos de bancos.

Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 3.63% (31 de diciembre de 2025: 3.71%).

Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.43% (31 de diciembre de 2025: 7.58%).

Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado se estimó en base a una tasa de descuento de 6.01% (31 de diciembre de 2025: 6.36%), y en base a precios observables en mercados activos y no activos.

Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 4.37% (31 de diciembre de 2025: 4.39%).

Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo. La tasa de descuento utilizada para las obligaciones fue de 5.18% (31 de diciembre de 2025: 5.69%) y para los VCN's 5.14% (31 de diciembre de 2025: 5.34%).

Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 8.79% (31 de diciembre de 2025: 9.00%).

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

Al aplicar las políticas de contabilidad del Banco, las cuales se describen en la Nota 3, la administración efectúa juicios, estimaciones y supuestos acerca de los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente evidentes de otras fuentes.

Las estimaciones y los supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos subyacentes son revisados de forma regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada cuando la revisión afecta solamente a ese período, o en el período de la revisión y en períodos futuros cuando la revisión afecta ambos períodos, el actual y el futuro.

a. ***Principios clave de incertidumbre en las estimaciones***

A continuación, supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves para la estimación de la incertidumbre a la fecha del estado de situación financiera intermedia condensa, que tengan un riesgo significativo que causen ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.

Pérdidas crediticias esperadas

El Banco revisa la cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito.

Las siguientes son estimaciones clave que la administración ha usado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros intermedios condensados:

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva (“forward looking”): Cuando mide las PCE el Banco usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros, establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario.
- Incremento significativo del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12 meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento significativo en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativamente.
- Modelos y supuestos usados: El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Efectivo	364,073	385,824
Depósitos:		
Depósitos a la vista	105,950,085	93,650,658
Depósitos a plazo < 90 días	36,011,561	42,027,174
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	(42,829)	(35,861)
Total de depósitos en bancos	141,918,817	135,641,971
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	142,282,890	136,027,795

8. Activos financieros

a. *Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultados integral*

Al 30 de junio de 2026, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones en valores a valor razonable	283,988,203	299,034,494
Intereses por cobrar	3,671,936	4,463,503
Total	287,660,139	303,497,997

Los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Títulos de deuda privada	96,795,190	84,719,436
Títulos de deuda gubernamentales	190,864,949	218,778,561
Total neto	287,660,139	303,497,997

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre julio 2026 y mayo 2036 (31 de diciembre de 2025: enero 2026 y enero 2036) y devengan una tasa promedio de 5.76% (31 de diciembre de 2025: 5.85%).

El siguiente cuadro muestra la calificación de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral y su reserva por deterioro mantenidas por el Banco:

	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	173,863,611	(546,251)	145,161,862	(552,446)
BB+ a B-	12,461,616	(55,789)	16,139,023	(102,006)
Valor en libros locales	186,325,227	(602,040)	161,300,885	(654,452)
Extranjeras:				
AAA a BBB-	52,309,180	(80,818)	111,592,429	(166,685)
BB+ a B-	45,353,796	(129,862)	26,141,180	(79,744)
Valor en libros extranjeros	97,662,976	(210,680)	137,733,609	(246,429)
Total	283,988,203	(812,720)	299,034,494	(900,881)
Intereses por cobrar	3,671,936	-	4,463,503	-
Total valor en libros	287,660,139	(812,720)	303,497,997	(900,881)

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

Al 30 de junio de 2026, el movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se resume a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
	PCE a 12 meses	PCE a 12 meses
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	900,881	709,072
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(53,250)	(38,509)
Nuevos activos financieros originados	503,165	619,852
Inversiones canceladas	(538,076)	(389,534)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(88,161)	191,809
Saldo al final del año	812,720	900,881

b. *Activos financieros a costo amortizado*

Al 30 de junio de 2026, el saldo de los activos financieros a costo amortizado se detalla a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones a costo amortizado	166,999,716	146,152,887
Intereses por cobrar	2,059,850	1,541,458
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(1,692,058)	(1,667,982)
Total	167,367,508	146,026,363

Los activos financieros a costo amortizado están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Títulos de deuda privada	88,153,581	62,635,368
Títulos de deuda gubernamentales	80,905,985	85,058,977
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(1,692,058)</u>	<u>(1,667,982)</u>
Total	<u>167,367,508</u>	<u>146,026,363</u>

Los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimiento a abril 2036 (31 de diciembre de 2025: octubre 2035) y cupones con tasa promedio de 4.89% (31 de diciembre de 2025: 4.48%). El yield promedio de las inversiones al 30 de junio de 2026 es de 5.81% (31 de diciembre de 2025: 5.70%).

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros a costo amortizado al 30 de junio se resume a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
	PCE a 12 meses	PCE a 12 meses
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	<u>1,667,982</u>	<u>1,652,597</u>
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(43,001)	(61,304)
Nuevos activos financieros originados	105,345	469,993
Inversiones canceladas	<u>(38,268)</u>	<u>(393,304)</u>
Total de provisión PCE cargada a resultado	<u>24,076</u>	<u>15,385</u>
Saldo al final del año	<u>1,692,058</u>	<u>1,667,982</u>

9. Cartera de créditos

Al 30 de junio de 2026, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Cartera de créditos	760,882,357	747,786,910
Intereses por cobrar	3,718,751	4,064,000
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(8,733,675)	(7,996,945)
Reverso por cartera de préstamos modificados	(69,572)	(51,320)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(1,258,479)</u>	<u>(1,212,992)</u>
Total	<u>754,539,382</u>	<u>742,589,653</u>

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

A continuación se detalla un resumen del movimiento de los intereses y comisiones descontadas no ganadas en la cartera de créditos por el período:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio	1,212,992	1,206,996
Adiciones	2,995,562	4,251,728
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(2,950,075)	(4,245,732)
Total	1,258,479	1,212,992

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la reserva para créditos dudosos al 30 de junio se detalla a continuación:

30 de junio de 2026	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	3,795,304	1,999,727	2,201,914	7,996,945
Transferido a 12 meses	(63,990)	48,313	15,677	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	34,481	(592,558)	558,077	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	62,467	-	(62,467)	-
Total de transferencias	32,958	(544,245)	511,287	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(364,819)	1,266,589	(140,784)	760,986
Nuevos activos financieros originados	1,534,296	212,081	3,447	1,749,824
Préstamos cancelados	(1,279,503)	(256,976)	(76,573)	(1,613,052)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(110,026)	1,221,694	(213,910)	897,758
Recuperación de préstamos castigados	-	-	111,692	111,692
Préstamos castigados	-	-	(209,261)	(209,261)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	(63,459)	(63,459)
Saldo al final del año	3,718,236	2,677,176	2,338,263	8,733,675

31 de diciembre de 2025	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	2,809,196	2,263,351	1,357,006	6,429,553
Transferido a 12 meses	(83,770)	72,049	11,721	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	233,906	(258,500)	24,594	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	2,998	4,593	(7,591)	-
Total de transferencias	153,134	(181,858)	28,724	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(120,011)	200,775	3,062,398	3,143,162
Nuevos activos financieros originados	2,376,384	228,720	734	2,605,838
Préstamos cancelados	(1,423,399)	(511,261)	(34,563)	(1,969,223)
Total de provisión PCE cargada a resultado	832,974	(81,766)	3,028,569	3,779,777
Recuperación de préstamos castigados	-	-	200,673	200,673
Préstamos castigados	-	-	(1,922,216)	(1,922,216)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	(490,842)	(490,842)
Saldo al final del año	3,795,304	1,999,727	2,201,914	7,996,945

Concentración de riesgo de crédito

A continuación la cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la distribución por actividad económica:

	30 de junio de 2026		
	Interno	Externo	Total
Comercio	25,224,117	158,454,303	183,678,420
Bancos	605	15,992,570	15,993,175
Agricultura	-	33,228,151	33,228,151
Construcción	-	11,749,075	11,749,075
Servicios	17,434,457	60,530,523	77,964,980
Industrias	28,566,320	236,961,125	265,527,445
Empresas financieras	25,094,626	84,602,845	109,697,471
Personales auto	84,126	19,155,291	19,239,417
Personales	24,321,653	19,233,614	43,555,267
Vivienda hipotecaria	-	248,956	248,956
	<u>120,725,904</u>	<u>640,156,453</u>	<u>760,882,357</u>
Intereses por cobrar	1,079,807	2,638,944	3,718,751
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(4,281,624)	(4,452,051)	(8,733,675)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	(69,572)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(1,258,479)
Total	<u>117,524,087</u>	<u>638,343,346</u>	<u>754,539,382</u>

	31 de diciembre de 2025		
	Interno	Externo	Total
Comercio	31,317,983	156,404,914	187,722,897
Bancos	1,258	14,171,647	14,172,905
Agricultura	-	29,872,042	29,872,042
Construcción	-	12,815,934	12,815,934
Servicios	26,961,448	49,565,400	76,526,848
Industrias	7,933,755	238,671,374	246,605,129
Pesca	-	2,662,490	2,662,490
Empresas financieras	32,046,587	92,295,056	124,341,643
Personales auto	134,760	14,434,712	14,569,472
Personales	25,152,038	13,080,715	38,232,753
Vivienda hipotecaria	-	264,797	264,797
	<u>123,547,829</u>	<u>624,239,081</u>	<u>747,786,910</u>
Intereses por cobrar	879,504	3,184,496	4,064,000
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,929,691)	(4,067,254)	(7,996,945)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	(51,320)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(1,212,992)
Total	<u>120,497,642</u>	<u>623,356,323</u>	<u>742,589,653</u>

El Banco pacta con sus clientes tasa fijas a corto plazo, también pueden otorgarse tasas variables de manera excepcional indexadas a tasas de referencia más un margen. Estas tasas son revisadas por el Comité de ALCO con base al costo del dinero. Dichas tasas pueden ser modificadas por el Banco, previa notificación a los clientes, según lo establecen los contratos de préstamos y pagarés firmados con los mismos.

10. Propiedades de inversión

El 27 de marzo de 2026, fue autorizado mediante nota SBP-2026-02451, la adquisición de un bien inmueble con el propósito de contar con un espacio adicional que permita la expansión a futuro clasificado como propiedad de inversión, reconocido bajo el modelo del costo por un importe de B/.10,160,000. A la fecha de los presentes estados financieros, la Gerencia ha determinado que el inmueble aún no se encuentra disponible para su uso de la forma prevista; en consecuencia, no se ha iniciado el reconocimiento de depreciación sobre dicho activo.

El movimiento de las propiedades de inversión se detalla a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Costo		
Al inicio del período	-	-
Adiciones	10,160,000	-
Saldo al final del período	<u>10,160,000</u>	<u>-</u>

11. Mobiliario, equipo y mejoras

Los mobiliarios, equipos y mejoras, se resumen a continuación:

30 de junio de 2026	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del período	15,801,231	3,905,410	1,027,642	1,331,105	9,533,212	3,862
Aumentos	212,739	43,405	113,520	-	1,274	54,540
Bajas en activos fijos	(75,165)	(39,700)	(35,465)	-	-	-
Reclasificaciones	-	28,695	-	-	-	(28,695)
Al final del período	<u>15,938,805</u>	<u>3,937,810</u>	<u>1,105,697</u>	<u>1,331,105</u>	<u>9,534,486</u>	<u>29,707</u>
Depreciación						
Al inicio del período	(6,637,564)	(2,686,756)	(805,328)	(1,033,402)	(2,112,078)	-
Aumentos	(434,392)	(183,583)	(33,132)	(38,693)	(178,984)	-
Bajas en activos fijos	75,089	39,624	35,465	-	-	-
Al final del período	<u>(6,996,867)</u>	<u>(2,830,715)</u>	<u>(802,995)</u>	<u>(1,072,095)</u>	<u>(2,291,062)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>8,941,938</u>	<u>1,107,095</u>	<u>302,702</u>	<u>259,010</u>	<u>7,243,424</u>	<u>29,707</u>
31 de diciembre de 2025						
	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	15,263,604	3,629,085	797,287	1,328,466	9,497,989	10,777
Aumentos	540,915	176,435	222,865	2,639	35,223	103,753
Bajas en activos fijos	(3,288)	-	(3,288)	-	-	-
Reclasificaciones	-	99,890	10,778	-	-	(110,668)
Al final del año	<u>15,801,231</u>	<u>3,905,410</u>	<u>1,027,642</u>	<u>1,331,105</u>	<u>9,533,212</u>	<u>3,862</u>
Depreciación						
Al inicio del año	(5,602,908)	(2,207,376)	(686,364)	(955,613)	(1,753,555)	-
Aumentos	(1,035,394)	(479,380)	(119,702)	(77,789)	(358,523)	-
Bajas en activos fijos	738	-	738	-	-	-
Al final del año	<u>(6,637,564)</u>	<u>(2,686,756)</u>	<u>(805,328)</u>	<u>(1,033,402)</u>	<u>(2,112,078)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>9,163,667</u>	<u>1,218,654</u>	<u>222,314</u>	<u>297,703</u>	<u>7,421,134</u>	<u>3,862</u>

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas que hayan experimentado. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o no mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

Vida útil

Mobiliario y equipo	3 - 10 años
Equipo de cómputo	2 - 5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 - 10 años
Edificio	5 - 40 años

12. Activos intangibles

Los activos intangibles están conformado por licencias, desarrollos y programas. El movimiento se detalla a continuación:

30 de junio de 2026	Total	Software adquirido	Licencias
Costo:			
Al inicio del período	3,577,975	2,780,425	797,550
Al final del período	3,577,975	2,780,425	797,550
Amortización:			
Al inicio del período	(1,931,883)	(1,658,352)	(273,531)
Amortización del período	(195,893)	(150,887)	(45,006)
Al final del período	(2,127,776)	(1,809,239)	(318,537)
Saldos netos	1,450,199	971,186	479,013
31 de diciembre de 2025	Total	Software adquirido	Licencias
Costo:			
Al inicio del año	3,079,932	2,780,425	299,507
Adiciones	498,043	-	498,043
Al final del año	3,577,975	2,780,425	797,550
Amortización:			
Al inicio del año	(1,601,997)	(1,376,021)	(225,976)
Amortización del año	(329,886)	(282,331)	(47,555)
Al final del año	(1,931,883)	(1,658,352)	(273,531)
Saldos netos	1,646,092	1,122,073	524,019

Los activos que están sujetos a amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

13. Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso, se detallan a continuación:

30 de junio de 2026	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad
Activo			
Al inicio del período	1,464,331	1,007,598	456,733
Al final del período	1,464,331	1,007,598	456,733
Depreciación			
Al inicio del período	(822,703)	(500,453)	(322,250)
Depreciación del período	(106,135)	(83,276)	(22,859)
Al final del período	(928,838)	(583,729)	(345,109)
Saldos netos	535,493	423,869	111,624
31 de diciembre de 2025	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad
Activo			
Al inicio del año	1,464,331	1,007,598	456,733
Al final del año	1,464,331	1,007,598	456,733
Depreciación			
Al inicio del año	(608,674)	(332,520)	(276,154)
Depreciación del año	(214,029)	(167,933)	(46,096)
Al final del año	(822,703)	(500,453)	(322,250)
Saldos netos	641,628	507,145	134,483

14. Otros activos

Los otros activos, se detallan a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	20,332,558	19,380,236
Gastos pagados por anticipado	2,369,208	1,122,458
Fondo de cesantía	949,233	903,801
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	616,939	795,898
Depósitos en garantía	556,588	554,381
Comisiones diferidas	132,193	165,870
Transacciones con clientes en proceso de formalización	124,457	880,875
Cuentas varias por cobrar	119,911	19,460
Cuentas por cobrar seguros - clientes	5,895	7,796
Otros	570,291	311,851
Total	25,777,273	24,142,626

El rubro de otros esta compuesto principalmente por fondos disponibles utilizado para el cumplimiento de las obligaciones con proveedores.

15. Depósitos de bancos

Al 30 de junio, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos a la vista	12,548,397	4,751,582
Depósitos de ahorro	322,659	1,009,612
Depósitos a plazo fijo	1,758,911	5,771,462
Total	14,629,967	11,532,656

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 0.46% y 5.65% (31 de diciembre de 2025: 0.35% y 5.75%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento a abril 2027 (31 de diciembre de 2025: diciembre 2026) y devenga una tasa promedio de 5.23% (31 de diciembre de 2025: 4.94%).

16. Depósitos de clientes

Al 30 de junio, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos a la vista	197,197,439	105,007,672
Depósitos de ahorro	219,350,291	188,662,392
Depósitos a plazo fijo	799,904,544	906,683,196
Total	1,216,452,274	1,200,353,260

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.02% y 6.50% (31 de diciembre de 2025: 0.03% y 6.50%).

17. Obligaciones bancarias y financieras

Al 30 de junio de 2026, las obligaciones bancarias y financieras están constituidas por:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Valores comerciales negociables	20,000,000	15,000,000
Obligaciones bancarias	5,000,000	5,000,000
Intereses sobre obligaciones bancarias	32,966	47,047
Total	25,032,966	20,047,047

a. **Valores comerciales negociables**

La Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá ha autorizado emisiones de programas rotativos de valores comerciales negociables (en adelante los “VCNs”) mediante las siguientes resoluciones:

1. Resolución fechada el 19 de febrero de 2015, que autoriza la emisión y oferta pública de un programa rotativo de valores comerciales negociables en forma global, rotativa, nominativa, registrados y sin cupones, en varias series, por un valor nominal de hasta cincuenta millones de balboas (B/.50,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de mil balboas (B/.1,000).

2. Resolución fechada el 3 de julio de 31 de diciembre de 2025, que autoriza la emisión y oferta pública de un programa rotativo de valores comerciales negociables en forma rotativa, desmaterializada, nominativa y registrada en múltiples Series, por un valor nominal de hasta treinta millones de balboa (B/.30,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de mil balboas (B/.1,000).

Al 31 de junio de 2026, el Banco mantiene veinte millones de balboas (B/.20,000,000) en VCN’s colocados. (31 de diciembre de 2025: (B/.15,000,000) en VCN’s colocados).

Serie	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
A	11/18/2025	11/18/2026	6.0000%	15,000,000	15,000,000
B	03/26/2026	03/26/2027	5.5000%	5,000,000	-
				<u>20,000,000</u>	<u>15,000,000</u>

El movimiento de los valores comerciales negociables sin intereses acumulados se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del año	15,000,000	-
Producto de colocación de VCN’s	<u>5,000,000</u>	<u>15,000,000</u>
Saldo al final del año	<u>20,000,000</u>	<u>15,000,000</u>

b. **Obligaciones bancarias**

Al 30 de junio de 2026, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.361,800,000 de los cuales se han utilizado B/.7,770,000, se detallan a continuación:

- Obligaciones financieras por B/.5,000,000. No se mantienen acuerdos de recompra (“REPOS”).
- Operaciones contingentes por B/.2,770,000 utilizados para operaciones de cartas de créditos.

El movimiento de las obligaciones bancarias sin intereses acumulados, derivadas de las actividades de financiamientos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del año	5,000,000	41,225,063
Producto de obligaciones bancarias	49,316,087	101,189,163
Cancelación de obligaciones bancarias	(49,316,087)	(137,414,226)
Saldo al final del período	5,000,000	5,000,000

18. Pasivos por arrendamientos

Al 30 de junio de 2026, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Hasta 1 año	223,999	200,318
Entre 1 y 5 años	315,171	437,547
Total	539,170	637,865

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

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del año	637,865	826,806
Pagos realizados	(98,695)	(188,941)
Cancelaciones anticipadas de contratos	-	-
Saldo al final del período	539,170	637,865

19. Deuda subordinada

Mediante Nota No.SBP-2025-00961 recibida el 3 de febrero de 2025, fue autorizada la redención anticipada de la emisión de Bonos Subordinados del año 2019 por la suma de B/.5,000,000.00 y notificado a los clientes de acuerdo a nuestros lineamientos con un plazo de no menor de 30 días y no mayor de 60 días para su aplicación. Dicha rendición fue efectiva a partir del 6 de marzo de 2025. El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 30 de junio de 2026.

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
12/17/2020	Junta Directiva	2,000,000	2,000,000	12/30/2020	12/30/2027	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	500,000	500,000	01/30/2021	12/30/2027	8.0000%
12/12/2021	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	08/15/2022	08/15/2029	8.0000%
05/25/2023	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	06/13/2023	9/15/2030	8.5000%
		22,500,000	22,500,000			

El emisor podrá redimir los bonos a partir del quinto año a un valor equivalente al 100% del valor nominal, sujeto a previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

A continuación, se detalla la cartera de deuda subordinada comparativa:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Capital	22,500,000	27,500,000
Intereses	548,028	547,917
Total	23,048,028	28,047,917

20. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Gastos acumulados por pagar ^{1/}	3,111,329	1,918,914
Cuentas por pagar operaciones por liquidar ^{2/}	2,808,617	655,156
Prestaciones laborales	1,975,661	1,901,337
Otros contratos por pagar	1,141,496	876,943
Cuentas por pagar compañías relacionadas	256,042	188,141
Cheques en circulación	165,334	144,716
Provisión operaciones contingentes	177,009	95,693
Total	9,635,488	5,780,900

^{1/} Corresponde principalmente a provisión de impuestos por pagar, provisión por servicios recibidos de proveedores varios en el período y que se encuentran pendientes de liquidación.

^{2/} Corresponden a obligaciones a corto plazo integrada por diversas operaciones con clientes que se liquidan durante los primeros días del mes subsiguiente.

21. Ingresos por intereses

Al 30 de junio de 2026, los ingresos por intereses se detallan a continuación:

	30 de junio de 2026	2025
Sobre cartera de créditos	28,402,085	28,527,074
Sobre inversiones en valores	12,383,961	10,459,690
Sobre depósitos en bancos	1,967,574	2,191,995
Total	42,753,620	41,178,759

22. Gastos por intereses

Al 30 de junio de 2026, los gastos por intereses se detallan a continuación:

	30 de junio de	
	2026	2025
Sobre depósitos de clientes	24,086,192	24,744,262
Sobre deuda subordinada	925,111	998,334
Sobre obligaciones y colocaciones	668,575	97,625
Sobre pasivo por arrendamientos	17,484	23,101
Total	25,697,362	25,863,322

23. Ingresos neto por comisiones

El desglose del ingreso neto por comisiones se presenta a continuación:

	30 de junio de	
	2026	2025
Ingresos de comisiones por:		
Préstamos y descuentos	1,027,124	1,057,155
Transferencias, giros, telex y legales	840,481	735,598
Tarjetas de crédito	670,225	651,718
Garantías y avales	612,762	320,206
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	246,302	285,212
Otras comisiones	619,474	229,776
	4,016,368	3,279,665
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	272,271	655,389
Bancos corresponsales	158,450	144,133
Estructuración y gestión de colocaciones	63,854	-
Administrativos	159	2,151
Otras	9,756	11,173
	504,490	812,846
Ingresos neto de comisiones	3,511,878	2,466,819

24. Otros ingresos

Los otros ingresos incluidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, se resumen a continuación:

	30 de junio de	
	2026	2025
Servicios administrativos afiliada	477,189	602,694
Ganancia conversión de divisas	311,707	764,440
Otros ingresos	149,996	66,747
Total	938,892	1,433,881

25. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	30 de junio de	
	2026	2025
Salarios y otras remuneraciones	5,392,316	4,654,187
Prestaciones laborales	699,894	588,922
Prima de antigüedad	101,541	224,368
Otros	1,122,077	670,948
Total	7,315,828	6,138,425

26. Gastos administrativos y otros gastos

El detalle de gastos administrativos y otros gastos se resume a continuación:

	30 de junio de	
	2026	2025
Reparación y mantenimiento	1,118,345	1,088,224
Depreciación y amortización	630,361	633,895
Impuestos bancarios	619,863	657,580
Honorarios profesionales	557,149	608,941
Servicios administrativos	445,527	440,362
Suplementos de oficina y servicios	286,424	342,835
Publicidad y mercadeo	260,283	165,166
Dietas y gastos de directores	170,500	193,500
Servicio de atención telefónica	135,120	143,987
Depreciación de activos por derecho de uso	106,135	106,135
Alquileres	71,892	41,213
Cuotas y suscripciones	47,925	94,570
Seguros	35,538	109,806
Pérdidas de riesgo operativo	6,754	1,538
Otros gastos	815,608	567,767
Total	5,307,424	5,195,519

27. Capital social

Al 30 de junio de 2026, el capital social autorizado del Banco es de cincuenta y siete millones de dólares (B/.57,000,000), de los cuales se han emitido un total de cincuenta millones trescientos veinte mil dólares (B/.50,320,000) en moneda local, (31 de diciembre de 2025: (B/.57,000,000) de cincuenta y siete millones de dólares autorizados y emitidos B/(B/.50,220,000) cincuenta millones doscientos veinte mil dólares) en moneda local, divididos de la siguiente manera:

a. *Acciones comunes*

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Tres mil setecientas (3,700) acciones ordinarias emitidas y en circulación con un valor nominal de diez mil dólares (B/.10,000.00) cada una en moneda local (31 de diciembre de 2025: 3,700).	37,000,000	37,000,000

Al 30 de junio de 2026, no se han distribuidos dividendos sobre acciones comunes (31 de diciembre de 2025: mediante acta de Junta de Accionistas celebrada el 19 de diciembre de 31 de diciembre de 2025, se aprueba la distribución de utilidades hasta tres millones trescientos mil balboas con 00/100 (B/.3,300,000) a los tenedores de las acciones comunes).

b. *Acciones preferidas*

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Autorizadas doscientas mil (200,000) acciones preferidas con un valor nominal de cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de veinte millones de dólares (B/.20,000,000) en moneda local. Al 30 de junio de 2026 se mantiene ciento treinta y tres mil doscientas (133,200) acciones en circulación, lo cual asciende a un total de trece millones trescientos veintemil dólares (B/.13,320,000) en moneda local.	13,320,000	13,220,000

Las acciones preferidas son perpetuas, es decir no tienen fecha de vencimiento, ni cuentan con cláusulas de remuneración escalonada crecientes y otros incentivos para su amortización anticipada. No obstante, el emisor podrá, a su entera discreción, redimir parcial o totalmente, las acciones preferidas, transcurridos un mínimo de cinco (5) años, siempre y cuando se cumpla con las condiciones siguientes: (i) el emisor deberá recibir autorización previa de la Superintendencia de Bancos de Panamá y (ii) el emisor deberá sustituir las acciones preferidas con capital de igual o mayor calidad o demostrar que su posición de capital supera con creces los requerimientos mínimos de capital tras el ejercicio de la redención o de la opción de compra, según se trate.

La Junta Directiva recomendará la declaración de dividendos, así como su monto y forma de pago, todo lo cual deberá ser autorizada por la Asamblea General de Accionistas. Cada Accionista de acciones preferidas devengará un dividendo anual (no acumulativo) equivalente al 7.00% de su valor nominal (B/.3.50 por acción), pagadero semestralmente.

El rendimiento de las acciones preferidas a pagar no variará en función de la condición financiera o resultado de las operaciones del emisor.

Las acciones preferidas solo devengarán dividendos (no acumulativos) a partir de la fecha de liquidación. Los dividendos (no acumulativos) de las acciones preferidas se pagarán netos de cualquier impuesto sobre dividendo que pudiese causarse al momento del pago y distribución del mismo, de manera que al dividendo declarado no se le descontarán los impuestos sobre dividendo que pudiesen causarse y el emisor cubrirá cualquier retención o carga de impuesto de dividendos que pudiese causar la distribución y pago de dividendos sobre las acciones preferidas. Dividendos no acumulativos significa que, si en un período de pago de dividendos no se declaran los dividendos, estos no se acumulan para el período siguiente.

Al 30 de junio de 2026, se declararon y pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.499,372 de los cuales B/.464,372 corresponden a dividendos pagados a accionistas y B/.35,000 a impuestos causados sobre dividendos declarados. (31 de diciembre de 2024: B/.925,400. De este total B/.1,017,940 corresponden a dividendos pagados a accionistas y B/.92,540 impuestos causados sobre dividendos declarados).

28. Compromisos y contingencias

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago, los cuales se describen a continuación:

30 de junio de 2026	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	7,627,511	-	7,627,511
Garantías bancarias	43,886,540	24,000,000	67,886,540
Líneas de crédito por desembolsar clientes	207,015,138	14,395,159	221,410,297
Total	258,529,189	38,395,159	296,924,348
31 diciembre de 2025	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	12,335,008	-	12,335,008
Garantías bancarias	48,293,124	-	48,293,124
Líneas de crédito por desembolsar clientes	158,036,332	11,452,286	169,488,618
Total	218,664,464	11,452,286	230,116,750

Las cartas de créditos y promesa de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado de situación financiera.

Las cartas de crédito, en su mayoría son utilizadas; sin embargo, gran parte de dichas utilidades son a la vista y su pago es inmediato.

29. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2025, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

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

En Gaceta Oficial No.26489-A, se promulgó la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual de 30% se mantuvo en los años 2010 y 2011 y, posteriormente, se redujo a 27.5% desde el 1 de enero de 2012, y luego a 25% desde el 1 de enero de 2014.

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

30. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Incluidos en el estado de situación financiera y en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral se encuentran los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas:

30 de junio de 2026	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	6,551,560	-	6,551,560
Cartera de créditos	3,732,345	8,723,690	503,372	-	12,959,407
Otros activos	-	19,809,184	523,374	-	20,332,558
Total de activos	3,732,345	28,532,874	7,578,306	-	39,843,525
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	12,489,910	1,680,953	14,170,863
Depósitos de clientes	2,492,750	40,606,783	21,517,395	-	64,616,928
Deuda subordinada	515,000	1,545,000	-	-	2,060,000
Otros pasivos	-	156,890	99,152	-	256,042
Total de pasivos	3,007,750	42,308,673	34,106,457	1,680,953	81,103,833
Ingresos					
Ingresos por intereses	84,097	612,471	83,155	-	779,723
Ingresos por comisiones	5,478	7,544	55,928	3,450	72,400
Otros ingresos	-	477,190	-	-	477,190
Total de ingresos	89,575	1,097,205	139,083	3,450	1,329,313
Gastos					
Gastos por intereses	67,103	737,830	399,346	-	1,204,279
Gastos por comisiones	-	159	-	-	159
Gastos de personal y administrativos	1,461,249	-	-	-	1,461,249
Otros gastos	-	137,035	606,163	-	743,198
Total de gastos	1,528,352	875,024	1,005,509	-	3,408,885

31 de diciembre de 2025	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	786,396	-	786,396
Cartera de créditos	3,140,487	8,583,090	2,003,881	-	13,727,458
Otros activos	-	19,348,746	31,490	-	19,380,236
Total de activos	3,140,487	27,931,836	2,821,767	-	33,894,090
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	4,883,834	1,945,356	6,829,190
Depósitos de clientes	1,682,517	35,169,283	10,351,103	-	47,202,903
Deuda subordinada	515,000	1,545,000	-	-	2,060,000
Otros pasivos	-	184,243	3,898	-	188,141
Total de pasivos	2,197,517	36,898,526	15,238,835	1,945,356	56,280,234
30 de junio de 2025					
Ingresos					
Ingresos por intereses	83,852	253,726	75,474	-	413,052
Ingresos por comisiones	5,938	3,435	109,247	3,475	122,095
Otros ingresos	-	602,694	-	-	602,694
Total de ingresos	89,790	859,855	184,721	3,475	1,137,841
Gastos					
Gastos por intereses	50,844	841,428	296,822	-	1,189,094
Gastos por comisiones	-	2,151	-	-	2,151
Gastos de personal y administrativos	944,066	-	-	-	944,066
Otros gastos	-	149,438	505,283	-	654,721
Total de gastos	994,910	993,017	802,105	-	2,790,032

Al 30 de junio de 2026, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 4.68% (31 de diciembre de 2025: 4.93%).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la administración tienen vencimientos varios que van de julio 2026 hasta abril 2031, (31 de diciembre de 2025: noviembre 2025 hasta marzo 2031) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5.00% y 17.99% (31 de diciembre de 2025: 5.00% y 17.99%).

El Banco mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas extranjeras por contratos de servicios administrativos y gastos corporativos regionales, los cuales no generan intereses. Los servicios recibidos de las compañías relacionadas son revisados anualmente. Los costos incurridos por los servicios administrativos corporativos son reconocidos en el rubro de otros gastos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

El Banco mantiene cuentas por cobrar con compañías relacionadas los cuales generan intereses y son reconocidos en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Se detallan a continuación:

El Banco mantiene un acuerdo de reconocimiento de deuda entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local), a una tasa del 4% a partir del año 2023; este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 30 de junio de 2026, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.7,257,310 de los cuales B/.7,114,693 corresponden a capital y B/.142,618 a intereses (31 de diciembre de 2025: B/.7,104,057 correspondientes a capital). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

Al 30 de junio de 2026, se mantiene adenda al acuerdo de reconocimiento de deuda entre Assets Business International, S.A. (relacionada local) y el Banco a una tasa de interés de 4.00%; este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. El saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.13,378,655 de los cuales B/.12,582,556 corresponden a capital, B/.251,651 a intereses y B/.544,449 a otros gastos administrativos (31 de diciembre de 2025: B/.13,122,407 de los cuales B/.12,582,556 corresponden a capital y B/.539,851 a otros gastos administrativos). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.619,672.

31. Segmento de operaciones

Como se revela en la Nota 1, el Banco se dedica al negocio de servicios financieros. El Banco no brinda servicios que requieran ser sometidos a riesgos ni rendimientos de naturaleza diferente a los servicios de operaciones de banca, intermediación financiera y otros servicios relacionados que ameriten ser revelados por segmentos de negocio y/o segmentos geográficos.

32. Principales leyes y regulaciones aplicables

a. *Ley bancaria*

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad.

Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros.

De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención del blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

b. *Índice de liquidez*

Al 30 de junio de 2026, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 66.15% (31 de diciembre de 2025: 65.28%).

c. *Adecuación de capital*

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los fondos de capital de los bancos de Licencia General deben ser equivalentes a, por lo menos, el 8% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.

Mediante el Acuerdo No. 5-2023, del 10 de octubre de 2023 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, se establecen las normas y plazo de adecuación para la constitución del colchón de conservación de capital de forma escalonada a partir del 1 de julio de 2024 con 50 bps; luego en julio de 2025 con 75 bps adicionales y finalmente en julio de 2026, con 125 bps incrementales; hasta constituir un colchón adicional total de 250 bps.

Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Adicionalmente, los bancos deben contar con un capital primario equivalente a no menos del 5% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderado en función a sus riesgos.

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

- *Capital primario* - Comprende el capital pagado en acciones y las ganancias acumuladas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes totalmente pagadas. Las ganancias acumuladas son las utilidades no distribuidas del año y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.
- *Capital secundario* - Comprende la deuda subordinada. La deuda subordinada es el instrumento emitido por el sujeto obligado y cumple los criterios para su inclusión en el capital secundario.

El capital pagado le permite al Banco cumplir con el Decreto Ley No.9 del año 1998, que en su Artículo No.42 el cual establece que los bancos con Licencia General deben mantener un capital mínimo de B/.10,000,000. A partir de septiembre 2016, entró en vigencia un nuevo esquema de presentación en cumplimiento a lo dispuesto en los Acuerdos No.1-2015 y No.3-2016 la Superintendencia de Bancos de Panamá. A continuación, se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	37,000,000	37,000,000
Utilidades retenidas	41,667,555	32,024,055
Otras partidas del resultado integral	1,587,063	5,713,008
Total capital primario ordinario	80,254,618	74,737,063
Menos: ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Otros activos intangibles	(1,450,199)	(1,646,092)
Total capital primario (neto)	78,804,419	73,090,971
Provisión dinámica	17,422,602	15,894,955
Total pilar 1	96,227,021	88,985,926
Acciones preferidas	13,320,000	13,220,000
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	14,500,000	14,500,000
Total capital regulatorio	124,047,021	116,705,926
Total de activos ponderados en base a riesgo	890,560,040	871,224,422
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	13.93%	13.40%
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	10.34%	9.91%
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	8.85%	8.39%

d. **Reserva legal**

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), específicamente NIIF 9 y NIIF 5.

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de Licencia General apliquen estas normas prudenciales.

La reserva legal se detalla a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Reserva dinámica	17,422,602	15,894,955
Reserva específica regulatoria Acuerdo No.4-2013	-	-
Total	<u>17,422,602</u>	<u>15,894,955</u>

Préstamos y reservas de préstamos

Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%. Con base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

Categorías de préstamos

Porcentajes mínimos

Normal	0%
Mención especial	2% hasta 14.9%
Subnormal	15% hasta 49.9%
Dudoso	50% hasta 99.9%
Irrecuperable	100%

La metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos:

30 de junio de 2026	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	674,387,481	13,944,052	7,268,675	2,238,509	-	697,838,717
Consumo	60,748,433	1,410,599	258,132	124,539	252,981	62,794,684
Vivienda	248,956	-	-	-	-	248,956
Total	735,384,870	15,354,651	7,526,807	2,363,048	252,981	760,882,357
Intereses por cobrar	2,690,160	384,859	433,253	205,525	4,954	3,718,751
Reverso por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(69,572)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(1,258,479)	-	-	-	-	(1,258,479)
Reserva específica	-	2,512,724	2,209,208	1,885,673	241,565	6,849,170
Reserva según NIIF	3,959,425	893,290	2,186,768	1,456,038	238,154	8,733,675
31 de diciembre de 2025	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	672,677,164	12,495,247	9,547,478	-	-	694,719,889
Consumo	52,078,238	110,462	204,929	160,485	248,110	52,802,224
Vivienda	264,797	-	-	-	-	264,797
Total	725,020,199	12,605,709	9,752,407	160,485	248,110	747,786,910
Intereses por cobrar	3,257,739	198,186	595,933	3,588	8,554	4,064,000
Reverso por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(51,320)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(1,212,992)	-	-	-	-	(1,212,992)
Reserva específica	-	2,063,629	2,611,768	118,960	237,301	5,031,658
Reserva según NIIF	4,060,515	251,113	3,333,590	125,025	226,702	7,996,945

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad 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.

Al 30 de junio, el cuadro a continuación incluye la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013:

30 de junio de 2026	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	690,201,014	5,399,194	2,238,509	697,838,717
Consumo	59,827,677	2,586,485	629,478	63,043,640
Total	750,028,691	7,985,679	2,867,987	760,882,357
Intereses por cobrar	3,244,425	256,685	217,641	3,718,751
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(6,437,372)	(490,659)	(1,805,644)	(8,733,675)
Reverso por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(69,572)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,258,479)
Total	746,835,744	7,751,705	1,279,984	754,539,382
31 de diciembre de 2025	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	691,100,679	3,619,210	-	694,719,889
Consumo	52,227,805	254,652	584,564	53,067,021
Total	743,328,484	3,873,862	584,564	747,786,910
Intereses por cobrar	3,810,509	238,658	14,833	4,064,000
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(6,118,039)	(1,408,424)	(470,482)	(7,996,945)
Reverso por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(51,320)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,212,992)
Total	741,020,954	2,704,096	128,915	742,589,653

Por otro lado, en base al Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en 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.

Al 30 de junio de 2026, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.2,783,995 (31 de diciembre de 2025: B/.370,202) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.108,017 (31 de diciembre de 2025: B/.26,677).

Provisión dinámica

Se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

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

- a) Componente 1: Resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: Resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: Resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

Restricciones

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

Tratamiento contable

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades no distribuidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso de que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No.4-2013.

Al 30 de junio de 2026, el monto de la provisión dinámica es de B/.17,422,602 (31 de diciembre de 2025: B/.15,894,955).

A continuación, se presenta el componente del cálculo de la reserva dinámica:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	659,085,730	635,798,212
Por coeficiente Alfa (1.50%)	9,886,286	9,536,973
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	-	1,515,667
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	454,325	(375,016)
Total de provisión dinámica	<u>10,340,611</u>	<u>10,677,624</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	<u>16,477,143</u>	<u>15,894,955</u>

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

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

- Las entidades bancarias que mantengan porcentajes de provisión dinámica menor del 1.25%, podrán acogerse a un período de adecuación hasta el 31 de marzo de 2024.
- Las entidades bancarias cuyo porcentaje sea mayor del 2.50% podrán llevar a cabo la devolución a utilidades no distribuidas de todo excedente hasta el porcentaje de 2.50%.

Tabla de Adecuación Gradual

Trimestre	Porcentaje aplicable
Trimestre al 30 de junio de 2024	1.50%
Trimestre al 30 de septiembre de 2024	1.75%
Trimestre al 31 de diciembre de 2024	2.00%
Trimestre al 31 de marzo de 2025	2.25%
Trimestre al 30 de junio de 2025	2.50%

Al cierre del 30 de junio de 2026, el Banco ha constituido una provisión dinámica por encima del porcentaje requerido (2.5%) (31 de diciembre de 2025: 2.5%).

Activos adjudicados para la venta

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

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

Años	Porcentaje mínimo de reserva
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 30 de junio de 2026, el Banco no mantiene bienes adjudicados para la venta.

e. **Operaciones fuera de balance**

El Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal al 30 de junio, en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Cartas de crédito	7,627,511	12,335,008
Garantías bancarias	67,886,540	48,293,124
Líneas de crédito por desembolsar clientes	221,410,298	169,488,618
Total	296,924,349	230,116,750

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de contingentes del Banco.

33. Compromisos y contingencias

Al cierre del 30 de junio de 2026, el Banco no mantiene eventos ni compromisos contingentes ni se encuentra involucrada en litigio alguno que sea probable que origine un efecto adverso significativo a su situación financiera o en sus resultados de operación.

34. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 30 de junio de 2026, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros intermedios condensados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de julio de 2026 la fecha en que estos estados financieros intermedios condensados disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros intermedios condensados.

35. Aprobación de los estados financieros intermedios condensados

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2026, han sido revisados por la administración y autorizados para su emisión el 30 de julio de 2026.

* * * * *