Global Bank Corporation
y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2026

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2026

Contenido	Página
Carta remisoria	1
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de ganancia o pérdida	3
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	6
Notas de los estados financieros consolidados	7 - 90

Información complementaria

Anexo I - Información de consolidación sobre el estado de situación financiera

Anexo II - Información de consolidación sobre el estado de ganancia o pérdida y utilidades no distribuidas (déficit acumulado)

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2026
(En balboas)

	Notas	2026	2025
Activos			
Efectivo y depósitos en banco	7,16	371,138,241	387,427,167
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	8	4,954,997	4,997,637
Inversiones en valores, neto	6,9,16	1,226,096,579	1,197,647,585
Préstamos, neto	6,10	6,531,905,578	6,229,887,241
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	11	199,768,501	193,866,611
Activos por derechos de uso	12	7,762,112	9,274,573
Activos varios	6,13,30	580,620,674	618,452,203
Total de activos		8,922,246,682	8,641,553,017
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	6,14	5,987,740,222	5,727,756,109
Depósitos de bancos		62,572,337	47,750,000
Intereses acumulados por pagar		34,704,467	41,391,795
Total de depósitos		6,085,017,026	5,816,897,904
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	62,390,107	128,892,399
Obligaciones con instituciones financieras	9,16	1,191,318,132	1,186,619,904
Valores comerciales negociables (VCNs)	17	5,000,000	-
Bonos corporativos	18	434,215,141	374,097,225
Bonos perpetuos	19	177,488,851	177,362,554
Intereses acumulados por pagar		25,628,730	26,269,408
Total de financiamientos		1,896,040,961	1,893,241,490
Pasivos por arrendamientos	12	9,781,705	11,192,117
Pasivos varios	6,21,22	120,719,422	135,026,690
Total de pasivos		8,111,559,114	7,856,358,201
Patrimonio			
Acciones comunes	22	274,702,657	274,702,657
Capital pagado en exceso	26	2,035,274	1,897,778
Reservas de capital	33	47,490,215	46,406,933
Reservas regulatorias	33	143,246,081	113,590,794
Reserva de valor razonable		(7,858,624)	(12,845,649)
Cambios netos en instrumentos de cobertura	13,20	(1,103)	(1,685,634)
Utilidades no distribuidas		351,073,068	363,127,937
Total de patrimonio del accionista		810,687,568	785,194,816
Total de pasivos y patrimonio		8,922,246,682	8,641,553,017

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida

Por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2026
(En balboas)

	Notas	2026	2025
Ingresos por intereses	6	133,595,348	128,876,589
Gasto por intereses	6	(88,121,362)	(88,982,663)
Ingresos neto por intereses	23	45,473,986	39,893,926
Comisiones ganadas		21,803,294	19,836,232
Gastos por comisiones		(7,360,430)	(6,503,713)
Ingresos neto por comisiones	23	14,442,864	13,332,519
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	23	59,916,850	53,226,445
Provisión para préstamos incobrables	4.2.2.1.2	13,088,113	2,337,453
Provisión de riesgo país		2,536	57,283
Provisión (reversión de provisión) para inversiones	4.2.2.2	34,764	3,872,867
		13,125,413	6,267,603
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión		46,791,437	46,958,842
Otros ingresos	24	2,479,386	5,934,275
Otros gastos			
Salarios y otras remuneraciones	6	15,758,414	15,309,203
Honorarios profesionales		2,909,703	2,980,969
Depreciación y amortización	11,12,13	4,564,773	4,491,064
Publicidad y propaganda		807,337	792,915
Mantenimiento y reparaciones		3,195,164	2,884,956
Alquileres		1,988,910	2,116,257
Impuestos varios		1,929,673	1,884,884
Otros gastos	25	8,599,273	7,865,685
		39,753,247	38,325,933
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		9,517,576	14,567,184
Impuesto sobre la renta:			
Corriente		1,023,568	1,190,334
Diferido		(5,505,475)	(4,230,533)
(Beneficio) gasto de impuesto sobre la renta	30	(4,481,907)	(3,040,199)
Ganancia del período		13,999,483	17,607,383

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales

Por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2026
(En balboas)

	2026	2025
Ganancia del período	13,999,483	17,607,383
Otros resultados integrales:		
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:		
Monto neto transferido a ganancia o pérdida	1,526,613	(1,098,345)
Provisión para inversiones	29,533	3,864,211
Cambio neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(7,748,081)	1,963,324
Cambio neto en instrumentos derivados de cobertura	418,980	479,069
Otros resultados integrales del período	(5,772,955)	5,208,259
Total de otros resultados integrales del período	8,226,528	22,815,642

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2026
(En balboas)

	Notas	Total de patrimonio del accionista	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Reservas de capital	Reservas regulatorias	Reserva de valor razonable	Cambios netos en instrumentos de cobertura	Utilidades no distribuidas
Saldo al 30 de junio de 2025		768,780,430	274,702,657	2,292,335	46,137,123	112,628,772	(17,574,839)	(2,164,703)	352,759,085
Ganancia del período		17,607,383	-	-	-	-	-	-	17,607,383
Provisión para inversiones		3,864,211	-	-	-	-	3,864,211	-	-
Cambio neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		864,979	-	-	-	-	864,979	-	-
Cambio neto en instrumentos derivados de cobertura		479,069	-	-	-	-	-	479,069	-
Resultados integrales totales del período		22,815,642	-	-	-	-	4,729,190	479,069	17,607,383
Capital pagado en exceso - plan de acciones restringidas	26	(394,557)	-	(394,557)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	22	(5,569,068)	-	-	-	-	-	-	(5,569,068)
Impuesto complementario		(437,631)	-	-	-	-	-	-	(437,631)
Reservas regulatorias	33	-	-	-	-	962,022	-	-	(962,022)
Reservas de capital	33	-	-	-	269,810	-	-	-	(269,810)
Saldo al 30 de septiembre de 2025		785,194,816	274,702,657	1,897,778	46,406,933	113,590,794	(12,845,649)	(1,685,634)	363,127,937
Saldo al 30 de junio de 2026		809,500,498	274,702,657	2,295,070	47,197,259	116,569,093	(1,666,689)	(420,083)	370,823,191
Ganancia del período		13,999,483	-	-	-	-	-	-	13,999,483
Provisión para inversiones		29,533	-	-	-	-	29,533	-	-
Cambio neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(6,221,468)	-	-	-	-	(6,221,468)	-	-
Cambio neto en instrumentos derivados de cobertura		418,980	-	-	-	-	-	418,980	-
Resultados integrales totales del período		8,226,528	-	-	-	-	(6,191,935)	418,980	13,999,483
Capital pagado en exceso - plan de acciones restringidas	26	(259,796)	-	(259,796)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	22	(6,030,646)	-	-	-	-	-	-	(6,030,646)
Impuesto complementario		(749,016)	-	-	-	-	-	-	(749,016)
Reservas regulatorias	33	-	-	-	-	26,676,988	-	-	(26,676,988)
Reservas de capital	33	-	-	-	292,956	-	-	-	(292,956)
Saldo al 30 de septiembre de 2026		810,687,568	274,702,657	2,035,274	47,490,215	143,246,081	(7,858,624)	(1,103)	351,073,068

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2026
(En balboas)

	Notas	2026	2025
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia del período		13,999,483	17,607,383
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11,12,13	4,564,773	4,491,064
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo		(322)	(4,296)
Descartes de activo fijo		620	3,078
Ganancia en venta de valores al valor razonable con cambios en ORI, neta	9,24	1,526,613	(1,098,345)
Pérdida (ganancia) en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	24	302,410	(212,164)
Provisión para pérdidas en préstamos		13,088,113	2,337,453
Provisión para inversiones, neta		34,764	3,872,867
Impuesto sobre la renta	30	(4,481,907)	(3,040,199)
Ingresos neto por intereses	23	(133,595,348)	(128,876,589)
Gastos de intereses	23	88,121,362	88,982,663
Plan de acciones restringidas	26	(259,796)	(394,557)
		(16,699,235)	(16,331,642)
Cambios en:			
Depósitos mayores a 90 días y restringidos	7	66,619,625	2,227,866
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		60,447	-
Préstamos		(53,081,718)	(85,110,985)
Activos varios		(24,074,601)	(18,817,809)
Depósitos de clientes		(90,939,453)	12,283,249
Depósitos en bancos		33,134,287	31,000,000
Pasivos varios		3,573,582	18,305,842
Efectivo utilizado en las operaciones		(81,407,066)	(56,443,479)
Impuesto sobre la renta pagado		(270,030)	(373,637)
Intereses recibidos		137,424,140	125,033,931
Intereses pagados		(82,426,397)	(84,993,235)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de operación		(26,679,353)	(16,776,420)
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compra de valores con cambios en otros resultados integrales		(160,130,483)	(162,324,073)
Ventas, redenciones y amortizaciones de valores con cambios en otros resultados integrales		97,902,709	144,885,947
Compra de inversiones con cambios en resultados		(105,024,130)	-
Ventas y redenciones de inversiones con cambios en resultados		115,438,765	-
Compra de inversiones a costo amortizado		(37,139,063)	(47,580,222)
Redenciones y amortizaciones de inversiones a costo amortizado		6,623,741	4,370,151
Compra de propiedades, mobiliario y equipo	11	(3,519,987)	(5,586,904)
Procedente de las ventas de propiedad, mobiliario y equipo		322	4,296
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(85,848,126)	(66,230,805)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	62,390,107	128,892,399
Pagos efectuados por operaciones de acuerdos de recompra	15	(25,000,000)	(37,321,723)
Obligaciones recibidas con instituciones financieras	16	205,243,605	207,392,139
Obligaciones pagadas con instituciones financieras	16	(180,224,757)	(253,717,653)
Producto de la emisión de valores comerciales negociables	17	5,000,000	-
Producto de la emisión de bonos	18	60,000,000	-
Redenciones y recompra de bonos	18,19	(17,801)	(16,633)
Dividendos pagados acciones comunes	22	(6,030,646)	(5,569,068)
Pago de arrendamiento		(343,100)	(347,672)
Impuesto complementario		(749,016)	(437,631)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación		120,268,392	38,874,158
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		7,740,913	(44,133,067)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		289,160,338	392,380,457
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	296,901,251	348,247,390

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

1. Información general

Global Bank Corporation (el "Banco") está incorporado en la República de Panamá e inició operaciones en junio de 1994 y opera bajo una licencia bancaria general emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, la cual le permite efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Su principal actividad es el negocio de banca comercial y de consumo.

La oficina principal está localizada en Santa María Business District, Torre Global Bank, Panamá, República de Panamá.

El Banco es una subsidiaria totalmente poseída por G.B. Group Corporation, una entidad constituida el 20 de abril de 1993 de acuerdo con las leyes de la República de Panamá.

El Banco cuenta con una Licencia de Administrador de Inversiones otorgada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante la Resolución SMV 46-17 del 1 de febrero de 2017.

Mediante Resolución SBP-0077-2019 de la Superintendencia de Bancos de Panamá se autoriza la fusión por absorción de las entidades bancarias Global Bank Corporation, Banco Panameño de la Vivienda, S.A. y la sociedad GB, AV INC., todas pertenecientes al mismo grupo económico, de la cual, Global Bank Corporation es la sociedad sobreviviente. La fecha efectiva de la fusión fue el 1 de junio de 2019.

Mediante Resolución SBP-0019-2021 del 10 de marzo de 2021 de la Superintendencia de Bancos de Panamá se autoriza la fusión por absorción de las entidades bancarias Global Bank Corporation y Factor Global, S.A. ambas pertenecientes al mismo grupo económico, de la cual, Global Bank Corporation es la sociedad sobreviviente. La fecha efectiva de la fusión fue el 22 de junio de 2021.

La actividad principal de las Subsidiarias se describe en la Nota 32.

2. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.1 Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("NIIF" o "NIC") que son obligatorias para el año en curso

Para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2026, el Banco ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de julio de 2025. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros consolidados.

Enmiendas a la NIC 21 - Los efectos de las variaciones en los tipos de cambio referente a falta de intercambiabilidad

Las enmiendas especifican cómo evaluar si una moneda es intercambiable y cómo determinar el tipo de cambio cuando no lo es. Además, el IASB realizó modificaciones consecuentes a la NIIF 1 para alinearse con la NIC 21 revisada y hacer referencia a ella para evaluar la intercambiabilidad.

La administración del Banco no prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Banco en períodos futuros.

2.2 Normas NIIF emitidas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, el Banco no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

NIIF 18	Presentación y revelaciones en los estados financieros consolidados
NIIF 19	Subsidiarias sin responsabilidad pública: Divulgaciones
Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7	Clasificación y valoración de instrumentos financieros

La administración del Banco no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Banco en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

NIIF 18 - Presentación y revelaciones en los estados financieros consolidados

La NIIF 18 sustituye a la NIC 1, manteniendo sin cambios muchos de los requisitos de la NIC 1 y complementándolos con nuevos requisitos. Además, algunos párrafos de la NIC 1 se han trasladado a la NIC 8 y a la NIIF 7. Adicionalmente, el IASB ha realizado modificaciones menores a la NIC 7 y a la NIC 33 - Ganancias por acción.

La NIIF 18 introduce nuevos requisitos para:

- Presentar categorías específicas y subtotales definidos en el estado consolidado de pérdidas y ganancias
- Proporcionar información sobre las medidas de desempeño definidas por la gerencia (MPM) en las notas a los estados financieros consolidados.
- Mejorar la agregación y desagregación.

Se requiere que una entidad aplique la NIIF 18 para los ejercicios anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose una aplicación anticipada. Las enmiendas a la NIC 7 y a la NIC 33, así como las enmiendas a la NIC 8 revisada y a la NIIF 7, entran en vigor cuando una entidad aplica la NIIF 18. La NIIF 18 requiere una aplicación retroactiva con disposiciones transitorias específicas.

La administración del Banco prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Banco en períodos futuros.

NIIF 19 - Subsidiarias sin responsabilidad pública: Información a revelar

La NIIF 19 permite a una subsidiaria elegible, proporcionar información reducida al aplicar las NIIF en sus estados financieros consolidados.

Una subsidiaria es elegible para la reducción de información a revelar si no tiene responsabilidad pública y su matriz final o cualquier matriz intermedia produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las NIIF.

La NIIF 19 es opcional para las subsidiarias que son elegibles y establece los requisitos de divulgación para las subsidiarias que eligen aplicarla.

Una entidad solo puede aplicar la NIIF 19 si, al final del período sobre el que se informa:

- Es una subsidiaria (esto incluye una matriz intermedia)
- No tiene responsabilidad pública, y
- Su matriz final o cualquier matriz intermedia produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las NIIF.

Una subsidiaria tiene responsabilidad pública si:

- Sus instrumentos de deuda o capital se negocian en un mercado público o está en proceso de emitir dichos instrumentos para su negociación en un mercado público (una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado extrabursátil, incluidos los mercados locales y regionales), o
- Mantiene activos en calidad de fiduciario para un amplio grupo de personas ajenas a la empresa como uno de sus principales negocios (por ejemplo, bancos, cooperativas de crédito, entidades de seguros, corredores/agentes de valores, fondos mutuos y bancos de inversión a menudo cumplen con este segundo criterio).

Las entidades elegibles pueden aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros, separados o individuales. Una matriz intermedia elegible que no aplique la NIIF 19 en su estado financiero puede hacerlo en sus estados financieros separados.

La nueva norma es efectiva para los períodos de notificación que comiencen a partir del 1 de enero de 2027 y se permite su aplicación anticipada. Si una entidad opta por aplicar la NIIF 19 para un período sobre el que se informa anterior al período sobre el que se informa en el que aplica por primera vez la NIIF 18, se le exige que aplique un conjunto modificado de requisitos de información a revelar establecidos en un apéndice de la NIIF 19. Si una entidad opta por aplicar la NIIF 19 para un período anual sobre el que se informa antes de aplicar las modificaciones a la NIC 21, no está obligada a aplicar los requisitos de información a revelar de la NIIF 19 con respecto a la falta de intercambiabilidad.

La administración del Banco no prevé que la NIIF 19 se aplique a efectos de los estados financieros consolidados del Banco.

Clasificación y valoración de instrumentos financieros (modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7)

En mayo de 2024, el IASB publicó Enmiendas a la clasificación y medición de instrumentos financieros que modificaron las NIIF 9 y NIIF 7. Los requisitos entrarán en vigor para los períodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2026, permitiéndose su aplicación anticipada, y están relacionados con:

- Liquidar los pasivos financieros utilizando sistemas de pagos electrónicos, y
- Evaluar las características contractuales de los flujos de efectivo de los activos financieros, incluidos aquellos con características vinculadas a la sostenibilidad.

El Banco está evaluando el impacto de las nuevas modificaciones.

NIIF 17 - Contratos de seguro

Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la Norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporcione una contabilidad consistente y basada en principios para los contratos de seguros. Esta información proporciona una base a los usuarios para evaluar el efecto que los contratos de seguro en los estados financieros consolidados.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad estableció como fecha de vigencia el 1 de enero de 2023. La Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante Circular No. SSRP-DSES-025-2022, del 20 de julio de 2022, acordó trasladar la fecha de entrada en vigor para el 1 de enero de 2024. Mediante Circular SBP-DR-0070- 2022 de fecha 23 de septiembre 2022, la Superintendencia de Bancos de Panamá, donde el ente regulador deja a discreción de cada Grupo Bancario la decisión de adopción para efectos de sus estados financieros consolidados para períodos que inicien el 1 de enero 2023. Con fecha 12 de enero de 2024, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá emitió el Acuerdo No.01-2024, por el cual se establecen las disposiciones para la adopción y aplicación de las NIIF aplicables a operaciones de seguros y reaseguro y otras relacionadas y el requerimiento de capital de solvencia, margen de solvencia y liquidez mínima requerida. Bajo este Acuerdo, se mantiene el 1 de julio de 2024 como fecha de adopción, pero se especifica que los primeros estados financieros consolidados de uso público y auditados preparados adoptando la NIIF 17 fueron los estados financieros al 30 de junio de 2026.

3. Base de preparación

3.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

3.2 Base de preparación

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones al valor razonable con cambios en resultados (VRCR); las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), los activos o pasivos con coberturas de flujo de efectivo y los instrumentos derivados los 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.

Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación en los estados financieros consolidados se determina de la forma previamente dicha, a excepción de las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIIF 16, y mediciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la administración asumiendo que el Banco continuará operando como un negocio en marcha.

3.3 Base de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los del Banco y sus subsidiarias en las que tiene control. El control se obtiene cuando se cumplen todos los criterios a continuación:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesto, o tiene los derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

El Banco reevalúa si controla una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de votos de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los votos son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. El Banco considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de votos en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la participación del Banco del derecho a voto en relación con el tamaño y la dispersión de la tenencia de los tenedores de voto;
- Derecho a votos potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de votos u otras partes;
- Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- Algunos factores o circunstancias que indiquen que el Banco tiene, o no tenga, la actual capacidad para dirigir las actividades relevantes en el momento que las decisiones necesiten ser tomadas, incluyendo los patrones de voto en la reunión previa de junta de accionistas.

Las subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que el Banco obtiene control hasta el momento en que el control termina. Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el período son incluidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida desde la fecha efectiva de adquisición o desde la fecha efectiva de la disposición, según sea apropiado.

En caso de ser necesario, los ajustes son realizados a los estados financieros de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables del Banco.

Todos los saldos y transacciones entre el Banco y sus subsidiarias fueron eliminados en la consolidación.

Cambios en la participación del Banco sobre subsidiarias existentes

Los cambios en la participación del Banco sobre subsidiarias existentes que no resulten en pérdida de control del Banco sobre las subsidiarias son contabilizados como transacciones de patrimonio.

Cuando el Banco pierde control de una subsidiaria, una utilidad o pérdida es reconocida en ganancia o pérdida, la cual es calculada como la diferencia entre (i) el conjunto del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de algún interés retenido y (ii) el valor en libros previo de los activos (incluyendo plusvalía, si aplicara), y pasivos de la subsidiaria y alguna participación no controladora. Todos los importes previamente reconocidos en otro resultado integral con relación a esa subsidiaria son contabilizados como si el Banco hubiese directamente dispuesto de los activos o pasivos relacionados de la subsidiaria (ejemplo, reclasificados a ganancia o pérdida o consideraciones a alguna otra categoría de patrimonio como sea permitido o especificado por las NIIF). El valor razonable de una inversión retenida en una subsidiaria precedente a la fecha cuando el control es perdido es considerado al valor razonable en su reconocimiento inicial para una contabilización subsecuente bajo la NIIF 9 – Instrumentos financieros, cuando sea aplicable, el costo al inicio de la transacción de una inversión en una asociada o un negocio conjunto.

3.4 Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio fijas contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto en el caso de diferencias que surjan en la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujos de efectivo calificadas, las que son reconocidas directamente en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Moneda funcional y de presentación

Los registros se llevan en balboas y los estados financieros consolidados están expresados en esta moneda. El balboa, es la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de uso legal.

3.5 Información por segmentos

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

3.6 Activos financieros

Los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto principal pendiente (SPPI, por sus siglas en inglés), se miden posteriormente al costo amortizado; los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es tanto el de recolectar los flujos de efectivo contractuales como el de vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son SPPI, se miden posteriormente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), por sus siglas en inglés); todos los demás instrumentos de deuda (por ejemplo, los instrumentos de deuda administrados sobre una base de valor razonable, o mantenidos para la venta) y las inversiones de capital se miden posteriormente en VRCR.

Sin embargo, se puede hacer la siguiente elección o designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base de activo por activo:

- Se puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, ni una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3 – “Combinaciones de negocios”, en otros resultados integrales; y;
- Se puede designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla con el costo amortizado o con los criterios de VRCORI medidos a VRCR si al hacerlo elimina o reduce significativamente causando una asimetría contable.

3.6.1 Clasificación

El Banco clasifica sus activos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales o a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

El Banco clasifica todos los pasivos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, excepto para aquellos pasivos medidos a con cambios en ganancias y pérdidas, como resultado de la contabilidad de cobertura, así como pasivos medidos a valor razonable correspondiente a los derivados no designados.

3.6.2 Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que el activo financiero se mantiene a nivel de cartera, ya que refleja la forma en que se administra el negocio y se proporciona información a la administración. La información considera lo siguiente:

- Las políticas y objetivos del Banco para la cartera y el funcionamiento de dichas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, adecuar la duración de los activos financieros a la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el desempeño de la cartera y se informa a la administración del Banco;

- El riesgo que afecta al rendimiento del modelo de negocio y cómo se gestionan dichos riesgos;
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en años anteriores, la razón de tales ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera aisladamente, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado del Banco para la gestión de los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Una evaluación de los modelos de negocios para administrar los activos financieros es fundamental para la clasificación de un activo financiero. El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se administran juntos para lograr un objetivo empresarial particular. El modelo de negocio no depende de las intenciones de la administración para un instrumento individual, por lo tanto, la evaluación del modelo de negocios se realiza a un nivel más alto de agregación en lugar de hacerlo instrumento por instrumento.

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, se determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo de negocio existente o si reflejan el comienzo de un nuevo modelo de negocio. El Banco vuelve a evaluar su modelo de negocio en cada período de informe para determinar si los modelos de negocios han cambiado desde el período anterior. Para el período de informe actual y anterior, el Banco no ha identificado un cambio en su modelo de negocio.

3.6.3 Evaluación sobre los flujos de efectivo contractuales si son únicamente pagos de capital e intereses

A efectos de esta evaluación, se entiende por "principal" el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" es definido como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al capital pendiente durante un período de tiempo determinado y por otros riesgos y costos básicos de préstamo, así como el margen de utilidad.

Los flujos de efectivo contractuales que son SPPI, son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Los términos contractuales que introducen exposición a riesgos o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, como la exposición a cambios en precios de acciones o precios de productos básicos, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son SPPI. Un activo financiero originado o adquirido puede ser acuerdo estándar de crédito indistintamente si es un préstamo en su forma legal.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición.

Al realizar la evaluación, el Banco considera lo siguiente:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad y el calendario de los flujos de efectivo;
- Características de apalancamiento;
- Prepago y términos de extensión;
- Términos que limitan la reclamación del Banco a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, acuerdos con activos sin recurso); y características que modifican la consideración del valor del dinero en el tiempo (por ejemplo, reajuste periódico de las tasas de interés).

3.6.4 Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no clasificados como valores a VRCR o valores a costo amortizado y están sujetos a los mismos criterios de aprobación que el resto de la cartera de crédito. Estos valores se contabilizan al valor razonable si se cumplen las dos condiciones siguientes:

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

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

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otros resultados integrales ("ORI") en el estado consolidado de cambios en el patrimonio hasta que se realicen. La ganancia o pérdida realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en la venta de valores se determinan usando el método de identificación específico.

Para un instrumento de patrimonio designado como medido a VRCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancia o pérdida, pero puede ser transferida dentro del patrimonio.

3.6.5 Activos financieros a costo amortizado

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

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

3.6.6 Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen a) activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no son SPPI; y/o b) activos y pasivos designados en VRCR utilizando la opción de valor razonable; y cuentas por cobrar (ganancias no realizadas) y cuentas por pagar (pérdidas no realizadas) relacionadas con instrumentos financieros derivados que no son designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

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

3.6.7 Reclasificación

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

Los cambios en los flujos de efectivo contractuales se consideran bajo la política contable de modificación y baja en cuentas de los activos y pasivos financieros que se describe a continuación.

3.6.8 Baja de activos

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se dan de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.

- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "pass-through"'.
- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Banco también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Banco ha retenido.

La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración de que el Banco podría ser obligado a pagar.

El Banco realiza operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja. Ejemplos de estas transacciones son préstamos de valores y transacciones de venta y recompra.

3.6.9 Deterioro de los activos financieros

La medición de la provisión para pérdidas crediticias esperadas ("ECL" por sus siglas en inglés) para los activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales requieren el uso de modelos complejos y suposiciones significativas sobre las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio. También se requiere varios juicios significativos al aplicar los requerimientos contables para medir las pérdidas esperadas, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo de crédito.
- Elección de modelos apropiados y suposiciones para la medición de la pérdida esperada.
- Incorporar los escenarios futuros de las condiciones macroeconómicas para cada tipo de producto/mercado y la pérdida esperada asociada y;
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida esperada.

Los juicios críticos se describen en la Nota 5.

El Banco reconoce provisión por ECLs en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRCR:

- Préstamos al costo amortizado;
- Valores de deuda de inversión;
- Cuentas por cobrar de arrendamientos;
- Compromisos de préstamo emitidos; y
- Contratos de garantía financieras emitidos.

Con excepción de los activos financieros activos financieros que son adquiridos deteriorados, las ECL está requerido sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- ECL durante el tiempo de vida que resulten de los eventos de incumplimiento en el instrumento financiero que sean posibles dentro de 12 meses después de la fecha de presentación de reporte, (referidas como Etapa 1); o

- ECL durante el tiempo de vida, ECL durante el tiempo de vida que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero, (referidas como Etapa 2 y Etapa 3).

La provisión por pérdida por todas las ECL durante el tiempo de vida es requerida para un instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las ECL son medidas a una cantidad igual a las ECL de 12 meses.

Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo según el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la EIR del activo.

- Para los compromisos de préstamo suscritos, las ECL son la diferencia entre el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que sean debidos a el Banco si el tenedor del compromiso toma el préstamo y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir si el préstamo es tomado; y
- Para los contratos de garantías financieras, las ECL son la diferencia entre los pagos esperados para reembolsar al tomador del instrumento de deuda garantizado menos cualesquiera cantidades que el Banco espere recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

El Banco mide las ECL sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico (tipo de instrumento, grupo de calificación crediticia y fecha de originación). La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la EIR original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

*3.6.9.*1 Activos financieros deteriorados

Un activo financiero es de 'crédito-deteriorado' cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con crédito-deteriorado son referidos como activos de la Etapa 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Una violación del contrato tal como un incumplimiento o evento de vencimiento;
- El prestador del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, le ha otorgado al prestatario una concesión que el prestador de otra manera no consideraría;
- La desaparición de un mercado activo para un valor a causa de dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede no ser posible identificar un evento discreto único, en lugar de ello, el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que activos financieros se vuelvan con crédito-deteriorado. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VRCORI son de crédito-deteriorado en cada fecha de presentación de reporte. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen crédito-deteriorado, el Banco considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos.

Un préstamo es considerado como crédito-deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con crédito-deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento (vea adelante) incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas.

3.6.9.2 Definición de incumplimiento

El Banco considera que un activo financiero está en estado de incumplimiento cuando presenta cualquiera de las siguientes características:

- El deudor está vencido por más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones con el Banco, ya sea en el principal del préstamo o interés; o cuando el saldo principal con un solo pago al vencimiento se encuentra pendiente de pago por más de 30 días;
- Deterioro en la situación financiera del cliente, o la existencia de otros factores para estimar la posibilidad de que el saldo principal y los intereses de los préstamos de clientes no se recuperen por completo. Los clientes clasificados en categoría de riesgo altos por el modelo de score de comportamiento y de rating crediticio cumplen este criterio.
- Sin embargo, existe una presunción refutable de que el riesgo de crédito de estos préstamos vencidos se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si el Banco tiene información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, que demuestran que el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial a pesar de que los pagos contractuales tienen más de 30 o 90 días de mora.

Al evaluar si un prestatario está en incumplimiento, el Banco considera indicadores cualitativos y cuantitativos basados en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas. Insumos en la evaluación de si un instrumento financiero está en incumplimiento y su importancia puede variar con el tiempo para reflejar cambios en las circunstancias.

3.6.9.3 Aumento significativo de riesgo de crédito

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, la evaluación se basa en información cuantitativa y la información cualitativa. El Banco considera los siguientes factores, aunque no exhaustiva, en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

- Activos con altura de mora de más de 30 días.
- Activos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras, otras distintas a problemas de liquidez que se consideren temporales, y hasta que se demuestre que ha mejorado su riesgo crediticio.
- Clientes con incremento significativo en el riesgo medido por el score de comportamiento para la cartera de consumo y el rating crediticio para la cartera corporativa, según se detalla más abajo, producido por:

    - Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del prestatario;
    - Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del prestatario;
    - Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación;
    - Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo real o esperado en la calidad crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de pérdida esperada de crédito del Banco;
    - Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas.

- Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;
- Un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero.

En la determinación de si existe un aumento significativo de riesgo aplica los siguientes modelos:

- Para la cartera de consumo, se mide el riesgo a través de un modelo de scoring de comportamiento en el cual se alinean variables de comportamiento de riesgo de crédito históricas sobre cada producto en base a ponderación por cada variable hasta obtener un puntaje del riesgo de crédito.

- Con respecto a la cartera corporativa y otros créditos, el Banco mantiene un sistema de indicadores internos de calidad crediticia. Estos indicadores se asignan en función de varios factores que incluyen: la rentabilidad, calidad de activos, los flujos de liquidez y efectivo, capitalización y endeudamiento, entorno económico y posicionamiento, marco regulatorio y/o de la industria, los escenarios de sensibilidad y la calidad de la gestión y los accionistas del prestatario.

En cada fecha de reporte, a través de la evaluación del rating crediticio el Banco evalúa si existe un aumento significativo en el riesgo de crédito basado en el cambio en el riesgo de impago que ocurre durante la vida esperada del instrumento de crédito. Con el fin de realizar la evaluación de si se ha producido un deterioro significativo de crédito, el Banco considera información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado:

- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de presentación de informes, y
- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial.

El Banco incorpora información sobre el entorno económico futuro, en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial mediante su modelo de forward looking, complementados con otros análisis de la administración, el cual toma en consideración la proyección de variables macroeconómicas que tratan de predecir la tasa de desempleo y la tasa de créditos vencidos, lo cual es la base para los ajustes de las pérdidas esperadas.

Para los compromisos de crédito, el Banco considera cambios en el riesgo de impago que ocurre en el préstamo "potencial" al que se refiere el compromiso de crédito, y para los contratos de garantía financiera, se tienen en cuenta los cambios en el riesgo de que el deudor específico incumpla.

3.6.9.4 Préstamos modificados o renegociados

Un préstamo modificado o renegociado es un préstamo cuyo prestatario está experimentando dificultades financieras, otras distintas a problemas que se consideran de liquidez temporales, y la renegociación constituye una concesión al prestatario. Una concesión puede incluir la modificación de términos tales como una extensión del plazo de vencimiento, la reducción en la tasa de interés establecida, la reprogramación de los flujos de efectivo futuros, y la reducción de la cantidad nominal del préstamo o la reducción de los intereses devengados, entre otros.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. De acuerdo con las políticas del Banco la modificación resulta en una baja en cuentas cuando da origen a términos significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera lo siguiente:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta de una baja en cuentas, el Banco determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante la comparación:

- El estimado de probabilidad de incumplimiento durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con
- La probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte, basado en los términos modificados.

En la modificación o renegociación de los flujos de efectivo contractuales del préstamo, el Banco deberá:

- Continuar con el tratamiento actual para el préstamo existente que ha sido modificado.
- Reconocer una ganancia o pérdida en la modificación calculando el importe en libros bruto del activo financiero como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo.
- Evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, comparando el riesgo de incumplimiento que se produce en la fecha de presentación (en base a los términos contractuales modificados) y el riesgo de impago que ocurre en el reconocimiento inicial (basada en los términos contractuales originales, sin modificar). El préstamo que se modifica no se considera automáticamente que tiene un riesgo menor de crédito. La evaluación debe considerar el riesgo de crédito a través de la vida esperada del activo basado en la información histórica y con visión prospectiva, incluyendo información sobre las circunstancias que llevaron a la modificación. La evidencia, de que los criterios para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas por el período de vida del instrumento ya no se cumplen, pueden incluir un historial a la fecha y el pago puntual en años subsiguientes.
- Un período mínimo de observación será necesario antes de que un activo financiero puede calificar para volver a una medición de pérdida de crédito esperada de 12 meses.
- Hacer las revelaciones cuantitativas y cualitativas apropiadas requeridas para préstamos renegociados o modificados para reflejar la naturaleza y efecto de tales modificaciones (incluyendo el efecto sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas) y cómo el Banco monitorea estos préstamos que han sido modificados.

*3.6.9.*5 Castigo

Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables por un período no mayor a un año. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor; cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida; o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada.

*3.6.9.*6 Presentación de la provisión por ECL en el estado consolidado de situación financiera

La provisión por pérdidas por ECL es presentada en el estado consolidado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VRCORI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado consolidado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad de la revaluación en la reserva por revaluación de inversiones;
- Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera: como una provisión; y
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente tanto de suscripción como un componente de no-suscripción, el Banco no puede identificar las ECL en el componente compromiso de préstamo por separado del componente de suscripción: el Banco presenta una provisión combinada por pérdida para ambos componentes. La cantidad combinada es presentada como una deducción del valor en libros bruto del componente suscripción.

*3.6.9.*7 Préstamos a costo amortizado

El Banco reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas para un préstamo que se mide al costo amortizado en cada fecha de presentación de informes por un importe igual a las pérdidas de crédito de toda la vida esperada si el riesgo de crédito de ese préstamo se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial. Si en la fecha de presentación, el riesgo de crédito de ese préstamo no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, el Banco medirá la asignación de pérdida para ese préstamo en una cantidad igual a 12 meses las pérdidas crediticias esperadas.

La política de préstamos del Banco se aplica a todas las clases de préstamos.

La reserva para pérdidas crediticias se constituye para cubrir las pérdidas derivadas del proceso de otorgamiento de crédito, inherente a la cartera de préstamos y compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, utilizando el método de reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los aumentos a la reserva para pérdidas crediticias esperadas son efectuados con cargo a utilidades. Las pérdidas crediticias esperadas son deducidas de la reserva, y las recuperaciones posteriores son adicionadas. La reserva también es reducida por reversiones de la reserva con crédito a resultados. La reserva atribuible a los préstamos a costo amortizado se presenta como una deducción a los préstamos y la reserva para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, tales como cartas de crédito y garantías, se presenta como un pasivo.

El Banco mide las pérdidas esperadas de crédito en una manera que refleje: a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor del dinero en el tiempo; y c) información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de la presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y el pronóstico de las condiciones económicas futuras.

El modelo de pérdidas de crédito esperadas refleja el patrón general de deterioro o mejora en la calidad crediticia de los préstamos. La cantidad de pérdidas de crédito esperada reconocido como una reserva o provisión depende del grado de deterioro del crédito desde el reconocimiento inicial. Hay dos criterios de valoración:

- 12 meses de pérdidas de crédito esperadas (Etapa 1), que se aplica a todos los préstamos (de reconocimiento inicial), siempre y cuando no haya un deterioro significativo en la calidad del crédito, y
- Pérdidas de crédito esperadas durante el tiempo de vida (Etapas 2 y 3), que se aplica cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito de forma individual o colectiva. En estas Etapas 2 y 3 se reconocen los ingresos por intereses. En la Etapa 2 (como en la Etapa 1), hay una disociación total entre el reconocimiento de interés y el deterioro y los ingresos por intereses se calculan sobre el importe bruto en libros. En la Etapa 3, cuando un préstamo posteriormente se convierte en crédito deteriorado (donde se ha producido un evento de crédito), los ingresos por intereses se calculan sobre el costo amortizado (el importe en libros bruto después de deducir la reserva por deterioro). En años posteriores, si la calidad crediticia de los activos financieros mejora y la mejora puede ser objetivamente relacionada con la ocurrencia de un evento (como una mejora en la calificación crediticia del prestatario), entonces el Banco debe, una vez más realizar el cálculo de los ingresos por intereses.

La provisión para pérdidas crediticias esperadas incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la provisión para pérdidas en créditos considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso. Una provisión específica es establecida cuando los flujos de caja descontados (o valor razonable observable de garantía) del crédito es menor que el valor en libros de ese crédito. El componente basado en la fórmula (base imponible del colectivo), cubre la cartera crediticia normal del Banco y se establece con base en un proceso que estima la pérdida probable inherente en la cartera, con base en el análisis estadístico y juicio cualitativo de la gestión. Este análisis debe tener en cuenta la información completa que incorpora no sólo datos de mora, pero otra información crediticia relevante, como información macroeconómica prospectiva.

El Banco determina la pérdida esperada utilizando dos metodologías para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro:

- Préstamos individualmente evaluados - Las pérdidas esperadas en préstamos individualmente evaluados son determinados por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Este procedimiento se aplica a todos los préstamos que sean individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individual, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente para determinar si existe deterioro.

  La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, con su valor en libro actual y el monto de cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de ganancia y pérdida. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva.

- Préstamos colectivamente evaluados - Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pagos de los deudores de las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

Los flujos de efectivos futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para determinar si existe un deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, la experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares al grupo y en opiniones experimentadas de la administración sobre si la economía actual y las condiciones del crédito puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas sugeridas.

3.7 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos

Depósitos de clientes

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda o patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual.

Los bonos perpetuos con pago de interés mandatorio son clasificados como pasivos financieros.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos se registran por el importe recibido, netos de los costos directos de emisión.

Las acciones preferidas para las que no se tiene un vencimiento contractual y para las que la distribución a los tenedores de las acciones es a discreción del Banco (“El Emisor”) son clasificadas como un instrumento de patrimonio.

Pasivos de contratos de garantías financieras

Se consideran garantías financieras, los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentado irrevocablemente emitido o confirmado por la entidad, seguro y derivado de crédito.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otra circunstancia, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión para las mismas, las cuales se determinan por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas en los instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado según se detalla en la nota de deterioro de activos financieros.

Las garantías financieras son inicialmente reconocidas en los estados financieros consolidados al valor razonable a la fecha en que la garantía fue emitida. Subsecuente al reconocimiento inicial, el pasivo bancario bajo dichas garantías es medido al mayor entre el reconocimiento inicial, menos la amortización calculada para reconocer en el estado consolidado de ganancia o pérdida, el ingreso por honorarios devengados sobre la base de línea recta sobre la vida de la garantía y el mejor estimado del desembolso requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja en la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estos estimados son determinados con base a la experiencia de transacciones similares y la historia de pérdidas pasadas, complementado por el juicio de la administración.

Obligaciones

Las obligaciones son reconocidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones son reconocidas a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancia o pérdida durante el período de la obligación, utilizando el método de interés efectivo. Aquellas obligaciones cuyos riesgos de tasas de interés están cubiertos por un derivado, se presentan al valor razonable.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra generalmente se contabilizan como transacciones de financiamiento recibido con garantías, y se registran al monto en que los valores fueron vendidos más los intereses acumulados.

El Banco evalúa el valor de mercado de los valores vendidos y libera garantías a las contrapartes cuando fuere apropiado.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo deudas, son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva. Aquellos cuyos riesgos de mercado tengan cobertura de valor razonable, la ganancia o pérdida atribuibles al riesgo cubierto ajustarán el importe en libros del instrumento cubierto y se reconocerá en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Baja en cuentas de pasivos financieros

Se da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones se liquidan, cancelan o expiran.

Dividendos

Los dividendos sobre las acciones comunes son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual han sido aprobados por la Junta Directiva.

3.8 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de la forma simultánea.

3.9 Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses. El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

3.10 Ingreso por comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vigencia de las mismas.

3.11 Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor en una fecha futuro y a un precio determinado. La diferencia entre el valor de recompra y el precio de venta futuro se reconoce como un ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le dé derecho a el Banco apropiarse de los valores.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, el Banco podría obtener más garantías cuando sea apropiado.

3.12 Arrendamientos financieros por cobrar

Los arrendamientos financieros por cobrar consisten principalmente en el arrendamiento de equipo rodante, maquinaria y equipo, cuyos contratos tienen un período de vencimiento entre treinta y seis (36) a sesenta (60) meses.

Los contratos de arrendamiento por cobrar se registran bajo el método financiero, los cuales se clasifican como parte de la cartera de préstamos, la inversión neta del Banco en el arrendamiento. La diferencia entre el arrendamiento financiero por cobrar y la inversión neta del Banco en el arrendamiento se registra como intereses no devengados y se amortiza en la cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento, bajo el método de interés.

3.13 Arrendamientos operativos

El Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto para arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de bajo valor activos (como tabletas y computadoras personales, pequeños artículos de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, el Banco reconoce los pagos de arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que el beneficio económico de los bienes arrendados se consume.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento adeudados a la fecha de inicio, descontada utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, el arrendatario utiliza su tasa de interés incremental.

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

- Pagos de arrendamiento fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto que el arrendatario espera pagar bajo garantías de valor residual;

- El precio de ejercicio de las opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer las opciones; y
- Pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción para rescindir el alquiler.

El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente aumentando el importe en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos de arrendamientos hechos.

El Banco vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza un ajuste correspondiente al activo por derecho de uso relacionado) cuando:

- El plazo del arrendamiento ha cambiado o hay un evento significativo o un cambio en las circunstancias que resulta en un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando el pago de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando el pago del arrendamiento revisado utilizando una tasa de descuento sin cambios (a menos que el cambio en los pagos de arrendamiento se deba a un cambio en una variable flotante tasa de interés, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir en función del plazo de arrendamiento del arrendamiento modificado descontando los pagos del arrendamiento revisado utilizando una tasa de descuento revisada en la fecha de vigencia de la modificación.

El Banco no realizó dichos ajustes durante los períodos presentados.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, pagos por arrendamiento hecho en o antes del día de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y los costos directos iniciales. Ellos son posteriormente medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Siempre que el Banco incurra en una obligación por los costos de desmantelar y eliminar un activo arrendado, restaure el sitio en el que se ubica o restaura el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión se reconoce y mide según la NIC 37. En la medida en que los costos se relacionen con un derecho de uso activo, los costos se incluyen en el activo de derecho de uso relacionado, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que el Banco espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso es presentado como una línea separada en el estado consolidado de situación financiera.

Las rentas variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos relacionados se reconocen como un gasto en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena esos pagos y se incluyen en la línea "otros gastos" en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

3.14 Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargadas 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:

Inmuebles	40 - 50 años
Mobiliario y equipos de oficina	5 - 10 años
Equipos de software y cómputo	3 - 10 años
Equipos rodantes	3 - 5 años
Mejoras a la propiedad	15 años

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 venderlo y el valor en uso.

Una partida de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

3.15 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son propiedades mantenida para ganar alquileres y/o para la apreciación del capital (incluida la propiedad en construcción para tales fines), se mide inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al costo menos la depreciación y deterioro, en caso de ser aplicable. Las propiedades de inversión en proceso de construcción se miden al costo menos deterioro en caso de ser aplicable.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de la enajenación o cuando la propiedad de inversión está permanentemente retirada del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del activo) se incluye en la ganancia o pérdida en el período en que la propiedad es dada de baja.

3.16 Bienes adjudicados para la venta

Los bienes adjudicados para la venta se presentan al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o su valor razonable de mercado menos los costos de venta.

3.17 Plusvalía y activos intangibles

Al momento de una adquisición de una porción significativa del patrimonio de otra sociedad o de un activo o negocio, la plusvalía representa el costo de adquisición sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos. La plusvalía es reconocida como un activo en el estado consolidado de situación financiera y se le hace una prueba de deterioro anualmente.

Para propósitos de probar el deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Banco que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. El Banco somete a prueba de deterioro la Unidad Generadora de Efectivo (“UGE” o “Unidad”) a las que fue designada la plusvalía y los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y cada vez que exista un indicio de que el activo pueda estar deteriorado, de acuerdo a lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de UGE es menor que el valor en libros de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor en libros de cualquier plusvalía asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorrateados sobre la base del valor en libros de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en la plusvalía no son reversadas en períodos posteriores.

Los otros activos intangibles adquiridos por el Banco, se reconocen al costo menos la amortización acumulada y la pérdida por deterioro y se amortizan hasta 20 años bajo el método de línea recta durante la vida útil estimada. Los activos intangibles son sujetos a evaluación o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

3.18 Deterioro del valor de activos no financieros diferentes de la plusvalía

En la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a una prueba de deterioro de valor una vez al año.

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

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

Al 30 de septiembre de 2026, la administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

3.19 Beneficios a empleados

Prestaciones laborales

La legislación laboral panameña, requiere que los empleadores constituyan un fondo de cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Dichos fondos están incluidos en las cifras de otros activos dentro del estado consolidado de situación financiera.

Plan de jubilación

Los beneficios de jubilación son reconocidos como gastos por el monto que el Banco se ha comprometido en el plan de jubilación suscrito.
El plan de jubilación No.1 fue aprobado el 13 de diciembre de 2013. El plan inició a partir del 1 de marzo de 2014 para los ejecutivos del Banco, con mínimo de un año de ocupar cargos ejecutivos. La participación del ejecutivo en el plan es de manera voluntaria. Las contribuciones del Banco son equivalentes entre 1% y 3% del salario mensual de los ejecutivos participantes basado en su respectivo aporte.

Estos fondos son manejados a través de una administradora de fondo externa, según lo establece la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 reformado por el Decreto Ejecutivo No.16 del 3 de octubre de 1984 y No.53 del 30 de diciembre de 1985.

3.20 Plan de acciones restringidas

La Junta Directiva de G.B. Group, empresa tenedora del 100% de las acciones de Global Bank Corporation y Subsidiarias, aprobó un plan de acciones restringidas de G.B. Group a favor de los ejecutivos claves de cualquiera subsidiaria de G.B. Group.

El valor razonable de las acciones restringidas concedidas anualmente a los participantes es reconocido como gasto del período por el Banco.

3.21 Impuesto sobre la renta

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

Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros consolidados y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles en la medida de que sea probable que utilidades gravables estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y reducido en la medida de que ya no sea probable que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son calculados a la tasa de impuesto que se espera apliquen al período en el cual el pasivo se liquide o el activo se realice, en base a la tasa impositiva (y leyes fiscales) que esté vigente o substantivamente vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El cálculo de los activos y pasivos por impuesto diferido muestra consecuencias imponibles que se deducen de la manera en la cual el Banco espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Impuesto complementario

El impuesto complementario corresponde a una porción del impuesto sobre dividendos pagado por anticipado por cuenta de los accionistas, el cual se deduce cuando los dividendos son pagados a los accionistas.

3.22 Operaciones de seguros

El Banco agrupa los contratos de seguro y reaseguros sujetos a riesgos similares y que son gestionados conjuntamente; estos son divididos por año de emisión, no incluyendo en el mismo grupo los contratos emitidos con más de un año de diferencia. Por otro lado, se separan sus componentes para cada uno de ellos, identificando que no existen componentes relativos a prestación de servicios ni de inversión.

También se realiza un análisis por separado de los límites de los contratos de seguro y reaseguro, aplicando por defecto para la mayoría de los contratos el Modelo Simplificado denominado Método de asignación de primas, (Premium Allocation Approach -PAA, por siglas en inglés), y para el resto de los contratos el Modelo general de valoración por bloques (Building Block Approach -BBA, por siglas en inglés).

Métodos de valoración

Se utiliza el método de asignación de la prima PAA en la valoración del pasivo por la cobertura restante (LRC) de aquellos grupos de contratos en los que el período de cobertura de cada contrato sea de un año o menos, o en aquellos contratos con duración superior al año en los que la entidad espera razonablemente que dicha simplificación no conlleve una valoración que difiera significativamente de la que se hubiera obtenido aplicando el método general BBA.

El pasivo por reclamaciones incurridas (LIC) se calcula incluyendo todos los flujos de efectivo futuros procedentes del cumplimiento relativos a siniestros incurridos que no han sido pagados, utilizando las tasas de descuento y el ajuste de riesgo por riesgo no financiero.

En el reconocimiento inicial, el activo/pasivo por cobertura restante está formado por:

- Las primas recibidas.
- Menos los flujos de efectivo por la adquisición del seguro en la fecha de revisión.
- Más o menos cualquier importe que surja de la baja en cuentas del activo o pasivo reconocido por los flujos de efectivo por la adquisición del seguro o con el grupo de contratos acorde a las disposiciones de la norma.

El Banco ha optado por no reconocer los flujos de efectivo por la adquisición del seguro como gastos cuando incurre en los mismos, habiéndose incluido en la valoración del pasivo por cobertura restante.

Algunos conceptos relativos a la actividad de seguros son los siguientes:

Ramos: Incluye los productos de incendio, multiriesgo, automóvil, casco (marítimo y aéreo), responsabilidad civil, transporte, robo, riesgos diversos, seguros de construcción y ramos técnicos, así como las fianzas. La administración considera los siguientes aspectos en relación con ramos generales:

Primas: Se refieren a las primas de los contratos suscritos durante un año independientemente, de que se relacionen con un ejercicio contable posterior.

Pasivo por cobertura restante: La LRC, se calcula como la diferencia entre el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados para cumplir con las obligaciones de cobertura y, el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados para cubrir los costos de adquisición y mantenimiento del contrato de seguro durante el período de cobertura restante de este. Esta se determina mediante el uso de modelos actuariales y financieros que consideran una serie de factores, como la duración del contrato, el perfil de riesgo del asegurado, los tipos de cobertura ofrecidos y los cambios en las condiciones del mercado.

Ajuste de riesgo no financiero

La medición del ajuste de riesgo no financiero refleja la compensación que el Banco requiere por soportar la incertidumbre en relación con el importe y momento de pago de los flujos de caja futuros, que surgen de riesgos no financieros derivados de cumplir las obligaciones de los contratos de seguros. En su determinación se consideran los riesgos de suscripción, así como otros riesgos no financieros como gastos y caídas de cartera.

Gastos e ingresos financieros por seguros

El Banco para los gastos e ingresos financieros procedentes de contratos de seguro que surgen como consecuencia del cambio de la tasa de descuento, tanto por el efecto del valor temporal del dinero y sus cambios como del efecto del riesgo financiero y sus cambios, aplica las políticas contables que se detalla a continuación:

- Para las carteras de productos valoradas por el método simplificado PAA, incluidas las de reaseguro, se ha elegido la opción de política contable de no desagregar entre otro resultado integral y la cuenta de resultados.

- Para las carteras de productos valoradas por el método general BBA, se ha elegido la opción de política contable de desagregar entre otro resultado integral y el resultado del ejercicio.

Por otro lado, el Banco, ha optado por desagregar los cambios en el ajuste por riesgo entre financieros y no financieros, por lo que el cambio en el valor del ajuste por riesgo derivado del efecto del valor temporal del dinero y cambios en éste se registra en los resultados.

3.23 Operaciones de fideicomisos

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los presentes estados financieros consolidados. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

3.24 Derivados de cobertura

El Banco registra sus instrumentos financieros derivados en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable en la fecha en que el contrato del derivado inicia, y revaluados posteriormente a su valor razonable en cada fecha de reporte, utilizando la clasificación de cobertura de valor razonable o de flujos de efectivo cuando se utiliza contabilidad de cobertura, o como instrumentos para negociar cuando el derivado no califica para contabilidad de cobertura. El valor razonable se presenta en el estado consolidado de situación financiera dentro de otros activos u otros pasivos, según corresponda.

Al inicio de la relación de cobertura, el Banco documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de gestión de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Además, al inicio de la cobertura y de forma continua, el Banco documenta si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, que es cuando las relaciones de cobertura cumplen con todos de los siguientes requisitos de efectividad de cobertura:

- Hay una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta;
- El efecto del riesgo de crédito no domina al valor de los cambios que resultan de la relación económica; y
- El índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que el Banco cubre realmente y la cantidad del instrumento de cobertura que el Banco realmente utiliza para cubrir esa cantidad de la partida cubierta.

El método de reconocer la ganancia o pérdida resultante, depende de si el derivado ha sido designado y califica como un instrumento de cobertura, y si es así, la naturaleza del instrumento está cubierto. El Banco determinan ciertos derivados como:

- Coberturas de valor razonable de activos o pasivos o compromisos firmes reconocidos (cobertura de valor razonable).
- Cobertura de flujo de efectivo.

Al inicio de la relación de cobertura, el Banco documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta. Posteriormente, a la fecha de inicio de la cobertura y sobre una base continua, el Banco documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto.

Cobertura de valor razonable

Los instrumentos derivados bajo el método de valor razonable son coberturas de la exposición a los cambios en el valor razonable de: (a) una porción o la totalidad de un activo o pasivo financiero reconocido en el estado consolidado de situación financiera, (b) un compromiso adquirido o una transacción muy probable de concretarse. Cambios en la valuación de coberturas bajo el método de valor razonable se registran en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Si el activo o pasivo cubierto se lleva a costo amortizado, se deberá ajustar su valor en libros para reflejar los cambios en su valor razonable como resultado de movimientos en las tasas de interés y la tasa de cambio de moneda extranjera. Estos activos y pasivos cubiertos se volverán a llevar a costo amortizado tan pronto se termine la relación de cobertura utilizando la tasa de rendimiento efectivo ajustada para el cálculo de la amortización. Si el activo cubierto que se lleva a costo amortizado sufre un deterioro permanente, la pérdida se calculará en base a la diferencia entre el valor en libros, después del ajuste por cambios en el valor razonable del activo cubierto, como resultado del riesgo cubierto y el valor presente de los flujos estimados descontados en base al rendimiento efectivo ajustado.

Los instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registrarán en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

El Banco, descontinúa la contabilidad de cobertura cuando se determina que el instrumento derivado ya no es altamente efectivo en el compensar los cambios en el valor razonable o los flujos de efectivo del instrumento cubierto; el derivado expira, se vende, termina o se ejecuta; el activo o pasivo cubierto expira, se vende, termina o se ejecuta; el derivado no se designa como un instrumento de cobertura, porque es improbable que una transacción proyectada ocurra, o la administración determina que la designación del derivado como un instrumento de cobertura ya no es apropiada.

Coberturas de flujo de efectivo

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura calificados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el rubro de la reserva de cobertura de flujos de efectivo, limitada al cambio acumulado en el valor razonable del elemento cubierto desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en ganancia o pérdida, y se incluye en el ítem de la línea "otros ingresos".

Las cantidades previamente reconocidas en otros resultados integrales y acumuladas en el patrimonio se reclasifican a utilidad o pérdida en los períodos en que la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se eliminan del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o pasivo no financiero. Esta transferencia no afecta otros ingresos integrales. Además, si el Banco espera que parte o la totalidad de la pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

El Banco interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de la misma) deja de cumplir los criterios de calificación (después del re-balanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo en ese momento permanece en el patrimonio y se reclasifica a utilidad o pérdida cuando se produce la transacción prevista. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción de pronóstico, la ganancia o pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se reclasifica inmediatamente a utilidad o pérdida.

En la Nota 13 y 20 se presenta el valor razonable de los instrumentos derivados utilizados para propósitos de cobertura.

3.25 Equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo, los depósitos a la vista y a plazo en bancos no restringidos y/o con vencimientos originales de 90 días o menos.

4. Administración de riesgos financieros

4.1 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 el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco. Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operativo

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales se está expuesto el Banco. Estos comités son los siguientes:

- Comité de Auditoría, bajo la dirección de la Junta Directiva del Banco
- Comité Directivo de Riesgo
- Comité de Créditos
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Inversiones
- Comité de Cumplimiento
- Comité Operativo

Adicionalmente, el Banco está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros. La Superintendencia de Bancos de Panamá, regula las operaciones de Global Bank Corporation.

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

4.2 Riesgo de crédito y contraparte

Es el riesgo de pérdida financiera para el Banco, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los depósitos colocados, préstamos a clientes e inversión en títulos de deuda.

Para propósitos de gestión de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria. El riesgo de crédito que surge al mantener valores es manejado independientemente, pero informado como un componente de la exposición del riesgo de crédito.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito para el Banco.

El Banco ha establecido políticas y prácticas de administración y control utilizadas para mitigar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Formulación de políticas de crédito:

Las políticas de crédito son emitidas o revisadas por recomendación de cualquiera de los miembros del Comité de Crédito o por los Vicepresidentes o Gerentes de las Bancas de Crédito, así como por las áreas de control, quienes deberán sugerirlo por escrito, considerando los siguientes factores:

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

Todo cambio de políticas o formulación de nuevas políticas deben ser aprobadas por el Comité de Crédito, el cual, a su vez, lo presenta a la Junta Directiva para su aprobación, que emite un memorando de instrucción para su divulgación e implementación posterior.

Establecimiento de límites de autorización:

Los límites de aprobación de los créditos son establecidos dependiendo la representatividad de cada monto en el capital del Banco. Estos niveles de límites son presentados al Comité de Crédito, quienes a su vez someten los mismos a la aprobación de la Junta Directiva del Banco.

Límites de exposición:

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, límites que han sido fijados en base a los fondos de capital del Banco.

Límites de concentración:

Para limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición basados en la distribución del capital y la orientación estratégica que se le desea dar a la cartera de crédito. De igual manera, se ha limitado su exposición en distintas geografías a través de la política de riesgo país, en la cual se han definido países en los que se desean tener exposición en base al plan estratégico; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países, basados en la calificación crediticia de cada uno de ellos.

Límites máximos por contraparte:

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en la calificación de riesgo de la contraparte, como una proporción del capital del Banco.

Revisión de cumplimiento con políticas:

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como, por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través del departamento de riesgos, el cual es independiente a las áreas de negocios, evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras.

Revisión de garantías:

El Banco mantiene colaterales de los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en avalúos vigentes del colateral y tomando en consideración la evaluación del respaldo y las posibilidades de realización de cada tipo de garantía. Estas garantías son actualizadas según sea el período de tiempo del crédito y en condiciones en que el crédito se encuentra deteriorado en forma individual.

Políticas de deterioro y provisión:

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. Por el contrario, las provisiones del deterioro son reconocidas para propósitos de reportes financieros basado en el modelo de pérdidas crediticias esperadas que se fundamente en la NIIF 9. Debido a las diferentes metodologías aplicadas, el importe de las pérdidas de crédito sufridas previstas en los estados financieros consolidados es, por lo general, inferior a la cuantía determinada del modelo de pérdida estimada que es utilizada para el manejo operacional interno y propósitos de regulación bancaria.

Análisis de la calidad crediticia

4.2.1 Tabla de la calidad crediticia de los activos financieros y provisión por deterioro

	2026	2025
Depósitos en bancos		
Grado 1	323,199,174	348,314,359
Préstamos		
Grado 1	5,856,556,454	5,506,386,178
Grado 2	305,449,873	352,879,723
Grado 3	107,181,219	102,454,509
Grado 4	108,107,411	85,358,457
Grado 5	177,071,980	241,207,277
Monto bruto	6,554,366,937	6,288,286,144
Intereses acumulados por cobrar	163,779,558	159,799,465
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(163,196,443)	(203,367,480)
Intereses descontados no ganados	(23,044,474)	(14,830,888)
Valor en libros, neto	6,531,905,578	6,229,887,241
Operaciones fuera de balance		
Grado 1		
Cartas de crédito	306,359,686	234,453,981
Avales y garantías	354,513,638	346,616,388
Promesas de pago	67,683,941	63,596,934
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	652,432,885	510,162,926
	1,380,990,150	1,154,830,229
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado		
Grado 1	4,954,997	4,997,637
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		
Grado 1	692,577,659	693,452,919
Inversionres al valor razonable con cambios en resultados		
Grado 1	59,152,336	69,510,449
Inversiones al costo amortizado		
Grado 1	466,899,967	427,191,013

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

	2026		
	Global Bank Corporation	Subsidiarias	Total
Corriente	6,195,602,490	93,272,788	6,288,875,278
De 31 a 90 días	110,423,461	-	110,423,461
Más de 90 días (capital e intereses)	127,202,834	-	127,202,834
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	27,865,364	-	27,865,364
Total	6,461,094,149	93,272,788	6,554,366,937

	2025		
	Global Bank Corporation	Subsidiarias	Total
Corriente	5,926,250,362	76,980,986	6,003,231,348
De 31 a 90 días	103,665,308	-	103,665,308
Más de 90 días (capital e intereses)	176,335,907	-	176,335,907
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	5,053,581	-	5,053,581
Total	6,211,305,158	76,980,986	6,288,286,144

4.2.2 Análisis de los instrumentos financieros y sus respectivas provisiones en las etapas de la NIIF 9

De acuerdo al análisis de la exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y la "etapa" sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera colaterales 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.

4.2.2.1 Cartera de préstamo

4.2.2.1.1 Análisis de la calidad crediticia de los préstamos por etapa:

2026

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Clasificación				
Grado 1	5,696,371,445	160,185,009	-	5,856,556,454
Grado 2	-	305,449,873	-	305,449,873
Grado 3	-	107,181,219	-	107,181,219
Grado 4	-	108,107,411	-	108,107,411
Grado 5	-	-	177,071,980	177,071,980
Monto bruto	5,696,371,445	680,923,512	177,071,980	6,554,366,937
Intereses acumulados por cobrar	90,792,863	59,534,429	13,452,266	163,779,558
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(27,485,906)	(53,046,885)	(82,663,652)	(163,196,443)
Valor en libros, neto	5,759,678,402	687,411,056	107,860,594	6,554,950,052

2025

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Clasificación				
Grado 1	5,383,071,040	123,315,138	-	5,506,386,178
Grado 2	-	352,879,723	-	352,879,723
Grado 3	-	102,454,509	-	102,454,509
Grado 4	-	85,358,457	-	85,358,457
Grado 5	-	-	241,207,277	241,207,277
Monto bruto	5,383,071,040	664,007,827	241,207,277	6,288,286,144
Intereses acumulados por cobrar	86,922,977	53,577,278	19,299,210	159,799,465
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(26,241,618)	(61,531,105)	(115,594,757)	(203,367,480)
Valor en libros, neto	5,443,752,399	656,054,000	144,911,730	6,244,718,129

4.2.2.1.2 Movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos por etapas

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los préstamos a costo amortizado se detalla a continuación:

2026

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	28,544,778	50,423,709	99,769,734	178,738,221
Transferencia a Etapa 1	6,750,597	(6,101,571)	(649,026)	-
Transferencia a Etapa 2	(3,010,372)	8,614,570	(5,604,198)	-
Transferencia a Etapa 3	(94,509)	(6,253,711)	6,348,220	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(5,793,208)	6,651,264	12,125,729	12,983,785
Originación de nuevos activos financieros	2,613,261	-	-	2,613,261
Préstamos cancelados	(1,524,641)	(287,377)	(696,915)	(2,508,933)
Subtotal	(1,058,872)	2,623,175	11,523,810	13,088,113
Préstamos castigados	-	-	(29,303,934)	(29,303,934)
Recuperaciones	-	-	674,043	674,043
Saldo al final del período	27,485,906	53,046,884	82,663,653	163,196,443

2025

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	24,717,335	66,747,589	121,855,766	213,320,690
Transferencia a Etapa 1	7,368,726	(6,957,284)	(411,442)	-
Transferencia a Etapa 2	(2,287,604)	6,712,296	(4,424,692)	-
Transferencia a Etapa 3	(1,275,705)	(4,592,278)	5,867,983	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(3,798,806)	(70,559)	5,705,715	1,836,350
Originación de nuevos activos financieros	2,907,920	-	-	2,907,920
Préstamos cancelados	(1,390,250)	(308,659)	(707,908)	(2,406,817)
Subtotal	1,524,281	(5,216,484)	6,029,656	2,337,453
Préstamos castigados	-	-	(12,895,574)	(12,895,574)
Recuperaciones	-	-	604,911	604,911
Saldo al final del período	26,241,616	61,531,105	115,594,759	203,367,480

Incorporación de información con visión prospectiva

El Banco usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las provisiones por pérdidas esperadas. El Departamento de Riesgo del Banco utiliza información externa e interna para generar un escenario de 'caso base' del pronóstico futuro de variables económicas relevantes junto con un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. La información externa usada incluye datos económicos y pronósticos publicados por agencias gubernamentales y autoridades monetarias. Estas proyecciones de corto y mediano plazo son la base fundamental del modelo forward looking.

El Banco aplica probabilidades a los escenarios pronosticados identificados. El escenario de caso base es el resultado individual más probable. El Banco ha identificado y documentado el análisis de riesgo de crédito y de las pérdidas esperadas y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito.

Los efectos conocidos por la administración y que pueden estimarse razonablemente se han reconocido en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2026 y 2025.

4.2.2.2 Cartera de inversiones

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones del Banco que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación internacional:

2026	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Monitoreo especial	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	252,992,481	108,048,368	-	331,536,810	692,577,659
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	18,865,987	-	-	40,286,349	59,152,336
Inversiones al costo amortizado	444,286,730	22,613,237	-	-	466,899,967
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	-	4,954,997	4,954,997
Total	716,145,198	130,661,605	-	376,778,156	1,223,584,959

2025	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Monitoreo especial	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	157,706,106	126,223,022	9,736,385	399,787,406	693,452,919
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	20,046,003	-	-	49,464,446	69,510,449
Inversiones al costo amortizado	379,439,007	27,935,245	-	19,816,761	427,191,013
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	-	4,997,637	4,997,637
Total	557,191,116	154,158,267	9,736,385	474,066,250	1,195,152,018

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversión, el Banco utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	***Calificación externa***
Grado de inversión	AAA, AA+, AA–, A+, A–, BBB+, BBB, BBB–
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB–, B+, B, B–
Monitoreo especial	CCC a C
Default	D
Sin calificación	–

A continuación, el análisis de las inversiones por etapa:

2026

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	628,738,092	63,839,567	-	692,577,659
Inversiones al costo amortizado	466,899,967	-	-	466,899,967
	1,095,638,059	63,839,567	-	1,159,477,626

2025

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	621,224,948	72,227,971	-	693,452,919
Inversiones al costo amortizado	407,374,252	19,816,761	-	427,191,013
	1,028,599,200	92,044,732	-	1,120,643,932

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detalla a continuación:

2026

Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	2,324,237	1,298,614	5,245,235	8,868,086
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(84,061)	(2,473)	-	(86,534)
Nuevos instrumentos adquiridos	293,528	-	-	293,528
Inversiones canceladas	(177,461)	-	-	(177,461)
Inversiones castigadas	-	-	(5,245,235)	(5,245,235)
Saldo al final del período	2,356,243	1,296,141	-	3,652,384

2025

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	2,675,390	1,340,773	-	4,016,163
Transferencia de 12 meses a durante la vida total sin deterioro crediticio	(393,166)	393,166	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	267,279	3,494,334	-	3,761,613
Nuevos instrumentos adquiridos	425,295	-	-	425,295
Inversiones canceladas	(322,697)	-	-	(322,697)
Saldo al final del período	2,652,101	5,228,273	-	7,880,374

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones al costo amortizado se detalla a continuación:

2026

Inversiones al costo amortizado	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	117,933	-	-	117,933
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(1,173)	-	-	(1,173)
Nuevos instrumentos adquiridos	6,404	-	-	6,404
Saldo al final del período	123,164	-	-	123,164

2025

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	100,267	1,514,566	-	1,614,833
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	-	-	-	-
Nuevos instrumentos adquiridos	248	-	-	248
Inversiones canceladas	8,408	-	-	8,408
Saldo al final del período	108,923	1,514,566	-	1,623,489

4.2.2.3 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:

	Consumo				Corporativos		
2026	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	Total de préstamos
Saldo de los préstamos	920,286,880	171,527,032	243,940,257	1,791,327,000	3,285,882,058	141,403,710	6,554,366,937
Garantías	361,695,785	3,808,766	292,988,532	2,623,648,967	4,820,301,522	124,617,792	8,227,061,364
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	25%	1%	95%	98%	64%	51%	67%

	Consumo				Corporativos		
2025	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	Total de préstamos
Saldo de los préstamos	897,869,424	151,657,865	225,637,735	1,832,958,967	3,042,477,350	137,684,803	6,288,286,144
Garantías	359,887,838	3,953,248	278,380,028	2,660,200,489	5,319,537,836	159,155,181	8,781,114,620
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	25%	1%	95%	99%	73%	68%	72%

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 en relación con el 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.

	2026	2025
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	228,012,959	217,923,463
51% - 70%	337,671,658	356,671,431
71% - 90%	605,703,324	664,921,062
Más de 90%	619,939,059	593,443,011
Total	1,791,327,000	1,832,958,967

Depósitos a plazo colocados en bancos

Al 30 de septiembre de 2026, se mantiene depósitos a plazo en bancos por B/.132,940,512 (2025: B/.177,355,965). Los depósitos a plazo en bancos son mantenidos en instituciones financieras locales y extranjeras. Estas instituciones cuentan con calificaciones locales y/o internacionales, en su mayoría con grado de inversión internacional de al menos BBB- según Fitch Ratings o Standard and Poors, o Baa3 por Moody's.

4.2.2.4 Concentración del riesgo de crédito

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

	2026		
	Depósitos en bancos	**Préstamos**	**Inversiones**
Concentración por sector:			
Corporativos	-	3,092,139,199	615,032,342
Consumo	-	3,140,063,833	-
Gobierno	38,487,973	-	603,597,620
Otros sectores	284,711,201	322,163,905	-
	323,199,174	6,554,366,937	1,218,629,962
Concentración geográfica:			
Panamá	99,600,757	5,940,464,777	624,180,184
América Latina y el Caribe	22,376,697	516,644,224	172,731,281
Europa, Asia y Oceanía	90,579,456	91,725,437	9,345,872
Estados Unidos de América	110,642,264	5,532,499	412,372,625
	323,199,174	6,554,366,937	1,218,629,962

	2025		
	Depósitos en bancos	**Préstamos**	**Inversiones**
Concentración por sector:			
Corporativos	-	3,068,483,317	715,733,463
Consumo	-	3,116,109,556	-
Gobierno	52,095,944	-	474,420,918
Otros sectores	296,218,415	103,693,271	-
	348,314,359	6,288,286,144	1,190,154,381
Concentración geográfica:			
Panamá	122,705,932	5,660,931,352	653,743,290
América Latina y el Caribe	33,461,130	489,263,280	224,127,046
Europa, Asia y Oceanía	65,125,980	125,035,062	17,010,128
Estados Unidos de América	127,021,317	13,056,450	295,273,917
	348,314,359	6,288,286,144	1,190,154,381

En la concentración por sector, el rubro de otros préstamos corresponde a facilidades crediticias a entidades bancarias, cooperativas, compañías de seguros, empresas financieras, gobierno, organismos internacionales y organizaciones no gubernamentales.

Las concentraciones geográficas de la cartera de préstamos están basadas, en la ubicación del deudor. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones está basada en el domicilio del emisor de la inversión.

4.3 Riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de que el Banco se encuentre con dificultades para obtener los fondos para cumplir con sus compromisos u obligaciones a tiempo.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la disponibilidad de fondos líquidos dado que el Banco está expuesto a requerimientos diarios, cuentas corrientes, depósitos a vencimiento y desembolsos de préstamos. El riesgo de liquidez global del Banco es administrado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

La Regulación Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos, según definición en el Acuerdo No.4-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, no inferior al 30% de sus depósitos, sin embargo, producto de las estrictas políticas de liquidez para la cobertura de sus operaciones pasivas, la liquidez del Banco en base a esta norma al 30 de septiembre de 2026 fue 42.44% (2025: 39.06%).

El riesgo de liquidez ocasionado por el descalce de plazos entre activos y pasivos es medido utilizando el Gap de liquidez o calce financiero. En este análisis se realizan simulaciones y escenarios de “stress” basados en las dificultades que pudieran ocasionar una falta de liquidez, tales como: retiros inesperados de fondos aportados por acreedores o clientes, deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, volatilidad de los recursos captados, etc.

A continuación, se detallan los índices de liquidez legal correspondientes al margen de activos líquidos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	2026	**2025**
Al final del período	**42.44%**	**39.06%**
Promedio del período	40.62%	41.46%
Máximo del período	42.44%	43.97%
Mínimo del período	39.72%	37.91%

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco, sobre la base de sus vencimientos remanentes con respecto a la fecha de vencimiento contractual. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

2026	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	6,050,312,559	6,300,435,873	4,553,673,499	1,400,486,446	346,265,892	10,036
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	62,390,107	62,974,844	62,974,844	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,191,318,132	1,260,339,330	829,323,039	396,978,175	34,038,116	-
Valores comerciales negociables	5,000,000	5,181,424	5,181,424	-	-	-
Bonos corporativos	434,215,141	482,008,752	84,003,492	398,005,260	-	-
Bonos perpetuos	177,488,851	250,442,031	11,923,771	23,847,542	136,109,736	78,560,982
Pasivos por arrendamientos	9,781,705	12,192,424	1,824,775	4,014,655	2,397,007	3,955,987
	7,930,506,495	8,373,574,678	5,548,904,844	2,223,332,078	518,810,751	82,527,005

2025	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	5,775,506,109	6,005,016,774	4,657,564,507	1,074,964,571	272,487,696	-
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	128,892,399	130,573,513	130,573,513	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,186,619,904	1,256,562,713	763,738,983	440,906,829	37,843,605	14,073,296
Bonos corporativos	374,097,225	432,532,504	16,535,670	97,303,775	318,693,059	-
Bonos perpetuos	177,362,554	202,629,695	124,145,979	13,290,970	32,271,922	32,920,824
Pasivos por arrendamientos	11,192,117	14,432,762	2,340,044	4,637,151	2,402,089	5,053,478
	7,653,670,308	8,041,747,961	5,694,898,696	1,631,103,296	663,698,371	52,047,598

Para administrar el riesgo de liquidez, que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos, tales como efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones, con grado de inversión, para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez. Por consiguiente, el Banco considera, que no es necesario divulgar el análisis de vencimiento relacionado a estos activos para permitir evaluar la naturaleza y el alcance del riesgo de liquidez.

Riesgo de mercado

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

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero y el requerimiento de que, salvo por aprobación de Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

Como parte del riesgo de mercado, el Banco está expuesto al riesgo de capital que pueda surgir de sus instrumentos financieros disponibles para la venta.

El Banco administra el riesgo de mercado de sus instrumentos financieros al valor razonable con cambios en OCI a través de informes periódicos al Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y al Comité de Riesgos en los cuales se analizan los cambios en los precios de cada instrumento para así tomar medidas en cuanto a la composición del portafolio.

Dentro de la estrategia de inversiones debidamente refrendada por la Junta Directiva, se establecen límites de exposición a riesgos individuales, lo cual se establece en base a aprobaciones por calificación de riesgo de los emisores de estos instrumentos.

Adicionalmente, dentro del riesgo de mercado, el Banco está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés.

- *Riesgo de tasa de intereses de los flujos de efectivos y del valor razonable* - El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) revisa periódicamente la exposición al riesgo de tasa de interés.

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

2026	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos	131,738,440	-	1,202,072	-	237,850,482	370,790,994
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	4,679,997	275,000	-	-	-	4,954,997
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	162,814,144	14,353,924	291,687,347	91,930,005	131,792,239	692,577,659
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	-	4,487,384	24,040,000	30,624,952	59,152,336
Inversiones a costo amortizado	-	65,195,662	19,404,549	382,299,756	-	466,899,967
Préstamos	4,949,847,363	15,123,270	139,962,817	1,449,433,487	-	6,554,366,937
Total de activos financieros	5,249,079,944	94,947,856	456,744,169	1,947,703,248	400,267,673	8,148,742,890
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	2,738,139,893	1,234,763,623	1,606,767,736	19,136,158	451,505,149	6,050,312,559
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	62,390,107	-	-	-	-	62,390,107
Obligaciones con instituciones financieras	694,562,903	354,049,491	142,705,738	-	-	1,191,318,132
Valores comerciales negociables	-	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Bonos corporativos	64,468,069	-	369,747,072	-	-	434,215,141
Bonos perpetuos	-	-	-	177,488,851	-	177,488,851
Total de pasivos financieros	3,559,560,972	1,593,813,114	2,119,220,546	196,625,009	451,505,149	7,920,724,790
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,380,990,150	1,380,990,150
Total de sensibilidad a tasa de interés	1,689,518,972	(1,498,865,258)	(1,662,476,377)	1,751,078,239	(51,237,476)	228,018,100

2025	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos	173,698,801	2,455,092	1,202,072	-	209,190,702	386,546,667
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	3,722,472	1,275,165	-	-	-	4,997,637
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	115,229,535	27,965,899	374,514,473	145,612,678	30,130,334	693,452,919
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	-	4,722,124	24,157,249	40,631,076	69,510,449
Inversiones a costo amortizado	5,044,668	5,052,104	110,919,093	306,175,148	-	427,191,013
Préstamos	4,684,226,245	24,597,895	137,978,239	1,441,483,765	-	6,288,286,144
Total de activos financieros	4,981,921,721	61,346,155	629,336,001	1,917,428,840	279,952,112	7,869,984,829
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	2,658,110,867	1,389,121,157	1,242,268,978	7,193,297	478,811,810	5,775,506,109
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	128,892,399	-	-	-	-	128,892,399
Obligaciones con instituciones financieras	817,625,573	206,085,295	87,928,619	74,980,417	-	1,186,619,904
Bonos corporativos	-	-	374,097,225	-	-	374,097,225
Bonos perpetuos	-	-	-	177,362,554	-	177,362,554
Total de pasivos financieros	3,604,628,839	1,595,206,452	1,704,294,822	259,536,268	478,811,810	7,642,478,191
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,154,830,229	1,154,830,229
Total de sensibilidad a tasa de interés	1,377,292,882	(1,533,860,297)	(1,074,958,821)	1,657,892,572	(198,859,698)	227,506,638

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

El análisis en forma mensual por la administración consiste en determinar el impacto neto sobre los instrumentos financieros sujetos a riesgo de mercado, tomando en cuenta los efectos específicos causados por los aumentos y disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés. Los resultados de estas simulaciones se presentan mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) para determinar si los instrumentos financieros de la cartera se encuentran dentro de los parámetros de riesgo aceptables por la administración.

El análisis que efectúa el Banco para determinar el impacto en los activos y pasivos de los aumentos y disminuciones en las tasas de interés, asumiendo movimientos asimétricos en la curva de rendimientos y una posición financiera constante se presenta a continuación:

2026	**Incremento de 100pbs**	**Disminución de 100pbs**
Inversiones en valores	(53,100,894)	60,831,868
Préstamos	(24,711,848)	26,398,665
Depósitos a plazo	44,835,561	(46,142,759)
Obligaciones con instituciones financieras	8,145,883	(8,349,512)
Bonos corporativos	8,609,572	(8,827,066)
Bonos perpetuos	1,688,142	(1,706,203)
Impacto neto	(14,491,526)	22,162,551

2025	**Incremento de 100pbs**	**Disminución de 100pbs**
Inversiones en valores	(53,032,035)	61,183,093
Préstamos	(23,734,066)	25,340,349
Depósitos a plazo	39,735,771	(40,867,648)
Obligaciones con instituciones financieras	9,767,048	(10,045,344)
Bonos corporativos	10,638,941	(11,005,251)
Bonos perpetuos	1,602,613	(1,619,591)
Impacto neto	(15,021,728)	22,985,608

4.4 Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Banco es manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos, la Gerencia General y el Comité de Auditoría de la Junta Directiva del Banco. El Comité de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La estructura de administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y gerenciar estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

La implementación de esta estructura de administración de riesgos ha implicado que en el Banco se adopte una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para identificar riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que nos permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El departamento de auditoría interna a través de sus programas realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados y junto al departamento de administración de riesgos monitorean la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Para el establecimiento de dicha metodología, el Banco ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control de riesgos y de registro. Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y de experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el Código de Ética del Banco.

El Banco ha realizado una importante inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Para tal fin, se han reforzado las políticas de seguridad y se ha establecido una política de administración de riesgos tecnológicos. Por otro lado, se está trabajando en un plan de contingencias en donde se replique en línea las principales aplicaciones en información del Banco en caso de una interrupción.

4.5 Riesgo de seguro

El riesgo inherente al contrato de seguros es aquel que involucra la posibilidad que ocurra un evento repentino, no previsible, fortuito e independiente de la voluntad del asegurado y que resulte en una reclamación por parte del asegurado que resulte en la reducción de un activo o el establecimiento de un pasivo.

El principal riesgo del Banco ante sus contratos de seguros, es que los pagos de beneficios y siniestros de los reclamos actuales o su ocurrencia difieran de las expectativas. Este riesgo es influenciado por la frecuencia de los reclamos, beneficios y siniestros reales pagados, el desarrollo de reclamos de larga duración o de colas pesadas, así como los reclamos por eventos catastróficos en donde se ve afectado gran parte del portafolio tanto interno como de reaseguradores.

El portafolio de contratos de seguros es administrado, principalmente bajo una estricta política de suscripción que se fundamenta en la diversificación y análisis de la concentración de riesgo, aplicación de tarifas, prácticas conservadoras en inversiones a largo y corto plazo y políticas de retención mediante contratos de reaseguros. Estos acuerdos de reaseguros incluyen contratos de “stop loss”, exceso de pérdidas y catastróficos en cada uno de los ramos en que opera. Los contratos vigentes permiten la adquisición de coberturas adicionales, en caso de requerirse, ante la ocurrencia de un evento significativo. Sin embargo, el principal riesgo es que los reclamos actuales y los pagos de beneficios a asegurados puedan exceder el valor actual de los pasivos acumulados producto de la frecuencia y/o severidad de los eventos. Para mitigarlo, el Banco adopta políticas de estimaciones razonables y mediante evaluaciones asistidas por técnicas estadísticas y cálculos actuariales.

4.6 Administración de capital

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco analiza el capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base a los acuerdos, Acuerdo No.1-2015 del 3 de febrero de 2015, Acuerdo No.3-2016 del 22 de marzo de 2016, que modificaron al Acuerdo No.5-2008 del 1 de octubre de 2008, por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte y los nuevos acuerdos, Acuerdos No.11-2018 del 11 de septiembre de 2018, modificado por el Acuerdo No.3-2019 del 30 de abril de 2019, por medio del cual se establecen nuevas disposiciones sobre riesgo operativo, Acuerdo No.2-2018 del 23 de enero de 2018 y Acuerdo No.6-2019 del 28 de mayo de 2019, por medio del cual se modifica el Acuerdo No. 003-2018 que establece los requerimientos de capital para los instrumentos financieros registrados en la cartera de negociación, por medio de los cuales, la Superintendencia de Bancos de Panamá ha determinado tomar en consideración otros riesgos para la determinación del índice de adecuación de capital, entre los cuales se encuentran el riesgo de mercado, el riesgo operacional y el riesgo país, para valorar el requerimiento de fondos de capital.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los Bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000 y un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Conforme lo establece el esquema regulatorio, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

- *Capital primario* - El cual está conformado por el capital primario ordinario y el capital primario secundario. El capital primario ordinario comprende el capital pagado en acciones, las reservas declaradas, otras partidas de resultado integral y las utilidades retenidas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes y acciones preferidas perpetuas no acumulativas emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquellas identificadas como tales por el Banco provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera. El capital primario adicional comprende los instrumentos financieros que son perpetuos, es decir, no tienen fecha de vencimiento.

  Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del período y las utilidades no distribuidas correspondientes a períodos anteriores.

- *Capital secundario* - El mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas, las reservas no declaradas y las reservas de reevaluación de activos. Las reservas generales para pérdidas son creadas voluntariamente por la gerencia del Banco con el objetivo de cubrir pérdidas que aún no han sido identificadas, las reservas no declaradas, son las que se constituyen como parte de la utilidad después de impuesto y se mantienen disponibles para absorber pérdidas futuras no previstas y no se encuentran gravadas por ninguna obligación. Las reservas de reevaluación de activos del Banco se constituyen como resultado de alguna revaluación efectuada sobre los activos del Banco.

- *Provisión dinámica* - Según lo definido en el Acuerdo No.4-2013.

Para el cálculo del monto de los fondos de capital de un banco de licencia general se debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se detallan a continuación:

- El capital no consolidado asignado a sucursales en el exterior.
- El capital pagado no consolidado de subsidiarias del Banco.
- El capital pagado de subsidiarias no bancarias. La deducción incluirá los saldos registrados en el activo por el mayor valor pagado - respecto del valor contable - en las inversiones permanentes en sociedades en el país y en el exterior.

- Partidas de activos correspondientes a gastos u otros rubros, que en virtud de principios de contabilidad generalmente aceptados y de las Normas Internacionales de Contabilidad corresponden a sobrevalorizaciones o diversas formas de pérdidas no reconocidas, y también las pérdidas experimentadas en cualquier momento del ejercicio.

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	2026	2025
Capital primario ordinario (Pilar 1)		
Acciones comunes	274,702,657	274,702,657
Capital pagado en exceso	2,035,274	1,897,778
Reservas legales	47,490,215	46,406,933
Otras partidas de resultado integral	(7,859,727)	(14,531,283)
Utilidades no distribuidas	351,073,068	363,127,937
Menos ajustes regulatorios	104,802,574	106,195,209
Total	562,638,913	565,408,813
Capital primario adicional (Pilar 1)		
Deuda subordinada - bonos perpetuos	177,488,851	177,362,554
Total	177,488,851	177,362,554
Total capital primario	740,127,764	742,771,367
Reserva Dinámica	87,863,198	87,863,198
Total de capital	827,990,962	830,634,565
Activos ponderados por riesgo de crédito	5,597,236,345	5,530,511,148
Activos ponderados por riesgo de mercado	76,965,898	65,966,877
Activos ponderados por riesgo operativo	232,139,300	208,176,369
Total de activos ponderados por riesgo	5,906,341,543	5,804,654,394
Índices de Capital		
Total de capital	14.02%	14.31%
Total de capital primario	12.53%	12.80%

A continuación, se detalla la composición del cálculo de los activos ponderados por riesgo de mercado en base al tipo de activo:

	Activos ponderados por Riesgo Mercado	
	2026	2025
Categoría		
Renta Variable	76,965,898	65,966,877
Activos ponderados por riesgo de mercado	76,965,898	65,966,877

5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos y contingencias

El Banco efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

Juicios

En el proceso de aplicar las políticas contables del Banco, la administración ha hecho los siguientes juicios, que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados.

(a) Incremento significativo del riesgo de crédito: Para los activos en la Etapa 1, las pérdidas esperadas son medidas como una provisión igual a las pérdidas crediticias esperadas para 12 meses, o las pérdidas esperadas durante la vigencia 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 importante desde el reconocimiento inicial. 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 cuantitativa.

(b) Establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario: Cuando mide las ECL 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. Véase Nota 4.2.2.1.2 para más detalles.

(c) 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.

(d) Reserva para pérdidas crediticias esperadas: Cuando se determina la reserva para pérdidas crediticias esperadas, se requiere juicio de la administración para evaluar la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros con el fin de determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, teniendo en cuenta las características de los préstamos y los patrones predeterminados en el pasado para instrumentos financieros similares.

Los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses pueden ser una aproximación razonable de los cambios en el riesgo medido en función de la vida del instrumento. El Banco utiliza los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, a menos que las circunstancias indican que una evaluación del período de vida del instrumento es necesaria.

(e) Pérdidas por deterioro de préstamos a costo amortizado: El Banco revisa sus préstamos individualmente significativos en cada fecha del estado consolidado de situación financiera para evaluar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancia o pérdida. En particular, se requiere juicio de la administración en la estimación del monto y de los flujos de efectivo futuros para determinar la pérdida por deterioro. Estas estimaciones se basan en suposiciones acerca de una serie de factores y los resultados reales pueden diferir, resultando en cambios futuros en la provisión. Préstamos que se han evaluado de forma individual (y que no se encuentran deteriorados) se evalúan junto con los demás préstamos no significativos en grupos de activos con características de riesgo similares. Esto es para determinar si es conveniente establecer reservas debido a eventos de pérdida incurridos para los cuales existe evidencia objetiva, pero cuyos efectos aún no son evidentes. La evaluación colectiva toma en cuenta los datos de la cartera de préstamos (como los niveles de morosidad, la utilización de crédito, relaciones préstamo-garantía, etc.), y los juicios sobre el efecto de la concentración de riesgos y datos económicos (incluyendo niveles de desempleo, índices de precios al consumidor, el riesgo país y el desempeño de los diferentes grupos individuales).

(f) En la medición del deterioro de la plusvalía el Banco utiliza el valor de uso, cuyo insumo principal son las proyecciones financieras del Banco. Los presupuestos comprenden pronósticos de ingresos, costos de intereses, provisiones y gastos generales basados en las condiciones actuales y anticipadas del mercado que se han considerado y aprobado por la Junta Directiva. Si bien el Banco ha efectuado las proyecciones con la mejor evidencia a la fecha del balance y aplicando su juicio sobre los pronósticos futuros, las proyecciones son inherentemente inciertas debido a la incertidumbre en la economía. Los supuestos claves en la determinación del valor recuperable se revelan en la Nota 13.

(g) Determinantes del valor razonable y los procesos de valoración: Se mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. Se tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

Cuando el Banco utiliza o contrata a terceros, quienes proveen el servicio de obtención de precios para determinar los valores razonables de los instrumentos, esta unidad de control evalúa y documenta la evidencia obtenida de estas terceras partes que sustenten la conclusión que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF. Esta revisión incluye:

- Verificar que el proveedor de precio haya sido aprobado por el Banco;
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado.

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si las informaciones incluidas a esas técnicas de valuación son observables o no observables. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado del Banco. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

Nivel 1: Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco pueda acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente. En algunos casos, el Banco emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares y en otros, emplea técnicas de flujos descontados donde todas las variables e insumos del modelo son obtenidos de información observable del mercado.

Nivel 3: Cuando los insumos no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable sobre una base recurrente al cierre del ejercicio del 30 de septiembre de 2026 y 2025.

Algunos de los activos y pasivos financieros del Banco se miden a su valor razonable al cierre de cada ejercicio. La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos y pasivos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

Activos/pasivos financieros	Valor razonable				Jerarquía del valor razonable	Técnica (s) de valuación y datos de entrada principales	Dato (s) de entrada no observables significativos	Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable
	VRCORI		VRCR					
	2026	2025	2026	2025				
Inversiones al valor razonable:								
Acciones emitidas por empresas - locales	13,504,412	10,048,860	5,772,727	5,698,360	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - locales	1,424,133	418,891	-	-	Nivel 3	Precio de acciones en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Acciones emitidas por empresas - extranjero	314,524	217,819	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	-	-	14,378,602	15,323,879	Nivel 2	Valor de los activos netos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	134,951	130,299	4,326,403	3,000,000	Nivel 3	Precio de acciones en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privados - locales	18,274,486	13,787,068	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	114,045,324	24,942,019	-	-	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	150,580,275	311,488,591	-	-	Nivel 3	Precio de bonos en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privados - extranjeros	180,834,874	197,221,577	4,487,384	4,722,124	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - extranjeros	19,800,800	14,846,332	-	-	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales	136,706,757	57,450,774	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales que no cotizan en la bolsa	89,888	140,614	-	-	Nivel 3	Valor de la cuota del instrumento.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	5,016,050	9,998,889	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas locales, que no cotizan en la bolsa	19,322,490	19,314,465	6,147,220	16,726,086	Nivel 3	Valor por acción, ajustado por el valor razonable de las propiedades del emisor.	Crecimiento en activos, pasivos, patrimonio y utilidades del emisor.	Si el crecimiento incrementa, el precio aumenta y visceversa.
Títulos de deuda privado - locales que no cotizan en la Bolsa de Valores	-	-	24,040,000	24,040,000	Nivel 3	Valor presente neto.	Datos de CMS, Flujos de caja.	Si los datos no observables se desmejoran, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privado - locales que no cotizan en la Bolsa de Valores	32,528,695	33,446,721	-	-	Nivel 3	Flujos descontados.	Tasa de descuento.	Si la tasa de descuento es mayor que los flujos, menor será el valor razonable del instrumento.
Total inversiones al valor razonable:	692,577,659	693,452,919	59,152,336	69,510,449				
Instrumentos financieros derivados:								
Swaps de tasa de interés – valor razonable	122,930	-	-	-	Nivel 2	Valor presente. La valuación de un swap sobre tasas de intereses se logra sumando el valor presente de todos los flujos esperados del swap, y luego aplicando un ajuste de crédito.	N/A	N/A
Swaps de tasa de interés – flujo de efectivo	(124,033)	(1,685,634)	-	-	Nivel 2	Valor presente. La valuación de un swap sobre tasas de intereses se logra sumando el valor presente de todos los flujos esperados del swap, y luego aplicando un ajuste de crédito.	N/A	N/A
Total de instrumentos financieros derivados	(1,103)	(1,685,634)	-	-				

El Banco considera que sus metodologías de valorización, de las inversiones clasificadas en el Nivel 3 son apropiadas, sin embargo, el uso de diferentes estimaciones, de las variables no observables, podrían dar diferentes resultados del valor razonable de dichas inversiones. Para las inversiones clasificadas en el Nivel 3, valorizadas por el Banco, las cuales una parte importante cotizan en mercados no líquido, ajustes en el margen de crédito para el caso de renta fija de (+ 100 pbs y - 100 pbs), resultaría en los siguientes impactos favorables y desfavorables en el patrimonio del Banco.

	2026 Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales Efecto en el patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de renta fija	6,691,855	(6,361,393)

	2025 Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales Efecto en el patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de renta fija	9,517,607	(9,100,568)

Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se presentan a valor razonable en forma constante (pero se requieren revelaciones del valor razonable) al cierre del ejercicio

El valor en libros de los principales activos y pasivos financieros que no se presentan a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Banco se resume a continuación:

	2026		2025	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	237,850,482	237,850,482	209,190,702	209,190,702
Depósitos a plazo	132,940,512	132,940,512	177,355,965	177,355,965
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	4,954,997	4,954,997	4,997,637	4,997,637
Inversiones a costo amortizado	466,899,967	406,731,189	427,191,013	381,831,319
Préstamos	6,368,126,020	6,429,050,928	6,070,087,776	6,124,394,837
Total de activos financieros	7,210,771,978	7,211,528,108	6,888,823,093	6,897,770,460
Pasivos				
Depósitos a la vista	451,505,149	451,505,149	478,811,810	478,811,810
Depósitos de ahorros	1,280,787,467	1,280,787,467	1,149,874,319	1,149,874,319
Depósitos a plazo	4,318,019,943	4,378,300,171	4,146,819,980	4,197,584,375
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	62,390,107	62,390,107	128,892,399	128,892,399
Obligaciones con instituciones financieras	1,191,318,132	1,211,076,692	1,186,619,904	1,190,684,474
Valores comerciales negociables	5,000,000	5,175,336	-	-
Bonos corporativos	434,215,141	427,908,954	374,097,225	370,959,342
Bonos perpetuos	177,488,851	170,886,585	177,362,554	173,360,167
Total de pasivos financieros	7,920,724,790	7,988,030,461	7,642,478,191	7,690,166,886

	Jerarquía del valor razonable 2026			
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	237,850,482	-	237,850,482	-
Depósitos a plazo	132,940,512	-	132,940,512	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	4,954,997	-	4,954,997	-
Inversiones a costo amortizado	406,731,189	406,731,189	-	-
Préstamos	6,429,050,928	-	-	6,429,050,928
Total de activos financieros	7,211,528,108	406,731,189	375,745,991	6,429,050,928
Pasivos				
Depósitos a la vista	451,505,149	-	451,505,149	-
Depósitos de ahorros	1,280,787,467	-	1,280,787,467	-
Depósitos a plazo	4,378,300,171	-	4,378,300,171	-
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	62,390,107	-	62,390,107	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,211,076,692	-	1,211,076,692	-
Valores comerciales negociables	5,175,336	-	-	5,175,336
Bonos corporativos	427,908,954	303,419,954	110,000,000	14,489,000
Bonos perpetuos	170,886,585	-	120,821,704	50,064,881
Total de pasivos financieros	7,988,030,461	303,419,954	7,614,881,290	69,729,217

	Jerarquía del valor razonable 2025			
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	209,190,702	-	209,190,702	-
Depósitos a plazo	177,355,965	-	177,355,965	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	4,997,637	-	4,997,637	-
Inversiones a costo amortizado	381,831,319	362,561,848	-	19,269,471
Préstamos	6,124,394,837	-	-	6,124,394,837
Total de activos financieros	6,897,770,460	362,561,848	391,544,304	6,143,664,308
Pasivos				
Depósitos a la vista	478,811,810	-	478,811,810	-
Depósitos de ahorros	1,149,874,319	-	1,149,874,319	-
Depósitos a plazo	4,197,584,375	-	4,197,584,375	-
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	128,892,399	-	128,892,399	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,190,684,474	-	1,190,684,474	-
Bonos corporativos	370,959,342	306,470,342	54,551,000	9,938,000
Bonos perpetuos	173,360,167	-	145,535,553	27,824,614
Total de pasivos financieros	7,690,166,886	306,470,342	7,345,933,930	37,762,614

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

El valor razonable de los depósitos interbancarios y de clientes, es estimado utilizando la técnica de flujos de caja descontado, aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. El valor razonable de los depósitos a la vista es el monto por pagar a la fecha de los estados financieros consolidados.

El movimiento de las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones al valor razonable con cambios en resultados en Nivel 3 es el siguiente:

	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Saldo al inicio del año	220,946,822	294,442,162	44,850,986	43,766,086
Adiciones	535,002	93,481,431	101,403	-
Reclasificaciones de Nivel 2 a 3	-	4,363,941	-	-
Reclasificaciones de Nivel 3 a 2	-	(21,210,092)	-	-
Cambio neto en valores	399,357	4,850,714	-	-
Redenciones, amortizaciones y bajas	(17,800,749)	(10,988,575)	(10,438,766)	-
Saldo al final del período	204,080,432	364,939,581	34,513,623	43,766,086

Al 30 de septiembre de 2026, las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales del Nivel 3 no afectaron los resultados del Banco.

El total de la pérdida no realizada para las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales clasificadas como Nivel 3 al 30 de septiembre de 2026, es por B/.6,400,186 (2025: B/.8,696,011).

Al 30 de septiembre de 2026, las reclasificaciones entre el Nivel 2 y el Nivel 3 de inversiones en bonos corporativos locales, se dieron producto de la actividad observada en el mercado de valores en el que se cotizan.

6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas incluidos en los estados financieros consolidados, se resumen a continuación:

	2026	2025
Operaciones con compañías relacionadas		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	16,681,543	14,835,877
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	10,751,521	11,005,152
Préstamos	30,267,545	30,661,244
Intereses acumulados por cobrar	700,627	246,694
Activos varios	122,563,627	117,115,653
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	23,127,270	18,766,424
Ahorros	4,280,520	3,536,340
Plazo fijo	51,652,617	55,434,911
Intereses acumulados por pagar	708,125	842,580
Compromisos y contingencias	6,301,739	4,812,227

Estado consolidado de ganancia o pérdida	**2026**	**2025**
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses y dividendos	539,935	490,202
Gastos por intereses	901,373	2,302,095

	2026	2025
Operaciones con directores y personal clave de la Administración		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Préstamos	22,478,849	19,114,070
Intereses acumulados por cobrar	89,643	67,396
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	909,180	816,442
Ahorros	2,435,467	2,202,526
Plazo fijo	22,303,085	23,366,347
Intereses acumulados por pagar	736,676	558,930
Compromisos y contingencias	1,572,018	4,631,296

Estado consolidado de ganancia o pérdida	**2026**	**2025**
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses	239,821	211,304
Gastos por intereses	294,649	308,334
Beneficios personal clave de la Administración		
Salarios	1,494,843	1,518,977
Plan de acciones restringidas	137,500	137,500
Dietas a directores	369,650	298,650
	2,001,993	1,955,127

Al 30 de septiembre de 2026, los colaterales que garantizan los créditos a partes relacionadas sumaban B/.74,300,030 (2025: B/.77,938,800), los cuales corresponden a garantías inmuebles, muebles y títulos en valores.

Al 30 de septiembre de 2026, no hay préstamos con partes relacionadas con indicios de deterioro. Al 30 de septiembre de 2026, los préstamos con partes relacionadas tienen fecha de vencimiento entre octubre 2026 hasta junio 2055 y tasas de interés anual que oscilan entre 3.50% y 8.75% (2025: tienen fecha de vencimiento entre octubre 2025 hasta junio 2055 y tasas de interés anual que oscilan entre 3.50% y 8.75%).

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2026	2025
Efectivo y efectos de caja	47,591,820	38,232,308
Depósitos a la vista	190,258,662	170,958,394
Depósitos a plazo fijo	132,940,512	177,355,965
	370,790,994	386,546,667
Interés por cobrar	347,247	880,500
Efectivo y depósitos en banco	371,138,241	387,427,167
Menos:		
Interés por cobrar	(347,247)	(880,500)
Depósitos a plazo fijo restringidos	(5,935,440)	(3,318,620)
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días	(67,954,303)	(34,980,657)
Efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	296,901,251	348,247,390

Al 30 de septiembre de 2026, existen depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días por B/.67,954,303 (2025: B/.34,980,657). Además, existen depósitos a plazo fijo restringidos por B/.5,935,440 (2025: B/.3,318,620) que garantizan obligaciones financieras.

8. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de septiembre de 2026, los valores comprados bajo acuerdos de reventa por B/.4,954,997 (2025: B/.4,997,637) con vencimiento entre noviembre 2026 y junio 2027 (2025: con vencimiento entre enero 2026 y junio 2026), están garantizados por acciones y bonos de empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Panamá.

9. Inversiones en valores, neto

A continuación, el detalle de las inversiones en valores:

	2026	2025
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	692,577,659	693,452,919
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	59,152,336	69,510,449
Inversiones a costo amortizado	466,899,967	427,191,013
Intereses por cobrar	7,589,781	9,116,693
Provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	(123,164)	(1,623,489)
Inversiones en valores, neto	1,226,096,579	1,197,647,585

9.1 Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

	2026	2025
Valores que cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	14,928,545	10,467,751
Acciones emitidas por empresas - extranjero	314,524	217,819
Títulos de deuda privado - locales	282,900,085	350,217,678
Títulos de deuda privado - extranjero	200,635,674	212,067,909
Títulos de deuda gubernamental - locales	136,706,757	57,450,774
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	5,016,050	9,998,889
	640,501,635	640,420,820
Valores que no cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	19,322,490	19,314,465
Acciones emitidas por empresas - extranjero	134,951	130,299
Títulos de deuda privado - locales	32,528,695	33,446,721
Títulos de deuda gubernamental - locales	89,888	140,614
	52,076,024	53,032,099
	692,577,659	693,452,919

Las tasas de interés anual que devengaban las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 2.50% y 9.375% (2025: 2.50% y 9.50%).

Al 30 de septiembre de 2026, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.27,176,866 (2025: B/.106,791,796) que garantizan acuerdos de recompra. (Véase Nota 15).

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco realizó ventas y redenciones de inversiones por B/.97,902,709 (2025: B/.144,885,947) y como resultado se registró una pérdida de B/.1,526,613 (2025: ganancia de B/.1,098,345), que se incluye en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

9.2 Valores al valor razonable con cambios en resultados

Los valores al valor razonable con cambios en resultados se presentan a continuación:

	2026	2025
Valores que cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	5,772,727	5,698,360
Títulos de deuda privado - extranjero	4,487,384	4,722,124
	10,260,111	10,420,484
Valores que no cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	6,147,220	16,726,086
Acciones emitidas por empresas - extranjero	18,705,005	18,323,879
Títulos de deuda privado - locales	24,040,000	24,040,000
	48,892,225	59,089,965
	59,152,336	69,510,449

9.3 Valores a costo amortizado

	2026		2025	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Valores que cotizan en la bolsa:				
Títulos de deuda privado - locales	4,900,267	4,781,300	-	-
Títulos de deuda privado - extranjero	4,584,226	3,349,978	4,933,511	3,865,591
Títulos de deuda gubernamental - locales	103,213,881	100,233,070	117,466,530	114,722,840
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	354,201,593	298,366,841	284,974,211	243,973,416
	466,899,967	406,731,189	407,374,252	362,561,847
Valores que no cotizan en la bolsa:				
Títulos de deuda privado - locales	-	-	19,816,761	19,269,472
	-	-	19,816,761	19,269,472
	466,899,967	406,731,189	427,191,013	381,831,319

Al 30 de septiembre de 2026, la tasa de interés anual, que devengan los valores a costo amortizado oscila entre el 1.00% y 8.875% (2025: 1.00% y 9.375%).

Al 30 de septiembre de 2026, existen valores a costo amortizado por B/.43,975,955 (2025: B/.70,629,242), que garantizan acuerdos de recompra. (Véase Nota 15).

10. Préstamos, neto

	2026			2025		
	Monto bruto	Provisión por deterioro	Monto neto	Monto bruto	Provisión por deterioro	Monto neto
Sector interno:						
Consumo	1,286,234,852	(63,203,987)	1,223,030,865	1,226,828,387	(61,697,894)	1,165,130,493
Comerciales	1,062,682,206	(33,745,585)	1,028,936,621	1,173,848,639	(76,358,848)	1,097,489,791
Agropecuario	274,503,585	(12,819,644)	261,683,941	305,140,099	(15,655,528)	289,484,571
Prendarios	144,618,940	(418)	144,618,522	148,890,182	(9,046)	148,881,136
Sobregiros	120,725,016	(706,570)	120,018,446	116,728,979	(1,666,280)	115,062,699
Hipotecarios	1,791,327,000	(16,696,139)	1,774,630,861	1,832,958,967	(19,756,165)	1,813,202,802
Industriales	270,896,440	(1,603,669)	269,292,771	270,467,586	(2,379,712)	268,087,874
Construcción	528,985,043	(26,061,520)	502,923,523	378,672,588	(15,174,456)	363,498,132
Arrendamientos financieros	40,227,154	(527,448)	39,699,706	38,277,992	(722,026)	37,555,966
Facturas descontadas	420,264,541	(48,642)	420,215,899	169,117,933	(1,287,873)	167,830,060
Total del sector interno	5,940,464,777	(155,413,622)	5,785,051,155	5,660,931,352	(194,707,828)	5,466,223,524
Sector externo:						
Comerciales	369,821,309	(2,189,280)	367,632,029	409,838,834	(3,008,143)	406,830,691
Agropecuarios	12,334,928	(75,208)	12,259,720	9,030,464	(167,164)	8,863,300
Industriales	194,145,273	(5,199,365)	188,945,908	156,567,975	(5,068,251)	151,499,724
Construcción	7,827,185	(316,634)	7,510,551	1,491,672	(413,876)	1,077,796
Prendarios	9,094,770	-	9,094,770	29,470,022	-	29,470,022
Sobregiro	20,678,695	(2,334)	20,676,361	20,955,825	(2,218)	20,953,607
Total del sector externo	613,902,160	(7,782,821)	606,119,339	627,354,792	(8,659,652)	618,695,140
	6,554,366,937	(163,196,443)	6,391,170,494	6,288,286,144	(203,367,480)	6,084,918,664
Más: Intereses por cobrar			163,779,558			159,799,465
Menos: Intereses y comisiones descontados no ganados			(23,044,474)			(14,830,888)
Total			6,531,905,578			6,229,887,241

Al 30 de septiembre de 2026, la cartera de préstamos devenga intereses dentro de un rango de tasas de 0.25% hasta 29.49% (2025: 1.00% hasta 26.99%).

La clasificación por tipo de tasa de interés de la cartera crediticia se detalla a continuación:

	2026	2025
Tasa fija	1,107,318,510	836,726,888
Tasa ajustable	5,117,439,268	5,451,559,256
Tasa variable (Libor o Prime)	329,609,159	-
	6,554,366,937	6,288,286,144

Arrendamientos financieros

El saldo de los arrendamientos financieros neto y el perfil de vencimiento se resumen como sigue:

	2026	2025
Hasta 1 año	3,155,389	4,033,199
De 1 a 5 años	37,071,765	34,244,793
Total	40,227,154	38,277,992
Menos: intereses no devengados	(6,587,360)	(6,294,489)
Total de arrendamientos financieros, neto	33,639,794	31,983,503

Préstamos renegociados

Las actividades de renegociación incluyen acuerdos de pago, planes de administración externa aprobados y modificación del plan de pagos. Las políticas y las prácticas de renegociación se basan en indicadores o criterios que, a juicio de la administración, indican que el pago muy probablemente continuará. Estas políticas se encuentran en continua revisión.

Al 30 de septiembre de 2026, los préstamos renegociados que de otra forma estarían vencidos o deteriorados totalizan B/.135,253,932 (2025: B/.204,040,706).

	2026	2025
Consumo:		
Préstamos personales	29,756,066	35,846,651
Hipotecarios	98,791,858	119,944,672
Corporativos:		
Comerciales	6,706,008	48,249,383
Total	135,253,932	204,040,706

11. Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

	2026							
	Terrenos	Inmuebles	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Proyectos en proceso	Total
Costo:								
Al inicio del año	11,441,643	148,196,582	36,591,866	121,471,733	2,779,666	15,224,095	38,557,860	374,263,445
Adiciones o compras	-	-	2,279	19,225	-	-	3,498,483	3,519,987
Reclasificaciones	-	25,769	85,793	667,798	-	-	(779,360)	-
Ventas y descartes	-	-	(307,597)	(497,794)	-	-	-	(805,391)
Al final del período	11,441,643	148,222,351	36,372,341	121,660,962	2,779,666	15,224,095	41,276,983	376,978,041
Depreciación y amortización acumuladas:								
Al inicio del año	-	43,716,912	34,293,601	86,502,300	1,890,848	7,797,670	-	174,201,331
Gasto del año	-	990,070	443,558	2,123,909	86,913	168,530	-	3,812,980
Ventas y descartes	-	-	(306,976)	(497,795)	-	-	-	(804,771)
Al final del período	-	44,706,982	34,430,183	88,128,414	1,977,761	7,966,200	-	177,209,540
Saldos netos	11,441,643	103,515,369	1,942,158	33,532,548	801,905	7,257,895	41,276,983	199,768,501

	2025							
	Terrenos	Inmuebles	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Proyectos en proceso	Total
Costo:								
Al inicio del año	11,441,643	146,147,875	36,155,893	113,702,868	2,839,432	15,361,484	29,027,036	354,676,231
Adiciones o compras	-	-	8,404	175,984	60,000	-	5,342,516	5,586,904
Reclasificaciones	-	517,033	280,717	5,079,148	165,000	-	(6,041,898)	-
Ventas y descartes	-	-	(212,560)	(822,333)	(104,614)	(2,853)	-	(1,142,360)
Al final del período	11,441,643	146,664,908	36,232,454	118,135,667	2,959,818	15,358,631	28,327,654	359,120,775
Depreciación y amortización acumuladas:								
Al inicio del año	-	39,790,202	33,326,225	80,181,812	2,122,728	7,253,617	-	162,674,584
Gasto del año	-	991,454	464,948	2,006,113	84,366	171,981	-	3,718,862
Ventas y descartes	-	-	(211,033)	(820,782)	(104,614)	(2,853)	-	(1,139,282)
Al final del período	-	40,781,656	33,580,140	81,367,143	2,102,480	7,422,745	-	165,254,164
Saldos netos	11,441,643	105,883,252	2,652,314	36,768,524	857,338	7,935,886	28,327,654	193,866,611

12. Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos

a) Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso se presentan a continuación:

Edificio y terrenos	**2026**	**2025**
Costo:		
Saldo al inicio del año	25,694,588	25,694,588
Saldo al final del período	25,694,588	25,694,588
Depreciación y amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	17,566,518	16,033,648
Gasto del período	365,958	386,367
Saldo al final del período	17,932,476	16,420,015
Saldo neto	7,762,112	9,274,573

Montos reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida:

	2026	**2025**
Gastos de depreciación en activos por derecho de uso	365,958	386,367
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	89,564	101,750
	455,522	488,117

b) Pasivos por arrendamientos

El siguiente cuadro muestra los plazos de vencimiento de los compromisos contingentes por arrendamiento operacional bajo la norma NIIF 16.

	2026	**2025**
Hasta 1 año	1,341,244	1,410,412
Entre 1 y 5 años	4,041,035	4,520,915
5 años o más	4,399,426	5,260,790
Total	9,781,705	11,192,117

El Banco no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se mantienen conforme a la operación del Banco.

13. Activos varios

	2026	2025
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	122,563,627	117,115,653
Plusvalía (a)	88,514,817	88,514,817
Bienes reposeídos	74,234,249	65,197,770
Impuesto sobre la renta diferido (b)	60,084,485	62,048,683
Propiedades de inversión (c)	50,405,159	42,850,897
Cuentas por cobrar	44,394,923	46,172,525
Cuentas por cobrar Tesoro Nacional	31,955,512	69,699,111
Gastos pagados por anticipado	16,628,664	14,464,324
Depósitos en garantía	14,235,234	14,167,962
Activos intangibles (d)	12,815,593	14,358,934
Fondo de cesantía	10,916,653	10,144,629
Primas de aseguradoras por cobrar	9,923,225	8,433,710
Participación de reaseguradores	5,604,097	4,362,906
Crédito fiscal - subsidio agrario	5,059,516	4,689,867
Reclamos a compañías de seguros	3,577,669	3,666,700
Obligaciones de clientes por aceptaciones	1,387,777	11,397,481
Depósitos judiciales	535,820	747,015
Derivado de cobertura (e)	122,930	-
Otros	27,660,724	40,419,219
	580,620,674	618,452,203

(a) Plusvalía

El siguiente cuadro resume el saldo de la plusvalía generada por la participación adquirida en las siguientes entidades:

Fecha de adquisición	Empresa adquirida	% de participación adquirida	2026	2025
Junio 1999	Banco Confederado de América Latina, S.A. (COLABANCO)	100%	8,330,187	8,330,187
Diciembre 2004	Afianzadora Colón, S.A.	100%	25,000	25,000
Diciembre 2014	PROGRESO - Administradora Nacional de Inversiones, Fondos de Pensiones y Cesantías, S.A.	100%	8,407,500	8,407,500
Diciembre 2018	Banco Panameño de la Vivienda, S.A. y Subsidiarias	99.972%	71,752,130	71,752,130
			88,514,817	88,514,817

(b) Impuesto sobre la renta diferido

El detalle del impuesto sobre la renta diferido se encuentra en la Nota 30.

(c) Propiedades de inversión

Al 30 de septiembre de 2026, las propiedades de inversión constan de inmueble para futuro desarrollo con un valor de B/.86,861,200 (2025: B/.86,861,200) según avalúo efectuado por Avalúos Inspecciones y Construcción, evaluador independiente del Banco con experiencia y capacidad realizando estas evaluaciones. El valor razonable se basa en la metodología de mercado en donde el precio de venta por metro cuadrado del terreno es el dato de entrada más relevante. El valor razonable ha sido clasificado en el nivel 3 de la jerarquía de valuación de la NIIF 13.

(d) Activos intangibles

	2026	2025
Costo:		
Derecho de administrar la cartera de fondos de cesantía de HSBC Investment Corporation (Panamá, S. A.)	1,389,963	1,389,963
Derecho de marca y otros intangibles	8,454,809	8,454,809
Activos intangibles por compra de Banvivienda	15,500,000	15,500,000
	25,344,772	25,344,772
Amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	12,143,344	10,600,003
Amortización	385,835	385,835
	12,529,179	10,985,838
Saldo neto al final del año	12,815,593	14,358,934

Con el fin de comprobar un deterioro en plusvalía u otros activos intangibles, se hace periódicamente una valuación de los diversos activos (contratos, carteras) o negocios adquiridos por el Banco que han generado dichas plusvalías o intangibles. El Banco utiliza principalmente el modelo de descuento de flujos futuros de los activos o negocios correspondientes o métodos alternos de valuación de negocios incluyendo múltiplos de utilidades o de patrimonio, dependiendo del caso.

Al 30 de septiembre de 2026 y 2025, no se reconocieron pérdidas por deterioro en plusvalía o intangibles. La valuación que se hizo mediante el método de descuento de los flujos futuros netos generados por los activos o negocios adquiridos indica que el valor presente de estos excede el monto de plusvalía o activos intangibles en libros.

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyectaron los flujos netos esperados de los activos o negocios, por períodos de cinco años, e igualmente se define un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del período de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal. Las tasas de crecimiento en los activos o negocios fluctúan en base a la naturaleza de cada uno, mientras que la tasa de crecimiento perpetua está en 3.5%.

- Para determinar las tasas de crecimiento de los activos o negocios se utilizó como referencia el crecimiento, desempeño, y métricas históricas reales de los activos o negocios pertinentes, sus perspectivas futuras, el crecimiento macroeconómico anticipado del país el cual se encuentra entre 4% y 5% durante los cinco años de proyección. Los segmentos o negocios en evaluación, al igual que los planes de negocios del Banco y tasas de crecimiento esperadas en general, al igual para los negocios específicos en evaluación.

- Para calcular el valor presente de los flujos futuros y determinar el valor de los activos y negocios que están siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el costo de capital promedio estimado para los períodos de tiempo contemplados, cuando la unidad de negocios evaluada es el Banco; cuando se descuentan flujos de fondos activos o unidades con un perfil distinto al Banco, se utiliza el costo de capital aplicable a esa actividad en caso de diferir. El costo de capital está en función de las tasas de interés promedio a largo plazo de instrumentos AAA en dólares, de la prima por riesgo país, y de la prima de retorno para inversiones de capital aplicable. El costo de capital del Banco es de 11% aproximadamente.

- Los principales supuestos antes descritos, pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. El Banco estima que los cambios razonablemente posibles bajo estos supuestos no afecten el importe recuperable de las unidades de negocio o disminuya por debajo del valor del importe en libros.

El gasto de la amortización se presenta en el estado consolidado de ganancia o pérdida en el rubro de depreciación y amortización.

(e) Derivado de cobertura

El Banco reduce su riesgo de crédito con relación a estos acuerdos al utilizar como contraparte a instituciones de gran solidez financiera. Dichos contratos se registran al valor razonable en el estado consolidado de situación financiera utilizando los métodos de valor razonable o flujos de efectivo ("fair value hedge" o "cash flow hedge"), en otros activos y otros pasivos, según corresponda.

Cobertura de valor razonable

Para administrar su posición en el estado consolidado de situación financiera, el Banco ha realizado contratos de canje de tasas de interés ("interest rate swap") sobre financiamientos con valor nominal de B/.35,720,000 al 30 de septiembre de 2026 y 2025, que le permiten la conversión de tasa de interés variable a tasa fija durante cada período de pago.

A continuación, el resumen de los contratos de derivados por vencimientos y método de contabilización:

	2026 Vencimiento remanente del valor nominal		
Método de contabilización	**Más de 1 año**	**Menos de 1 año**	**Total**
Flujo de efectivo	35,720,000	-	35,720,000
Total	35,720,000	-	35,720,000

	2025 Vencimiento remanente del valor nominal		
Método de contabilización	**Más de 1 año**	**Menos de 1 año**	**Total**
Flujo de efectivo	-	-	-
Total	-	-	-

El valor nominal y el valor razonable estimado de los instrumentos derivados de tasas de interés al 30 de septiembre de 2026 y 2025 se presentan en la siguiente tabla. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima utilizando modelos de valoración con información de mercado observable.

	2026	
Tipo	**Valor nominal**	**Valor razonable**
Derivados para coberturas de flujo de efectivo (para financiamientos)	35,720,000	122,930
Total	35,720,000	122,930

	2025	
Tipo	**Valor nominal**	**Valor razonable**
Derivados para coberturas de flujo de efectivo (para financiamientos)	-	-
Total	-	-

14. Depósitos de clientes

2026	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	380,500,996	459,509,418	2,304,632,423	3,144,642,837
Personales	71,004,153	821,278,049	1,950,815,183	2,843,097,385
	451,505,149	1,280,787,467	4,255,447,606	5,987,740,222
Sector				
Local	424,064,758	1,205,833,184	3,832,687,963	5,462,585,905
Extranjero	27,440,391	74,954,283	422,759,643	525,154,317
	451,505,149	1,280,787,467	4,255,447,606	5,987,740,222

2025	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	403,449,559	409,616,797	2,286,418,423	3,099,484,779
Personales	75,362,251	740,257,522	1,812,651,557	2,628,271,330
	478,811,810	1,149,874,319	4,099,069,980	5,727,756,109
Sector				
Local	454,409,067	1,090,327,684	3,664,614,197	5,209,350,948
Extranjero	24,402,743	59,546,635	434,455,783	518,405,161
	478,811,810	1,149,874,319	4,099,069,980	5,727,756,109

15. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 30 de septiembre de 2026, se mantienen acuerdos de recompra por B/.62,390,107 (2025: B/.128,892,399), garantizados por inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.27,176,866 (2025: B/.106,791,796) y valores a costo amortizado por B/.43,975,955 (2025: B/.70,629,242), a tasa de interés entre 4.14% y 4.80% (2025: entre 4.68% y 4.92%), con vencimientos en noviembre 2026 y diciembre 2026 (2025: con vencimiento en octubre 2025, diciembre 2025 y marzo 2026).

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado se detallan a continuación:

	2026	2025
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	62,390,107	128,892,399
Intereses acumulados por pagar	379,668	265,882
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	62,769,775	129,158,281

16. Obligaciones con instituciones financieras

	2026	2025
Al 30 de septiembre de 2026, existen obligaciones con otros bancos para el financiamiento de comercio exterior, con vencimientos varios hasta septiembre 2027 y tasas de interés anual entre 3.8636% y 6.2386% (2025: entre 4.0374% y 6.7159%).	519,937,186	503,829,294
Al 30 de septiembre de 2026, existen obligaciones con organismos internacionales para el manejo de la liquidez a largo plazo, con vencimientos varios hasta marzo 2029 y tasas de interés desde 6.328% revisadas semestralmente (2025: desde 6.245%).	35,512,743	57,096,477
Al 30 de septiembre de 2026, existen obligaciones con bancos locales y extranjeros para capital de trabajo, con vencimientos varios hasta agosto 2031 y tasas de interés anual entre 1.50% y 7.0076% (2025: entre 1.50% y 7.37%).	423,323,866	344,337,569
Al 30 de septiembre de 2026, existen obligaciones con instituciones financieras multilaterales, con plazos varios y vencimientos finales a partir de octubrre 2026 hasta septiembre 2028, las tasas de interés se encuentran entre 3.50% y 6.858% y son revisables semestralmente (2025: entre 3.50% y 6.858%).	212,544,337	281,356,564
	1,191,318,132	1,186,619,904

Al 30 de septiembre de 2026, existen depósitos a plazo restringidos por B/.5,935,440 (2025: B/.3,318,620), que garantizan estas obligaciones con instituciones financieras.

El Banco está en cumplimiento con los pagos de vencimiento de principal e intereses, así como las cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones y colocaciones.

Las obligaciones con instituciones financieras a costo amortizado se detallan a continuación:

	2026	2025
Obligaciones con instituciones financieras	1,191,318,132	1,186,619,904
Intereses acumulados por pagar	17,688,982	18,460,360
Obligaciones con instituciones financieras a costo amortizado	1,209,007,114	1,205,080,264

El movimiento de las obligaciones con instituciones financieras se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2026	2025
Saldo al inicio del año	1,166,299,284	1,232,945,418
Obligaciones recibidas	205,243,605	207,392,139
Pagos efectuados	(180,224,757)	(253,717,653)
Saldo al final del período	1,191,318,132	1,186,619,904

17. Valores comerciales negociables (VCNs)

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	2026	2025
D-S	Jul-26	4.750%	Jul-27	5,000,000	-
				5,000,000	-

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

	2026	2025
Saldo al inicio del año		
Producto de emisiones	5,000,000	-
Redenciones	-	-
Saldo al final del período	5,000,000	-

Los valores comerciales negociables a costo amortizado se detallan a continuación:

	2026	2025
Valores comerciales negociables	5,000,000	-
Intereses acumulados por pagar	15,833	-
Valores comerciales negociables a costo amortizado	5,015,833	-

18. Bonos corporativos

Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	2026	2025
Serie A - Emisión de abril del 2019	5.25%	Abr-29	309,747,072	309,749,584
Serie A - Emisión de octubre del 2023	7.00%	Nov-26	49,979,069	49,858,641
Serie B - Emisión de octubre del 2023	7.00%	Nov-26	9,938,000	9,938,000
Serie C - Emisión de octubre del 2023	7.00%	Dic-26	4,551,000	4,551,000
Serie D - Emisión de septiembre del 2026	5.00%	Sep-28	60,000,000	-
			434,215,141	374,097,225

A continuación, se describen las garantías otorgadas por el Banco para estas emisiones:

Emisión de abril del 2019 - Los bonos de esta emisión constituyen obligaciones directas, incondicionales y no garantizadas. El cupón se paga semestralmente a una tasa fija y cambia a tasa variable libor 3 meses más spread 3.30% en el último año de la emisión.

Emisión de octubre del 2023 - Los bonos de esta emisión constituyen obligaciones directas, incondicionales y no garantizadas. Los bonos podrán ser redimidos a entera discreción, de forma parcial o total, en cualquier día hábil. Los términos de la redención anticipada de cada una de las series de los bonos serán determinados por el Emisor en el Suplemento Informativo de cada serie.

En septiembre del 2026 se emitió una nueva serie del programa del 2023, esta emisión constituye una obligación directa no garantizada. La misma no puede ser redimida antes de su fecha de vencimiento de acuerdo con lo estipulado en el suplemento de la serie.

Los bonos corporativos a costo amortizado se detallan a continuación:

	2026	2025
Bonos corporativos	434,215,141	374,097,225
Intereses acumulados por pagar	7,475,205	7,466,871
Bonos corporativos a costo amortizado	441,690,346	381,564,096

19. Bonos perpetuos

Los bonos perpetuos de cualquier serie podrán ser redimidos, total o parcialmente, a opción del emisor, a partir del sexto año de la fecha de emisión de la serie respectiva y no tienen garantía.

Tipo	Tasa de interés	2026	2025
Serie A - Emisión de mayo del 2016	6.75%	24,083,067	24,052,528
Serie B - Emisión de julio del 2016	6.75%	90,029,682	89,944,495
Serie C - Emisión de mayo de 2018	6.75%	5,191,950	5,191,950
Serie D - Emisión de mayo de 2019	6.75%	16,619,152	16,608,581
Serie E - Emisión de junio de 2020	6.75%	4,493,000	4,493,000
Serie F - Emisión de septiembre de 2020	6.50%	5,299,000	5,299,000
Serie G - Emisión de diciembre de 2020	6.50%	14,701,000	14,701,000
Serie H - Emisión de septiembre de 2021	5.75%	14,901,000	14,901,000
Serie I - Emisión de diciembre de 2021	5.75%	2,171,000	2,171,000
		177,488,851	177,362,554

Los bonos perpetuos a costo amortizado se detallan a continuación:

	2026	2025
Bonos perpetuos	177,488,851	177,362,554
Intereses acumulados por pagar	40,126	40,126
Bonos perpetuos a costo amortizado	177,528,977	177,402,680

El movimiento de los bonos corporativos y perpetuos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2026	2025
Saldo al inicio del año	551,656,924	551,390,246
Producto de emisiones	60,000,000	-
Costo de emisión de deuda / amortización de costo de emisión de deuda	105,068	109,196
Redenciones y recompra de bonos	(17,801)	(16,633)
Prima, descuento / amortización de prima y descuento	(40,199)	(23,030)
Saldo al final del período	611,703,992	551,459,779

20. Pasivos varios

	2026	2025
Prestaciones y otros pasivos laborales	24,516,447	23,290,297
Cheques de gerencia y certificados	23,033,162	15,347,330
Acreedores varios	18,947,422	14,553,320
Reservas de operaciones de seguros (Nota 21)	18,377,638	14,687,948
Provisiones varias	9,671,644	10,559,796
Depósitos en garantía de factoring (a)	9,059,081	6,886,167
Otros	5,486,665	28,088,550
Depósitos judiciales y otros	5,024,896	3,552,556
Cuentas por pagar seguros	2,945,740	2,863,302
Aceptaciones pendientes	1,387,777	11,397,481
Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECI) por pagar	1,329,361	1,289,367
Impuesto sobre la renta por pagar	815,556	824,942
Derivado de cobertura (b)	124,033	1,685,634
	120,719,422	135,026,690

a) Garantías retenidas por clientes y otros

Las garantías retenidas por pagar clientes consisten en un valor porcentual de cada factura descontada retenida hasta el momento que se haga efectivo su cobro. Si al término del contrato, la factura se convierte en incobrable, el Banco rebaja la cuenta por cobrar por el saldo del depósito en garantía de factoring de la operación relacionada.

b) Derivado de cobertura

Cobertura de flujos de efectivo

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco ha realizado contratos de intercambio de tasas de interés ("interest rate swap") para cubrir financiamientos con tasa variable y un valor nominal de B/.64,333,333 (2025: B/.203,000,000), amortizables. Estos instrumentos se designaron como cobertura de flujos de efectivo con el propósito de proteger los desembolsos variables relacionados con el pasivo.

Al 30 de septiembre de 2026, el instrumento "swap" resulta de aplicar el monto neto entre recibir interés variable y el pago de una tasa fija durante cada período de pago, los cuales iniciaron en marzo de 2024 y terminan en marzo de 2027 (2025: iniciaron en marzo de 2024 y terminan en marzo de 2029). Los pagos del "swap" de tasa de interés y los pagos de los intereses del financiamiento, se realizan de manera trimestral.

A continuación, el resumen del contrato de derivados por vencimientos y método de contabilización:

	2026 Vencimiento remanente del valor nominal		
Método de contabilización	**Más de 1 año**	**Menos de 1 año**	**Total**
Flujo de efectivo	-	64,333,333	64,333,333
Total	-	64,333,333	64,333,333

	2025 Vencimiento remanente del valor nominal		
Método de contabilización	**Más de 1 año**	**Menos de 1 año**	**Total**
Flujo de efectivo	203,000,000	-	203,000,000
Total	203,000,000	-	203,000,000

El valor nominal y el valor razonable estimado de los instrumentos derivados de tasas de interés al 30 de septiembre de 2026 y 2025 se presenta en la siguiente tabla. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima utilizando modelos de valoración de un proveedor de precios y con información de mercado observable.

	2026	
Tipo	**Valor nominal**	**Valor razonable**
Derivados para coberturas de flujo de efectivo (para financiamientos)	64,333,333	(124,033)
Total	64,333,333	(124,033)

	2025	
Tipo	**Valor nominal**	**Valor razonable**
Derivados para coberturas de flujo de efectivo (para financiamientos)	203,000,000	(1,685,634)
Total	203,000,000	(1,685,634)

Para las coberturas de flujos de efectivo, la porción efectiva de pérdidas o ganancias producto de cambios en el valor razonable de un instrumento derivado de cobertura, se incluye en cambio neto en instrumentos de cobertura. La porción inefectiva (indicada por el exceso de cambio acumulativo en el valor razonable del derivado sobre el monto necesario para compensar el cambio acumulativo en los flujos futuros esperados de efectivo de las transacciones de cobertura) está incluida en otros ingresos (gastos). Durante el año, la cobertura fue altamente efectiva en cubrir el riesgo de variabilidad en las tasas de interés que podrían afectar los flujos de efectivo del Banco.

Para los instrumentos derivados de cobertura de valor razonable, las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable del instrumento derivado incluyendo el riesgo de no cumplimiento como el de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto son incluidos en otros ingresos (gastos).

21. Reservas de operaciones de seguros

Primas no devengadas

	2026	2025
Saldo al inicio del año	11,161,051	10,221,934
Primas emitidas	9,853,484	9,153,120
Primas ganadas	(5,357,753)	(5,135,588)
Saldo al final del año	15,656,782	14,239,466
Participación de reaseguradores		
Primas cedidas	(3,746,556)	(3,050,982)
Primas no devengadas	(54,981)	(551,857)
Primas no devengadas, netas	11,855,245	10,636,627

Siniestros pendientes de liquidar, estimados	**2026**	**2025**
Saldo al inicio del año	7,152,913	4,017,497
Siniestros incurridos	2,846,088	3,016,992
Siniestros pagados	(3,476,608)	(2,983,168)
Saldo al final del año	6,522,393	4,051,321
	18,377,638	14,687,948

22. Acciones comunes

Al 30 de septiembre de 2026, el capital autorizado de Global Bank Corporation está constituido por 2,000,000 de acciones comunes sin valor nominal, de las cuales 236,600 (2025: 236,600) acciones se encuentran emitidas y en circulación por un valor de B/.274,702,657 (2025: B/.274,702,657).

Al 30 de septiembre de 2026, se pagaron dividendos sobre las acciones comunes aprobados por la Junta Directiva por un total de B/.6,030,646 (2025: B/.5,569,068).

23. Ingresos y gastos por intereses y comisiones

	2026	2025
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	118,000,545	112,795,385
Depósitos	2,903,817	3,788,026
Inversiones	12,690,986	12,293,178
	133,595,348	128,876,589
Gasto de intereses:		
Depósitos	(61,511,019)	(60,549,424)
Obligaciones con instituciones financieras y acuerdos de recompra	(18,010,277)	(20,118,268)
Valores comerciales negociables y bonos	(8,600,066)	(8,314,971)
	(88,121,362)	(88,982,663)
Ingresos neto por intereses	45,473,986	39,893,926
Comisiones ganados sobre:		
Préstamos	9,751,944	8,471,342
Cartas de crédito	599,342	1,696,535
Cuentas de ahorro y tarjeta débito	684,022	761,861
Servicios fiduciarios y de administración	3,429,363	3,131,669
Varias	7,338,623	5,774,825
	21,803,294	19,836,232
Gastos por comisiones	(7,360,430)	(6,503,713)
Ingresos neto por comisiones	14,442,864	13,332,519
Ingresos neto por intereses y comisiones	59,916,850	53,226,445

24. Otros ingresos, neto

	2026	2025
Primas de seguros, netas	4,528,491	4,273,269
Servicios fiduciarios y corretajes de valores, neto	117,121	182,013
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones con cambios en ORI	(1,526,613)	1,098,345
(Pérdida) ganancia en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	(302,410)	212,164
Otros (egresos) ingresos	(337,203)	168,484
	2,479,386	5,934,275

25. Otros gastos

	2026	2025
Provisión para redención de millas	1,113,990	1,113,990
Vigilancia	457,031	504,534
Servicios públicos	407,131	397,233
Comunicaciones y correo	370,001	427,272
Seguros	193,856	115,474
Útiles y papelería	148,636	141,231
Otros gastos generales	2,572,185	1,848,464
Otros gastos operativos	3,336,443	3,317,487
	8,599,273	7,865,685

26. Capital pagado en exceso

Plan de acciones restringidas

En agosto de 2026, la Junta Directiva de G.B Group Corporation aprobó reservar un total de hasta 10,551 acciones comunes de su capital autorizado para que puedan ser adjudicadas bajo el Plan de Acciones Restringidas para los participantes, el cual estará vigente para los años 2027-2028.

En agosto de 2025, la Junta Directiva de G.B Group Corporation aprobó reservar un total de hasta 12,769 acciones comunes de su capital autorizado para que puedan ser adjudicadas bajo el plan de acciones restringidas para los participantes, el cual estará vigente para los años 2026-2027.

En agosto de 2024, la Junta Directiva de G.B Group Corporation aprobó reservar un total de hasta 16,222 acciones comunes de su capital autorizado para que puedan ser adjudicadas bajo el plan de acciones restringidas para los participantes, el cual estará vigente para los años 2025-2026.

En agosto de 2023, la Junta Directiva de G.B Group Corporation aprobó reservar un total de hasta 15,561 acciones comunes de su capital autorizado para que puedan ser adjudicadas bajo el plan de acciones restringidas para los participantes, el cual estará vigente para los años 2024-2025.

El número de acciones a ser conferidas será determinado anualmente por el Comité de Compensación de la Junta Directiva de G.B. Group Corporation con base en el desempeño del Banco y de los participantes.

Las acciones que se confieren a los participantes se adjudican al precio promedio de la Bolsa de Valores de Panamá, de los últimos 3 meses anteriores a la adjudicación.

Una vez conferidas las acciones restringidas, el participante podrá disponer de ellas de la siguiente manera: 50% a partir del primer año y 50% el segundo año.

Por ser el plan de acciones restringidas unilateral y voluntario, el mismo puede ser descontinuado por la Junta Directiva de G.B. Group Corporation en cualquier momento.

Al 30 de septiembre de 2026 se otorgaron 12,816 (2025: 15,040) acciones bajo el plan de acciones restringidas y se registró un gasto de B/.137,500 (2025: B/.137,500).

27. Compromisos y contingencias

El Banco mantiene instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera con riesgo crediticio 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, avales y garantías otorgadas y promesas de pago, los cuales se describen a continuación:

	2026	2025
Cartas de crédito	306,359,686	234,453,981
Avales y garantías	354,513,638	346,616,388
Promesas de pago	67,683,941	63,596,934
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	652,432,885	510,162,926
Total	1,380,990,150	1,154,830,229

Las cartas de crédito, los avales, garantías otorgadas, las promesas de pago y líneas de crédito otorgadas no utilizadas, 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 consolidado de situación financiera.

Las garantías otorgadas tienen fechas de vencimientos predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante. En cuanto a las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilizaciones son a la vista y su pago es inmediato.

Las promesas de pago es un compromiso en que el Banco se acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de seis meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos hipotecarios del Banco. No se anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

28. Administración de contratos fiduciarios y cartera de inversión

El Banco mantiene en administración al 30 de septiembre de 2026 contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.3,224,715,456 (2025: B/.3,023,041,130).

	2026	2025
Fideicomiso de garantía	2,648,092,851	2,714,102,280
Fideicomiso de administración	510,603,309	219,969,495
Fideicomiso de inversión	59,855,618	82,918,306
Bienes contrato plica	4,698,451	4,509,707
Fideicomiso de pensión	1,465,227	1,541,342
	3,224,715,456	3,023,041,130

Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existe riesgo para el Banco.

29. Administración de fondos de pensiones y cesantías

	2026	2025
Fondo de cesantías	345,201,959	344,932,451
Fondo de pensiones (bajo Ley No. 10)	280,696,104	253,329,891
Citibank, N. A.	-	524,452
Otros activos en administración	42,808,171	48,796,858
	668,706,234	647,583,652

30. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de los bancos constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2026, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo con la Legislación Fiscal Panameña vigente, los bancos están exentos del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos–valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

Las subsidiarias Global Capital Investment Corp. y Global Bank International Ltd. no están sujetas al pago de impuesto sobre la renta en sus respectivas jurisdicciones, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras. Sin embargo, el impuesto sobre la renta causado sobre operaciones que generan renta gravable en otras jurisdicciones se clasifica dentro del gasto de impuesto sobre la renta.

A partir del 1 de enero de 2010, con la entrada en vigencia de la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, el Artículo No.699 del Código Fiscal indica que las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) anuales deben pagar el impuesto sobre la renta a una tasa del 25% sobre la que resulte mayor entre: (1) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Título I del Libro Cuarto del Código Fiscal, o (2) la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

El gasto de impuesto sobre la renta corriente se detalla a continuación:

	2026	2025
Impuesto sobre la renta corriente	1,023,568	1,190,334
Impuesto diferido por diferencias temporales	(5,505,475)	(4,230,533)
Impuesto sobre la renta	(4,481,907)	(3,040,199)

Al 30 de septiembre de 2026, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 10.75% (2025: 8.17%).

El rubro con efecto impositivo que compone el activo de impuesto diferido incluido en el estado consolidado de situación financiera es principalmente la reserva para posibles préstamos incobrables y otras provisiones, la cual se detalla a continuación:

	2026	2025
Saldo al inicio del año	54,579,010	57,818,150
Otros cargos	-	19,345
Crédito a pérdidas o ganancias durante el período	5,505,475	4,211,188
Saldo al final del período	60,084,485	62,048,683

El activo diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la administración. En base a resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido detallado anteriormente.

Una reconciliación del impuesto sobre la renta se presenta de la siguiente forma:

	2026	2025
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	9,517,576	14,567,184
Menos: ingresos no gravables	(139,621,657)	(10,539,710)
Más: gastos no deducibles	134,196,544	732,090
Más: pérdida fiscal en subsidiarias	489	422
Base impositiva	4,092,952	4,759,986
Impuesto sobre la renta cálculo al 25%	1,023,238	1,189,997
Impuesto sobre la renta de remesas	330	337
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	1,023,568	1,190,334

El impuesto sobre la renta diferido activo se detalla a continuación:

	2026	2025
Impuesto sobre la renta diferido activo:		
Provisión de pérdidas esperadas	37,220,361	45,506,281
Intangible adquirido - core deposit	(1,480,045)	(1,802,953)
Otra provisión	24,344,169	18,345,355
Impuesto sobre la renta diferido activo	60,084,485	62,048,683

La conciliación del impuesto sobre la renta diferido del año anterior con el período actual es como sigue:

2026	Balance inicial	Cargo a resultados	Otros cargos	Balance final
Impuesto sobre la renta diferido activo:				
Provisión de pérdidas esperadas	41,098,388	(3,878,027)	-	37,220,361
Intangible adquirido - core deposit	(1,560,774)	80,729	-	(1,480,045)
Otra provisión	15,041,396	9,302,773	-	24,344,169
Impuesto sobre la renta diferido activo	54,579,010	5,505,475	-	60,084,485

2025	Balance inicial	Cargo a resultados	Otros cargos	Balance final
Impuesto sobre la renta diferido activo:				
Provisión de pérdidas esperadas	48,030,330	(2,524,049)	-	45,506,281
Intangible adquirido - core deposit	(1,883,682)	80,729	-	(1,802,953)
Otra provisión	11,671,502	6,654,508	19,345	18,345,355
Impuesto sobre la renta diferido activo	57,818,150	4,211,188	19,345	62,048,683

Precio de Transferencia:

Con fecha 29 de agosto de 2012, entró a regir la Ley No.52, que reforma la normativa relativa a Precios de Transferencia, régimen de precios orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes. De acuerdo con dichas normas los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efectos sobre los ingresos, costos o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del período fiscal en el que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la terminación del período fiscal correspondiente (Forma 930). Dichas operaciones deben someterse a un estudio a efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley.

A la fecha de estos los estados financieros consolidados, el Banco se encuentra en proceso de contemplar dicho análisis; sin embargo, de acuerdo a la administración no se espera que el mismo tenga un impacto importante en la estimación del impuesto sobre la renta del período.

31. Información por segmentos

La administración ha elaborado la siguiente información de segmento en base a los negocios del Banco para su análisis financiero:

	2026			
	Banca y actividades financieras	**Seguros**	**Fondos de pensiones y cesantías**	**Total consolidado**
Ingresos por intereses y comisiones	151,696,220	1,154,841	2,547,581	155,398,642
Gastos de intereses y provisiones	108,600,214	7,379	(388)	108,607,205
Otros ingresos, neto	(2,210,541)	4,624,393	65,534	2,479,386
Otros gastos	32,566,681	1,940,008	681,785	35,188,474
Gastos de depreciación y amortización	4,472,455	951	91,367	4,564,773
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	3,846,329	3,830,896	1,840,351	9,517,576
(Beneficio) impuesto sobre la renta	(5,358,613)	664,175	212,531	(4,481,907)
Ganancia neta	9,204,942	3,166,721	1,627,820	13,999,483
Total de activos	8,773,943,506	103,288,839	45,014,337	8,922,246,682
Total de pasivos	8,086,757,290	24,261,523	540,301	8,111,559,114

	2025			
	Banca y actividades financieras	**Seguros**	**Fondos de pensiones y cesantías**	**Total consolidado**
Ingresos por intereses y comisiones	145,159,627	1,083,123	2,470,071	148,712,821
Gastos de intereses y provisiones	101,401,105	253,151	99,723	101,753,979
Otros ingresos, neto	1,098,248	4,376,024	460,003	5,934,275
Otros gastos	31,438,206	1,705,237	691,426	33,834,869
Gastos de depreciación y amortización	4,397,862	2,875	90,327	4,491,064
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	9,020,702	3,497,884	2,048,598	14,567,184
(Beneficio) impuesto sobre la renta	(4,064,406)	676,318	347,889	(3,040,199)
Ganancia neta	13,085,108	2,821,566	1,700,709	17,607,383
Total de activos	8,510,502,241	87,350,886	43,699,890	8,641,553,017
Total de pasivos	7,831,476,367	19,870,502	5,011,332	7,856,358,201

32. Empresas subsidiarias del Banco

A continuación, se detallan las subsidiarias del Banco, su actividad económica principal, fecha de constitución, inicio de operaciones, país de incorporación y porcentaje de posesión de dichas empresas:

Empresas	Actividad económica principal	Fecha de constitución	Inicio de operaciones	País de incorporación	Porcentaje de posesión
Global Financial Funds Corporation	Fideicomisos	Sep-95	1995	Panamá	100%
Global Capital Corporation	Finanzas corporativas y asesoría financiera	May-93	1994	Panamá	100%
Global Capital Investment Corporation	Compra de facturas con descuento	Jun-93	1993	British Virgin Island	100%
Global Valores, S. A.	Puesto de bolsa	Ago-02	2002	Panamá	100%
Global Bank International Ltd. y Subsidiarias	Banca extranjera	Ago-03	2003	Montserrat	100%
Aseguradora Global, S. A.	Suscripción y emisión de pólizas de seguros	Abr-03	2004	Panamá	100%
Durale Holdings, S. A.	Tenencia y administración de bienes inmuebles	Ene-06	2006	Panamá	100%
Progreso AFPC, S.A.	Administración de fondos en fideicomisos	Oct-98	2014	Panamá	100%
Anverli Investment Corporation y Subsidiaria	Tenencia y administración de bienes inmuebles	Ene-17	2017	Panamá	100%

33. Aspectos regulatorios y reserva de capital

A continuación, el detalle de las reservas regulatorias:

	2026	2025
Reservas regulatorias:		
Reserva específicas	-	-
Reserva dinámica	87,863,198	87,863,198
Reserva de bienes adjudicados	35,090,055	25,088,328
Reserva patrimonial - préstamos irrecuperables	19,633,127	-
Reserva patrimonial - inversiones	659,701	639,268
	143,246,081	113,590,794

Acuerdo No.4-2013

La clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos en base al Acuerdo No.4-2013:

2026

	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	2,596,729,670	323,710,437	95,317,613	17,592,474	58,789,005	3,092,139,199
Préstamos de consumo	2,841,115,827	192,316,553	21,443,454	12,929,877	72,258,122	3,140,063,833
Otros préstamos	322,163,905	-	-	-	-	322,163,905
Total	5,760,009,402	516,026,990	116,761,067	30,522,351	131,047,127	6,554,366,937

2025

	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	2,526,594,467	338,765,707	69,440,256	52,220,717	81,462,170	3,068,483,317
Préstamos de consumo	2,717,241,563	289,854,765	21,052,849	15,591,002	72,369,377	3,116,109,556
Otros préstamos	103,693,109	-	-	-	162	103,693,271
Total	5,347,529,139	628,620,472	90,493,105	67,811,719	153,831,709	6,288,286,144
Provisión específica	-	31,887,576	15,617,095	18,164,903	116,396,595	182,066,169

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013:

2026

	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	3,011,607,450	14,679,178	65,852,571	3,092,139,199
Consumo	2,955,103,923	95,744,283	89,215,627	3,140,063,833
Otros	322,163,905	-	-	322,163,905
Total	6,288,875,278	110,423,461	155,068,198	6,554,366,937

2025

	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	2,966,233,575	15,338,859	86,910,883	3,068,483,317
Consumo	2,933,304,664	88,326,449	94,478,443	3,116,109,556
Otros	103,693,109	-	162	103,693,271
Total	6,003,231,348	103,665,308	181,389,488	6,288,286,144

Al 30 de septiembre de 2026, los préstamos en estado de no acumulación de intereses representan B/.106,707,927 (2025: B/.131,229,079).

Tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las Normas NIIF de Contabilidad

Como se indica en la Nota 2, el Banco aplica las Normas NIIF de Contabilidad para la preparación de sus registros contables y la presentación de sus estados financieros consolidados. Según la Resolución General de Junta Directiva SBP GJD-0003-2013 se establece el tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las Normas NIIF de Contabilidad con base en la siguiente metodología.

- Se efectuarán y se compararán las cifras respectivas de los cálculos de la aplicación de las Normas NIIF de Contabilidad y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).

- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las Normas NIIF de Contabilidad resulte provisión mayor que la resultante de la utilización de normas prudenciales, se contabilizarán las cifras bajo Normas NIIF de Contabilidad.

- Cuando, la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor provisión, se registrará igualmente en resultados las cifras bajo Normas NIIF de Contabilidad y la diferencia se apropiará de las utilidades retenidas, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En caso de que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, esta diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.

- La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las Normas NIIF de Contabilidad y las normas prudenciales que la originaron.

Reserva dinámica

Según el Acuerdo No.4-2013, las restricciones de la provisión dinámica establecen que la cuantía no puede ser inferior a la cuantía establecida en el trimestre anterior. Al 30 de septiembre de 2026, la provisión dinámica fue por B/.87,863,198 (2025: B/.87,863,198).

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125 de 6 de junio de 2023 se deroga en todas sus partes la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020 que suspendía temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica.

Operaciones fuera de balance

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas en base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

2026	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Cartas de crédito	306,359,686	-	-	-	-	306,359,686
Avales y garantías	354,513,638	-	-	-	-	354,513,638
Promesas de pago	67,683,941	-	-	-	-	67,683,941
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	650,486,586	1,946,299	-	-	-	652,432,885
Total	1,379,043,851	1,946,299	-	-	-	1,380,990,150
Reserva requerida en base a pérdida neta estimada	-	389,260	-	-	-	389,260

2025	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Cartas de crédito	234,453,981	-	-	-	-	234,453,981
Avales y garantías	346,616,388	-	-	-	-	346,616,388
Promesas de pago	63,596,934	-	-	-	-	63,596,934
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	507,704,548	2,458,378	-	-	-	510,162,926
Total	1,152,371,851	2,458,378	-	-	-	1,154,830,229
Reserva requerida en base a pérdida neta estimada	-	491,676	-	-	-	491,676

Las cartas de crédito, garantías emitidas y promesas 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 consolidado de situación financiera.

Las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas, sin embargo, la mayor parte de dichas utilizaciones son a la vista, y su pago es inmediato.

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

Bienes adjudicados

Al 30 de septiembre de 2026, la provisión regulatoria sobre bienes adjudicados totaliza B/.35,090,055 (2025: B/.25,088,328) en base a lo establecido en el Acuerdo No.3-2009 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Primas y documentos por cobrar

El Artículo No.156 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012 indica:

a) Suspensión de cobertura: cuando el contratante haya efectuado el pago de la primera fracción de la prima y se atrase por más del término del período de gracia estipulado en el pago de alguna de las fracciones de primas subsiguientes, conforme al calendario de pago establecido en la póliza correspondiente, se entenderá que ha incurrido en incumplimiento de pago, lo que tiene como efecto jurídico inmediato de suspender la cobertura de la póliza hasta por sesenta días.
b) La suspensión de cobertura se mantendrá hasta que cese el incumplimiento de pago, pudiendo rehabilitarse a partir del pago de la prima dejada de pagar durante dicho período o hasta que la póliza sea cancelada, conforme a lo que dispone el Artículo No.161.

El Artículo No.161 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012 indica:

a) Todo aviso de cancelación de la póliza deberá ser notificado mediante envío al contratante a la última dirección física, postal o electrónica que conste en el expediente de la póliza que mantiene la aseguradora. Copia del aviso de cancelación deberá ser emitida al corredor de seguros.
b) Cualquier cambio de dirección del contratante deberá notificarlo a la aseguradora, de lo contrario se tendrá por valido el último que conste en el expediente de esta.
c) El aviso de cancelación de la póliza por incumplimiento de pago de la prima deberá enviarse al contratante por escrito, con una anticipación de quince días hábiles. Si el aviso no es enviado, el contrato seguirá vigente y se aplicará lo que al respecto dispone el Artículo No.998 del Código de Comercio.

Leyes y regulaciones:

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.42 del 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

Cumplimiento del ente regulador

Índice de liquidez

Al 30 de septiembre de 2026, el porcentaje del índice de liquidez reportado al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008 fue 42.44% (2025: 39.06%). (Véase Nota 4.3).

Adecuación de capital

La Ley exige a los bancos de licencia general mantener un capital social pagado o capital asignado mínimo de diez millones de balboas (B/.10,000,000) y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance. Al 30 de septiembre de 2026, se presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 14.02% (2025: 14.31%) sobre sus activos ponderados en base a riesgo, según

Acuerdo No.1-2015, Acuerdo No.3-2016 y los nuevos acuerdos, Acuerdo No.11-2018 y Acuerdo No.2-2018. (Véase Nota 4.7).

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales cuando las provisiones prudenciales requeridas sean mayores que aquellas requeridas por las NIIF, reconociendo los excesos, si los hubiera, como reservas de patrimonio, tal como se explica en otras partes de esta nota.

b) Ley de seguros y reaseguros

Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de acuerdo a la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 del 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 del 19 de septiembre de 1996.

c) Ley de valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011. Las operaciones de las Casas de Valores se encuentran en proceso de adecuación al Acuerdo No.4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo No.8-2013, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

d) Ley de fideicomiso

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

e) Ley de arrendamientos financieros

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

Reserva de capital

La subsidiaria Global Bank International, Ltd. de acuerdo con el regulador bancario de Montserrat, establece que toda institución financiera autorizada mantendrá un fondo de reserva y, de sus ganancias netas de cada año, transferirá a ese fondo una suma igual a no menos del 20 por ciento de dichas ganancias siempre que el monto del fondo de reserva sea inferior al 100 por ciento del capital desembolsado o, en su caso, asignado de la institución financiera. Al 30 de septiembre de 2026, la reserva es de B/.32,324,680 (2025: B/.32,324,680).

A continuación, las reservas de capital:

	2026	2025
Reserva de capital	32,324,680	32,324,680
Reservas de seguros:		
Reserva técnica	9,416,342	8,333,060
Reserva legal	5,749,193	5,749,193
	47,490,215	46,406,933

Reservas técnicas

De acuerdo a la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la subsidiaria Aseguradora Global, S.A. traspasó desde el pasivo hacia el patrimonio la reserva de previsión para desviaciones estadística y la reserva para riesgo catastrófico y/o contingencias.

Dichas reservas de capital deben ser cubiertas con activos admitidos libres de gravámenes.

Dichas reservas serán acumulativas. Su uso y restitución serán reglamentadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá cuando la tasa de siniestralidad presente resultados adversos.

	Reserva por desviaciones estadísticas		Reservas para riesgo catastróficos y/o contingencias	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Saldo al inicio del año	4,561,693	4,031,625	4,561,693	4,031,625
Adiciones	146,478	134,905	146,478	134,905
Saldo al final del período	4,708,171	4,166,530	4,708,171	4,166,530

Reserva legal

La reserva legal de la subsidiaria Aseguradora Global, S.A. se establece de acuerdo con lo reglamentado en el Artículo No.213 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la cual establece lo siguiente:

Las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de las utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de B/.2,000,000 y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El movimiento de la reserva legal se detalla a continuación:

	2026	**2025**
Saldo al inicio del año	5,749,193	5,749,193
Saldo al final del período	5,749,193	5,749,193

34. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados de Global Bank Corporation y Subsidiarias por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2026 fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión 27 de octubre de 2026.

* * * * * *