BANCO LA HIPOTECARIA, S. A.
Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados Condensados

30 de septiembre de 2026

(Con la certificación del Contador)

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

BANCO LA HIPOTECARIA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Certificación del Contador

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Consolidados Condensados

Anexo

Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera..... 1

Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado Condensado de Resultados..... 2

CERTIFICACIÓN DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Hemos preparado los estados financieros consolidados condensados que se acompañan de Banco La Hipotecaria y sus subsidiarias (en adelante "el Banco"), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera Al 30 de septiembre de 2026, y los estados consolidados de utilidades integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Consideramos que los controles internos establecidos nos permiten preparar estos Estados Consolidados Condensados libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

La información de consolidación incluida en los Anexos 1 y 2, se presenta con propósitos de análisis adicional de los Estados Intermedios Consolidados Condensados y no para presentar la posición financiera ni los resultados de operaciones ni los cambios en el patrimonio de los accionistas de las compañías individuales.

Los Estados Intermedios Consolidados Condensados intermedios condensados de Banco La Hipotecaria y sus subsidiarias Al 30 de junio de 2026 han sido preparados internamente de acuerdo con Norma Internacional de Contabilidad No. 34 Información Financiera Intermedia.

Miguel Padilla
CPA. 6358

30 de octubre de 2026
Panamá, República de Panamá

BANCO LA HIPOTECARIA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de septiembre de 2026

(Cifras en Balboas)

Activos	**Nota**	**2026**	**2025**
Efectivo y efectos de caja	7	90,035,502	303,759
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		56,695,033	22,588,364
A la vista en bancos extranjeros		177,303,057	7,411,239
Ahorro en bancos locales		151,303	7,849,026
Ahorro en bancos extranjeros		21,112,609	12,698,770
A plazo fijo en bancos locales		82,981,648	5,000,000
A plazo fijo en bancos Extranjero		225,099,322	5,000,000
Total de depósitos en bancos		563,342,972	55,547,399
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	653,378,474	55,851,158
Derivados	9,29	5,300,104	0
Inversiones en valores, neto	8,29	1,935,055,497	155,837,797
Préstamos a costo amortizado (CA)	4,10,29	8,353,392,862	928,575,507
Mobiliario, equipos y mejoras, neto	11	52,338,061	1,045,420
Cuentas por cobrar	15	23,670,112	6,539,977
Cuentas por cobrar compañía relacionada	6	4,221,784	2,735,425
Crédito fiscal por realizar		66,837,503	17,302,621
Activos para la venta		47,796,797	
Plusvalía y otros activos intangibles	13	149,240,216	0
Obligaciones y aceptaciones		39,635,164	0
Impuesto sobre la renta diferido	24	121,800,583	2,041,802
Activos por derecho de uso, neto	12	67,735,194	471,767
Otros activos	14	225,375,774	9,354,742
Total de activos		11,745,778,125	1,179,756,216

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

Pasivos y Patrimonio	Nota	2026	2025
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
De ahorros locales	6	1,806,249,550	4,543,418
De ahorros extranjeros		2,507,020	658,600
A la vista Locales		975,526,244	0
A la vista extranjeros		95,441,425	0
A plazo locales	6	3,958,129,307	432,258,564
A plazo extranjeros		1,302,198,869	183,967,285
Total de depósitos de clientes		8,140,052,415	621,427,867
Depositos interbancarios		45,920,845	0
Derivados	9,29	4,617,311	0
Valores comerciales negociables	16,29	133,055,716	151,169,884
Notas comerciales negociables	17,29	4,653,128	16,372,448
Obligaciones negociables	18,29	0	23,346,070
Titulos de deuda	19,29	632,345,718	0
Financiamientos recibidos	20,29	1,151,015,562	259,779,325
Obligaciones y aceptaciones		39,635,164	0
Pasivos por arrendamiento	12	67,970,626	1,081,184
Impuesto diferido	24	108,821,251	
Impuesto sobre la renta por pagar		168,676	229,298
Otros pasivos	21	187,732,434	11,906,361
Total de pasivos		10,515,988,846	1,085,312,437
Patrimonio:			
Acciones comunes	22	15,000,000	15,000,000
Acciones en tesorería	22	(727,000)	(727,000)
Capital adicional pagado		818,873,859	26,384,210
Reserva de capital		1,800,000	1,800,000
Reserva de valor razonable		(1,809,277)	2,753,396
Reserva por conversión de moneda extranjera		(7,448,696)	(9,772,912)
Reservas regulatorias		268,341,735	14,135,317
Utilidades no distribuidas		134,905,685	43,970,243
Total del patrimonio, excluyendo la participación no controladora		1,228,936,306	93,543,254
Participación no controladora		852,973	900,525
Total de patrimonio		1,229,789,279	94,443,779
Total de pasivos y patrimonio		11,745,778,125	1,179,756,216

BANCO LA HIPOTECARIA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026

(Cifras en Balboas)

	Nota	2026	2025
Ingresos por intereses calculados utilizando la tasa de intereses efectiva sobre:			
Préstamos		184,038,739	49,465,559
Inversiones en valores		18,114,068	3,824,995
Depósitos en bancos		8,960,428	1,757,522
Total de ingresos por intereses		211,113,235	55,048,076
Gastos de intereses sobre:			
Depósitos de clientes	6	94,862,078	25,646,522
Financiamientos, títulos de deuda emitidos y arrendamientos		42,357,135	24,371,265
Total de gastos por intereses		137,219,213	50,017,787
Ingreso por intereses, neto		73,894,022	5,030,289
Provisiones por deterioro de activos financieros:			
Provisión para pérdidas en préstamos a CA	10	4,151,947	1,616,504
Provisión para pérdidas en inversiones en valores a CA	8	(683,808)	311,009
Provisión para pérdidas en inversiones en valores a VRCOUI	8	(27,468)	35,210
Otras reservas		(1,680,337)	0
Ingreso neto por intereses, después de provisiones por deterioro de activos financieros		72,133,688	3,067,566
Ingresos por servicios bancarios, comisiones y otros, netas:			
Ganancia neta en inversiones a VRCR		1,150,859	1,299,952
Ganancia (perdida) neta en inversiones	8	5,345,503	-1,039,201
Comisiones por administración y manejo	23	40,550,132	5,505,731
Otras comisiones pagadas		(16,034,897)	(799,262)
Otros ingresos	23	50,398,660	7,403,510
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		81,410,257	12,370,730
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos del personal		35,482,177	5,641,385
Depreciación y amortización de mobiliario, equipo y mejoras	11	3,243,252	276,795
Depreciación de activos por derecho de uso	12	2,021,896	300,055
Honorarios profesionales y legales		5,549,137	856,570
Impuestos		4,237,202	2,080,092
Otros gastos		28,028,799	3,511,739
Total de gastos generales y administrativos		78,562,463	12,666,636
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta		74,981,482	2,771,660
Impuesto sobre la renta, estimado		979,341	429,146
Impuesto sobre la renta, diferido		5,856,836	(287,330)
Impuesto sobre la renta, neto	24	6,836,177	141,816
Utilidad neta		68,145,305	2,629,844
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		68,163,752	2,626,666
Participación no controladora		(18,447)	3,178
		68,145,305	2,629,844

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

BANCO LA HIPOTECARIA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026

(Cifras en Balboas)

	2026	2025
Utilidad neta	68,145,305	2,629,844
Otras utilidades (pérdidas) integrales:		
Partidas que son o pueden ser reclasificadas posteriormente al estado consolidado de resultados:		
Movimiento en la reserva de valor razonable de instrumentos de deuda a VRCOUI:		
Cambio neto en el valor razonable	(3,125,529)	1,822,685
Movimiento en la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de instrumentos de deuda a VRCOUI:		
Cambio neto en la reserva para PCE	(19,000)	35,209
Movimiento en la reserva de valor razonable de cartera adquirida:		
Amortización del valor razonable	(145,124)	1,717,305
Movimiento en la reserva de conversión de moneda extranjera:		
Diferencias de conversión de moneda extranjera de operaciones en el extranjero	2,324,216	2,139,579
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales	(965,437)	5,714,778
Total de utilidades (pérdidas) integrales	67,179,868	8,344,622
Utilidades (pérdidas) integrales atribuibles a:		
Participación controladora	67,198,315	8,341,444
Participación no controladora	(18,447)	3,178
Total de utilidades (pérdidas) integrales	67,179,868	8,344,622

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

BANCO LA HIPOTECARIA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026

(Cifras en Balboas)

		Atribuible a la participación controladora															
						Reservas de valor razonable					Reservas regulatorias						
	Nota	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Capital adicional pagado	Reserva de capital	Reserva de valor razonable de instrumentos de deuda a VRCOUI	Reserva para PCE de instrumentos de deuda a VRCOUI	Reserva de valor razonable de cartera adquirida	Reservas por beneficios adquiridos	Reserva por conversión de moneda extranjera	Provisión bienes adjudicados	Provision dinámica	Exceso de provisión especifica	Reserva regulatoria de inversiones	Utilidades no distribuidas	Participación no controladora	Total de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2025		15,000,000	(727,000)	25,846,722	1,800,000	(1,463,638)	423,433	0	0	(12,713,784)	18,689	8,025,677	4,024,215	0	43,862,619	793,952	84,890,885
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,626,666	3,178	2,629,844
Otras utilidades (pérdidas) integrales																	
Reserva de valor razonable - instrumentos de deuda a VRCOUI:																	
Cambio neto en el valor razonable		0	0	0	0	1,822,685	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,822,685
Reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) - instrumentos de deuda a VRCOUI						0	35,209	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0 35,209
Cambio neto en la reserva para PCE		0	0	0	0												0
Reserva de valor razonable de cartera adquirida:						0	0	1,717,305	0	0	0	0	0	0	0	0	1,717,305
Amortización del valor razonable		0	0	0	0												0
Reserva por conversión de moneda extranjera																	0
Diferencias de conversión de moneda extranjera de operaciones en el extranjero		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales		0	0	0	0	0	0	0	0	2,139,579	0	0	0	0	0	0	2,139,579
Total de utilidades (pérdidas) integrales		0	0	0	0	1,822,685	35,209	1,717,305	0	2,139,579	0	0	0	0	0	0	5,714,778
		0	0	0	0	1,822,685	35,209	1,717,305	0	2,139,579	0	0	0	0	2,626,666	3,178	8,344,622
Otros movimientos de patrimonio:																	
Asignación de reservas regulatorias - dinámica, especifica y del Acuerdo SBP No.009-2020		0	0	0	0	0	0	0	0	0	26,188	229,662	1,831,556	0	(2,061,218)	0	26,188
Transacciones con los propietarios del Banco:																	
Contribuciones y distribuciones																	
Aporte de capital adicional		0	537,488	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	537,488
Dividendos pagados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	73,719	73,719
Total de contribuciones y distribuciones		0	537,488	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	73,719	611,207
Saldo al 30 de septiembre de 2025		15,000,000	(189,512)	25,846,722	1,800,000	359,047	458,642	1,717,305	0	(10,574,205)	44,877	8,255,339	5,855,771	0	44,428,067	870,849	93,872,902
		15,000,000	(727,000)	26,384,210	1,800,000	706,920	365,452	1,681,024	0	(9,772,912)	61,461	8,305,021	5,768,835	0	43,970,243	900,525	94,443,779
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68,163,752	(18,447)	68,145,305
Otras utilidades (pérdidas) integrales:																	
Reserva de valor razonable - instrumentos de deuda a VRCOUI:																	
Cambio neto en el valor razonable		0	0	0	0	(3,125,529)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3,125,529
Reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) - instrumentos de deuda a VRCOUI																	
Cambio neto en la reserva para PCE		0	0	0	0	0	(19,000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-19,000
Reserva de valor razonable de cartera adquirida:																	
Amortización del valor razonable		0	0	0	0	0	0	(145,124)	0	0	0	0	0	0	0	0	-145,124
Reserva por conversión de moneda extranjera:																	
Diferencias de conversión de moneda extranjera de operaciones en el extranjero		0	0	0	0	0	0	0	0	2,324,216	0	0	0	0	0	0	2,324,216
Total de otras (pérdidas) utilidades integrales		0	0	0	0	(3,125,529)	(19,000)	(145,124)	0	2,324,216	0	0	0	0	0	0	-965,437
Total de (pérdidas) utilidades integrales		0	0	0	0	(3,125,529)	(19,000)	(145,124)	0	2,324,216	0	0	0	0	68,163,752	-18,447	67,179,868
Otros movimientos de patrimonio:																	
Asignación de reservas regulatorias - dinámica, especifica, bienes adjudicados y Acuerdo SBP No.009-2020		0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,621,996	1,389,863	(1,413,704)	13,275	(3,611,430)	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco:																	
Contribuciones y distribuciones:																	
Aporte de capital adicional		0	0	792,489,649	0	0	0	0	(1,273,020)	0	67,906,132	127,500,235	55,158,678	29,943	26,288,383	0	1,068,100,000
Efectos por Adquisicion		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos pagados sobre acciones comunes		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participacion no controladora		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(29,105)	(29,105)
Impuesto complementario		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	94,737	0	94,737
Total de contribuciones y distribuciones		0	0	792,489,649	0	0	0	0	(1,273,020)	0	67,906,132	127,500,235	55,158,678	29,943	26,383,120	(29,105)	1,068,165,632
Saldo al 30 de junio de 2026		15,000,000	(727,000)	818,873,859	1,800,000	(2,418,609)	346,452	1,535,900	(1,273,020)	(7,448,696)	71,589,589	137,195,119	59,513,809	43,218	134,905,685	852,973	1,229,789,279

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

BANCO LA HIPOTECARIA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026

(Cifras en Balboas)

	Nota	2026	2025
Actividades de operación:			
Utilidad neta		68,145,305	2,629,844
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia por compra ventajosa		(44,682,896)	0
Depreciación y amortización de mobiliario, equipos y mejoras	11	3,243,252	276,795
Depreciación de activos por derecho de uso		2,021,896	300,055
Provisión para pérdidas por deterioro en préstamos a CA	9	4,151,947	1,616,504
Provisión para pérdidas en inversiones en valores a CA	9	(683,808)	35,210
Provisión para pérdidas en inversiones en valores a VRCOUI	9	(27,468)	311,009
Provisión para bienes adjudicados		3,621,996	26,188
(Ganancia) pérdida neta por modificación de préstamos a CA	4	(1,680,337)	0
Ingresos por intereses, neto		(73,894,022)	(5,030,289)
Ganancia neta en inversiones a VRCR		(1,150,859)	(1,299,952)
Ganancia neta realizada en inversiones	8	(5,345,503)	0
Pérdida (ganancia) en venta de mobiliario y equipos	11	877	3,165
Ganancia en venta de bienes adjudicados		(84,544)	0
Gasto de impuesto sobre la renta	22	6,836,177	283,466
Impuestos diferidos		5,730,728	0
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Inversiones en valores a VRCR		(23,973,168)	13,189,700
Préstamos a CA		(75,560,598)	(103,315,337)
Cuentas por cobrar		(6,774,042)	(566,914)
Cuenta por cobrar compañía relacionada		(1,486,359)	(1,741,153)
Crédito fiscal devengado		1,470,451	0
Inversion en afiliada		0	0
Otros activos		54,301,822	1,382,210
Depósitos de ahorro de clientes		9,177,567	92,918,364
Depósitos a plazo de clientes		(178,303,704)	(2,813,946)
Interbancarios		45,920,845	0
Depositos a Plazo fijo restringidos		(5,099,322)	0
Otros pasivos		(5,031,851)	2,585,302
Efectivo generado de operaciones			
Intereses recibidos		213,013,566	54,930,960
Intereses pagados		(137,524,392)	(49,299,829)
Impuesto sobre la renta pagado		(656,756)	(365,028)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		(144,323,200)	6,056,324
Actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones en valores a CA		(4,557,139)	0
Producto de la venta y redención de inversiones en valores a CA y a VRCOUI		59,886,448	7,548,436
Adquisición de subsidiaria, neta del efectivo adquirido		(489,443,335)	0
Adquisición de inversiones en valores a VRCOUI		(23,235,191)	(35,260,045)
Adquisición de mobiliario, equipos y mejoras	11	(460,733)	(212,778)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(457,809,950)	(27,924,387)
Actividades de financiamiento:			
Producto de la emisión de valores comerciales negociables		121,213,028	115,044,000
Redención de valores comerciales negociables		(139,327,196)	(118,661,265)
Producto de la emisión de notas comerciales negociables		4,652,196	350,000
Redención de notas comerciales negociables		(16,371,516)	(16,869,383)
Redención de bonos		(120,400,000)	(1,794,047)
Producto de la emisión de Bonos		6,084,000	0
Producto de la emisión de certificados de inversión		0	413,000
Redención de certificados de inversión		0	(10,880,506)
Producto de la emisión de obligaciones negociables		0	20,965,184
Redención de obligaciones negociables		(23,346,070)	(16,000,000)
Producto de financiamientos recibidos		476,524,199	138,187,163
Repagos de financiamientos recibidos		(182,957,739)	(132,567,489)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(1,850,271)	(197,127)
Aporte de capital adicional		1,068,100,000	0
Impuesto complementario		94,737	0
Participación no controladora		(29,105)	73,719
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		1,192,386,263	(21,936,751)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		590,253,113	(36,955,855)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		55,851,158	83,416,644
Efecto por movimientos en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo mantenido		2,174,881	2,076,104
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7	648,279,152	48,536,893

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

(1) Información General

Banco La Hipotecaria, S. A., antes La Hipotecaria, S. A., fue constituido el 7 de noviembre de 1996 bajo la ley de sociedades de la República de Panamá. Según resolución S. B. P. No.127-2010 del 4 de junio de 2010, la Superintendencia de Bancos de Panamá le otorgó Licencia Bancaria General para iniciar operaciones como Banco el 7 de junio de 2010, la cual le permite efectuar transacciones bancarias en Panamá y en el extranjero, además de cualquiera otra actividad autorizada por esta Superintendencia.

Banco La Hipotecaria, S. A. es un banco privado cuyo accionista principal es La Hipotecaria (Holding), Inc., compañía constituida bajo las leyes de las Islas Vírgenes Británicas. El 11 de septiembre de 2025, luego de la aprobación de los respectivos reguladores, se perfeccionó el acuerdo de venta del 100% de las acciones de La Hipotecaria (Holding), Inc., suscrito entre Grupo Financiero BSC, Grupo ASSA, S. A. y los accionistas minoritarios. Como resultado de esta transacción, al 31 de diciembre de 2025, Grupo Financiero BSC posee el 100% de las acciones emitidas y en circulación del Banco.

Mediante Resolución FID No.3-97 del 6 de agosto de 1997, la Superintendencia de Bancos de Panamá le otorgó al Banco una licencia fiduciaria que le permite realizar negocios de fideicomiso en o desde la República de Panamá. Adicionalmente, el Banco se encuentra registrado en la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución No.487-01 de 14 de diciembre de 2001.

La tabla a continuación proporciona el detalle de las subsidiarias del Banco:

	Actividad	País de incorporación	Participación controladora	
			2025	2024
La Hipotecaria Compañía de Financiamiento, S. A.	Otorgar préstamos hipotecarios residenciales, administrar créditos hipotecarios residenciales y personales en la República de Colombia	Colombia	94.99%	94.99%
La Hipotecaria, S. A. de C. V.	Otorgar préstamos hipotecarios residenciales y personales, administrar créditos hipotecarios residenciales y personales en la República de El Salvador.	El Salvador	99.99%	99.99%
Banistmo y subsidiarias	Banca y servicios financieros, arrendamiento financiero, administración fiduciaria de activos, corretaje y negociación de valores.	Panamá	100%	0.00%

Por su parte La Hipotecaria, S. A. de C. V. mantiene una participación del 1.25% en La Hipotecaria Compañía de Financiamiento, S. A.

La oficina principal del Banco está ubicada en Vía España, Plaza Regency, piso No.13, ciudad de Panamá.

En adelante, el Banco La Hipotecaria, S. A. y sus subsidiarias se denominarán como "el Banco"

(1) Información General

El día 30 de junio de 2026, luego de recibir las autorizaciones regulatorias pertinentes (Resolución No. SBP-BAN-R-2026-00378 de 15 de junio de 2026 de la Superintendencia de Bancos de Panamá) y satisfecho las condiciones precedentes pactadas, se perfeccionó el cierre de la transacción de compraventa previsto en el contrato de promesa de compraventa de acciones suscrito el 18 de diciembre de 2025, entre Grupo Financiero BSC en calidad de comprador y Grupo Cibest, S.A. en calidad de vendedor, mediante el cual se pactó la venta y transferencia del 100% de las acciones emitidas y en circulación de Banistmo, S.A. y, por extensión, de la totalidad de sus subsidiarias: Banistmo Investment Corporation, S.A., Leasing Banistmo, S.A.,Desarrollo de Oriente, S.A. y Banistmo Capital Markets Group, Inc.

Con anterioridad al referido cierre, y conforme a los términos previstos en el Contrato de promesa de compraventa de acciones, mediante un Acuerdo de Cesión y Asunción suscrito el 24 de junio de 2026, entre ICC, Banco La Hipotecaria, S.A. (en adelante "La Hipotecaria") y Grupo Cibest, S.A., cedió el derecho a comprar las acciones bajo dicho contrato a favor de Banco La Hipotecaria, sociedad perteneciente al grupo económico de ICC y debidamente autorizada para ejercer el negocio de banca en o desde la República de Panamá, al amparo de la Licencia General otorgada mediante Resolución S.B.P. No. 127-2010, emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

(2) Políticas de Contabilidad Materiales

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados condensados que se presentan al 30 de septiembre de 2026, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 "Información Financiera Intermedia".

Estos estados financieros consolidados condensados no incluyen toda la información normalmente requerida para la preparación de Estados Financieros Consolidados anuales de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF). Sin embargo, se han seleccionado notas explicativas sobre los eventos y transacciones que son significativos para la comprensión de los cambios en la situación financiera y el desempeño del Banco. En consecuencia, este informe debe ser leído en conjunto con los últimos Estados Financieros Consolidados anuales autorizados para su emisión.

El Banco ha preparado los estados financieros consolidados condensados sobre la base de que continuará operando como una empresa en funcionamiento.

La Administración del Banco autorizó la emisión de estos estados financieros consolidados condensados el 30 de octubre de 2026.

(2) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Las políticas de contabilidad aplicadas en estos estados financieros consolidados condensados son las mismas aplicadas en los Estados Financieros Consolidados para el año terminado al 31 de diciembre de 2025.

(3) Nuevas Normas NIIF e Interpretaciones aún no adoptadas

Nuevas Normas y Enmiendas a Normas Contables han sido publicadas, pero no son mandatarios para el período terminado al 30 de septiembre de 2026, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco:

- NIIF 18 – Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros.
- NIIF 9 – Instrumentos financieros y NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar – Clasificación y medición de los instrumentos financieros.
- NIIF 20 – Activos Regulatorios y Pasivos Regulatorios: emitida en mayo 2026, cuyo objetivo es exigir a una entidad que proporcione información relevante que represente fielmente cómo los ingresos y los gastos regulatorios afectan el desempeño financiero de la entidad, y cómo los activos y los pasivos regulatorios afectan su situación financiera.

El Banco está evaluando el impacto de los cambios que tendría la nueva norma y modificaciones en los estados financieros intermedios consolidados condensados y revelaciones del Banco.

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

(4) Administración de Riesgos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad. 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. Estos instrumentos financieros exponen al Banco a varios tipos de riesgos. La Junta Directiva del Banco ha aprobado una Política de Administración de Riesgos, la cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco.

Para la emisión de los estados financieros consolidados condensados, presentamos los aspectos más significativos para el Banco, el cual se describe a continuación:

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo. También se concibe este riesgo como un deterioro en la calidad crediticia de la contraparte, del colateral y/o de la garantía pactada inicialmente.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen procesos y controles a seguir para aprobación de préstamos o facilidades crediticias. El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado en relación con un sólo prestatario, o grupo de prestatarios, y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales y personales

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad para el manejo del riesgo de crédito en el Comité de Crédito, el Comité de Riesgo y el Comité de Cobros, los cuales vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

Gestión del riesgo de crédito – Cartera de crédito

La gestión del riesgo en los ciclos de los diferentes tipos de operaciones de crédito que realiza el Banco es desarrollada mediante el cumplimiento de las políticas, procedimientos y metodologías estipuladas por la Administración de Riesgo de Crédito, el cual contiene también los criterios generales para evaluar, calificar, asumir, controlar y cubrir el mencionado riesgo.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva y revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

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

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

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

Política para el límite de exposición crediticia
Contiene las directrices en cuanto al establecimiento de los límites y niveles de exposición crediticia y en cumplimiento de los requisitos legales y de acuerdo con los lineamientos internos del Banco.

Política para el otorgamiento
Busca el conocimiento amplio y suficiente de las características de los clientes potenciales, la selección adecuada de éstos y los niveles de otorgamiento, óptimo y consistente con sus capacidades.

Política de garantías
Pretende puntualizar sobre los respaldos para el Banco, sus características y los criterios para aceptarlos y valorarlos con el fin de mitigar el riesgo asociado al incumplimiento de las obligaciones pactadas por parte del deudor.

Política de provisiones
La definición de este tipo de política subyace al cumplimiento de los lineamientos legales, a lo estipulado por la organización y al análisis de los clientes en cuanto a las acciones que deben emprenderse con el fin de cubrir el riesgo de pérdidas por la exposición crediticia del Banco.

Política de seguimiento
Contiene las diversas rutinas de seguimiento de la información con el objetivo de monitorear de forma adecuada y oportuna la evolución del riesgo de crédito. Estas rutinas requieren un proceso continuo de clasificación y recalificación de las operaciones de crédito y guardan consistencia con las políticas implementadas para el otorgamiento.

Política de recuperación de préstamos
El Banco tiene como objetivo establecer aquellos mecanismos que le permitan prever las acciones a ejecutar ante posibles atrasos y realizar la recuperación de préstamo; es decir, minimizar los impactos que resultan del incumplimiento de los pagos o producto de los atrasos del deudor.

El Banco cuenta con métodos que permiten evaluar el riesgo en todo el proceso del crédito; desde el otorgamiento, pasando por el seguimiento hasta llegar a la cobranza.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos a CA y las inversiones en valores medidas a VRCOUI, sin considerar las garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros, los montos en la tabla representan los valores en libros brutos. Para los compromisos y contingencias, los montos en la tabla representan los importes comprometidos.

	30 de junio 2026 (No auditado)			
	PCE durante los próximos 12 meses ("Etapa 1")	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados) ("Etapa 2")	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados) ("Etapa 3")	Total
Préstamos a CA:				
Grado 1: Normal	7,365,267,930	221,828,461	19,281,538	7,606,377,929
Grado 2: Bajo- riesgo razonable	20,402,558	234,356,968	13,383,393	268,142,919
Grado 3: Subnormal	0	74,131,291	144,840,920	218,972,211
Grado 4: Dudoso	0	24,484,311	219,505,379	243,989,690
Grado 5: Irrecuperable	0	0	371,905,876	371,905,876
Monto bruto	7,385,670,488	554,801,031	768,917,106	8,709,388,625
Reserva por deterioro (PCE)	(48,501,973)	(41,870,900)	(264,828,291)	(355,201,164)
Total de préstamos a CA	7,337,168,515	512,930,131	504,088,815	8,354,187,461
Inversiones en valores a CA:				
Normal o riesgo bajo	762,088,122	0	0	762,088,122
Bajo riesgo - razonable	0	7,613,090	0	7,613,090
Subnormal	0	0	22,556,877	22,556,877
Sin calificación	0	0	0	0
Monto bruto	762,088,122	7,613,090	22,556,877	792,178,088
Reserva por deterioro (PCE)	(913,726)	(284,542)	(8,906,483)	(10,104,751)
Total en inversiones a CA	761,094,396	7,328,548	4,722,437	770,777,449
Inversiones en valores a VRCOUI*:				
Normal o riesgo bajo	379,783,835	0	0	379,783,835
Bajo riesgo - razonable	0	0	0	0
Total en inversiones a VRCOUI	379,783,835	0	0	379,783,835
Reserva por deterioro (PCE)	(666,801)	0	0	(666,801)
Compromisos y Contingencias:				
Normal o riesgo bajo	1,000,250,042	3,337,849	813,071	1,198,053,551
Bajo riesgo - razonable	0	970,270	122,600	1,381,147
Subnormal	0	473,441	37,950	731,209
Dudoso	0	0	1,239,333	868,100
Irrecuperable	0	0	312,347	363,755
Valor en libros	1,000,250,042	4,781,560	2,525,301	1,007,556,903
Reserva para contingencias	1,031,739	529,684	0	1,561,423

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	31 de diciembre 2025 (Auditado)			
	PCE durante los próximos 12 meses ("Etapa 1")	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados) ("Etapa 2")	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados) ("Etapa 3")	Total
Préstamos a CA:				
A1 – Hasta 30 días	795,076,335	1,482,831	296,095	796,855,261
A2 – Hasta 60 días	49,109,735	203,675	184,128	49,497,538
B1 – Hasta 90 días	32,473,821	1,001,082	611,735	34,086,638
B2 – Hasta 120 días	0	6,022,704	795,406	6,818,110
C1 – Hasta 150 días	0	3,188,760	675,971	3,864,731
C2 – Hasta 180 días	0	2,274,814	678,634	2,953,448
D – Mayor a 181 días	0	0	27,023,007	27,023,007
Subtotal	876,659,891	14,173,866	30,264,976	921,098,733
Intereses por cobrar	7,654,092	243,517	1,921,623	9,819,232
Valor razonable cartera adquirida	1,681,024	0	0	1,681,024
Monto bruto	885,995,007	14,417,383	32,186,599	932,598,989
Reserva por deterioro (PCE)	(1,266,412)	(494,442)	(2,262,628)	(4,023,482)
Total de préstamos a CA	884,728,595	13,922,941	29,923,971	928,575,507
Inversiones en valores a CA:				
Normal o riesgo bajo	36,804,104	0	0	36,804,104
Intereses por cobrar	0	0	0	0
Monto bruto	36,804,104	0	0	36,804,104
Reserva por deterioro (PCE)	(165,968)	0	0	(165,968)
Total en inversiones a CA	36,638,136	0	0	36,638,136
Inversiones en valores a VRCOUI*:				
Normal o riesgo bajo	90,570,279	1,614,809	0	92,185,088
Intereses por cobrar	2,902,244	0		2,902,244
Total en inversiones a VRCOUI	93,472,523	1,614,809	0	95,087,332
Reserva por deterioro (PCE)	(333,330)	(32,121)	0	(365,451)
Cartas promesas de pago:				
Normal o riesgo bajo	18,061,326	0	0	18,061,326

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla muestra los instrumentos clasificados como valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, valores a valor razonable con cambios en resultados y valores a costo amortizado, en base a las calificaciones asignadas por las agencias calificadoras:

Inversiones en valores a VRCR:	2026	2025
Bonos Corporativos:		
A+ hasta A-	22,211,394	0
BBB+ hasta BBB-	3,033,181	0
BB+ y menos	5,433,370	0
	30,677,945	0
Bonos de gobierno:		
AAA	3,427,427	0
AA+ hasta AA-	458,798,159	0
BBB+ hasta BBB-	6,100,779	0
BB+ y menos	215,021,743	4,001,770
	683,348,108	4,001,770
Títulos respaldados con hipotecas ("mortgage-backed securities"):		
Normal o riesgo bajo	7,816,553	6,673,221
	7,816,553	6,673,221
Intereses residuales:		
Normal o riesgo bajo	10,782,591	9,790,251
	10,782,591	9,790,251
Participaciones en fondos mutuos:	7,813,957	2,862,931
Normal o riesgo bajo	7,813,957	2,862,931
Total de inversiones en valores a VRCR	740,439,154	24,112,329

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Inversiones en valores a VRCOUI:	2026	2025
Bonos Corporativos:		
BB+ y menos	7,227,030	0
Bonos de gobierno:		
AA+ hasta AA-	28,740,172	0
A- y A+	6,380,569	0
BBB+ hasta BBB-	22,918,959	0
BB+ y menos	281,008,203	0
	339,047,903	0
Títulos respaldados con hipotecas ("mortgage-backed securities"):	33,508,901	33,032,259
Normal o riesgo bajo		
Instrumento de patrimonio	32,759,171	0
Total, de inversiones en valores a VRCOUI	**412,543,005**	**33,032,259**

Inversiones en valores a costo amortizado		
Bonos Corporativos:		
AA+ hasta AA-	183,813,226	0
A- y A+	369,991,891	0
BBB+ hasta BBB-	102,122,636	0
BB+ y menos	135,514,661	0
	742,442,415	0
Bonos de gobierno:		
BBB+ hasta BBB-	4,770,115	32,796,266
BB+ y menos	34,860,808	0
	39,630,923	32,796,266
Total de inversiones en valores a CA	782,073,337	32,796,266

Incorporación de información prospectiva

La incorporación de aspectos prospectivos en el proceso de cálculo de las PCE del Banco tiene el propósito de evaluar el posible impacto que podría presentarse en el valor de las pérdidas esperadas, ocasionadas por cambios esperados en el comportamiento de variables macroeconómicas en el corto y mediano plazo, y que podrían afectar el flujo de pagos de los activos financieros.

En la región centroamericana y especialmente en los países en donde opera el Banco, las estadísticas sobre agregados macroeconómicos es provistas casi exclusivamente por órganos estatales especializados en estadísticas, y en la práctica constituyen la fuente principal de información para la obtención de estos indicadores e insumos externos. Ante tales limitaciones, a los efectos de identificar aquellos insumos externos que pudiesen impactar en el comportamiento de pago de sus activos financieros, el Banco determinó como apropiado utilizar aquellos que cumplen con al menos una serie de perfiles que los hicieran aptos para este tipo de mediciones, a saber: a) que están disponibles

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

regularmente; b) que son accesibles al público de una forma relativamente sencilla; y c) que son razonablemente confiables.

A los efectos de disponer de datos aceptables para la medición de la PCE de los activos financieros, y mientras no existan fuentes alternativas que permitan confirmar o validar otros posibles insumos macroeconómicos que pudiesen tener una incidencia en el comportamiento de los pagos de estos instrumentos financieros, el Banco ha seleccionado de entre las variables disponibles, aquellas que presentan los perfiles señalados de regularidad, accesibilidad y confiabilidad, tal como se indica a continuación:

a) Inflación (Índices de Precios al Consumidor o "IPC")
b) Desempleo
c) Cotizantes del seguro social
d) Producto Interno Bruto ("PIB")
e) Índice Mensual de Actividad Económica ("IMAE" o "IVAE")
f) Tasa de Cambio de Moneda Extranjera
g) Cartera vencida del Banco
h) Cartera vencida del sistema financiero.

Para el 2026, la metodología empleada en el Banco para identificar las variables de "forward-looking" que participan del proceso de determinación de las PCE, se basó en el cálculo del "Coeficiente de Correlación Múltiple". A través de este proceso se definieron las variables más significativas del universo con que se disponía, a través de los siguientes tres pasos:

i. Se calcularon los coeficientes de "Correlación Múltiple y de Explicación" entre las series históricas de las variaciones porcentuales anuales del valor de la Cartera Vencida del Banco (tomada como variable dependiente), y la serie histórica de los valores de las variaciones interanuales de PIB, IMAE, Inflación y Desempleo (consideradas variables independientes).

   Este cálculo permite determinar si ésas últimas podrían explicar y/o inferir razonablemente los eventuales impactos sobre el comportamiento de pago de los instrumentos en el futuro.

ii. Una vez determinada la existencia de un grado de asociación aceptable entre tales variables, se procedió a calcular la contribución marginal de cada una, por separado, al valor de la "Correlación Múltiple", a través de despreciar el aporte de cada una al valor de esa correlación. Esto se logra recalculando la correlación múltiple eliminando secuencialmente cada variable que participa en las series originales. El nuevo valor de correlación múltiple tras dichas eliminaciones permitiría inferir la contribución de cada eliminación al valor de correlación originalmente calculado.

iii. Finalmente, se contrastaron los resultados con los correspondientes a la correlación existente entre los valores de Cartera Vencida del Banco con la del

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Sistema Financiero de cada país, a razón de confirmar el sentido de las asociaciones.

Como resultado de la aplicación de la metodología expuesta anteriormente, y con base en series históricas correspondientes a períodos anuales entre 2020 – 2025, el Banco determinó como apropiado utilizar las siguientes variables de "forward-looking" como parte del modelo de PCE por país y segmento, para el 2026:

a) Panamá Operaciones con Garantía (Desempleo)
b) Panamá Operaciones sin Garantía (Desempleo)
c) El Salvador Operaciones con Garantía (Desempleo)
d) El Salvador Operaciones sin Garantía (Desempleo)
e) Colombia Operaciones con Garantía (Inflación del año)
f) Colombia Operaciones sin Garantía (Inflación del año)

La siguiente tabla refleja un resumen de la información prospectiva incorporada por el Banco en el proceso de estimación de las PCE al 30 de septiembre de 2026:

Segmento	Variable de Información Prospectiva correlacionada con la cartera vencida	Variables históricas			Incorporación de Información Prospectiva ("IP") en las PCE al 30 de junio de 2026				
		2024	2025	2026*	Escenario	Tendencia esperada	Variable de IP proyectada	Factor de "IP"	Impacto en las PCE
Panamá con Garantía	Desempleo en Panamá	6%	9.5%	9.5%	Único	Incremento	> 5% < 9%	0.7781%	B/.10.982
Panamá sin Garantía	Desempleo en Panamá	6%	9.5%	9.5%	Único	Incremento	> 5% < 9%	7.0865%	B/.133.477
El Salvador con Garantía	Desempleo en El Salvador	4%	2.8%	2.8%	Único	Incremento	> 5% < 7%	4.81%	B/.13.062
El Salvador sin Garantía	Desempleo en El Salvador	4%	2.8%	2.8%	Único	Incremento	> 5% < 7%	1.23%	B/.832
Colombia con Garantía	Inflación del año anterior	11%	5.2%	5.2%	Único	Incremento	> 10% < 15%	3.65%	B/.4.738
Colombia sin Garantía	Inflación del año anterior	11%	5.2%	5.2%	Único	Incremento	> 10% < 15%	1.26%	B/.2.550

**El valor utilizado del año 2026 corresponde al escenario aprobado por el Comité de Riesgos, dado que, a la fecha de la evaluación, no se cuenta con información oficial disponible.*

Ponderación de los escenarios macroeconómicos

Con el propósito de incorporar en las perspectivas macroeconómicas la incertidumbre inherente al ejercicio de pronóstico, el trabajo de proyecciones macroeconómicas incorpora tres escenarios: base, optimista y pesimista. Con el fin de que dichos escenarios recojan expectativas razonables (no extremos), en condiciones regulares, la ponderación de estos se realiza de la siguiente manera: el escenario base tiene un peso de 55%, escenario pesimista tiene un peso de 25% y el escenario optimista un peso de 20%

Las proyecciones macroeconómicas para los Estados Financieros Consolidados Condensados para el periodo al 30 de septiembre de 2026 se muestran a continuación

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

30 de septiembre 2026

Escenario Base

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes Exportaciones	Importaciones
				% anual	
2025	4.40%	-0.20%	10.35%	36.90%	1.20%
2026	4.80%	2.00%	8.50%	-40.76%	3.84%
2027	5.20%	1.50%	7.48%	5.81%	3.98%
2028	4.50%	2.00%	7.18%	5.95%	3.46%
2029	4.20%	1.95%	6.87%	5.88%	3.01%

Escenario Optimista

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes Exportaciones	Importaciones
				% anual	
2025	4.40%	-0.20%	10.35%	36.90%	1.20%
2026	5.50%	3.50%	8.00%	-33.06%	9.83%
2027	6.00%	3.82%	6.52%	7.69%	5.39%
2028	5.00%	4.05%	6.18%	6.03%	3.81%
2029	4.80%	4.17%	5.86%	5.33%	2.97%

Escenario Pesimista

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes Exportaciones	Importaciones
				% anual	
2025	4.40%	-0.20%	10.35%	36.90%	1.20%
2026	3.00%	-0.61%	9.50%	-49.05%	-2.56%
2027	2.00%	-0.25%	8.44%	3.17%	2.29%
2028	1.03%	-0.28%	8.18%	5.83%	3.04%
2029	0.93%	-0.27%	7.89%	6.69%	3.05%

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

(b) Administración de capital:

Una de las políticas del Banco es mantener un nivel de capital que acompañe los negocios de crédito y de inversión para su crecimiento dentro del mercado, manteniendo un balance entre el retorno de inversiones efectuadas y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

El Banco está sujeto a lo establecido en la Ley Bancaria, la cual requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, y un patrimonio de por lo menos 10.50%, que incluye 2.50% (a diciembre 2025: 9.25% que incluye 1.25%) correspondiente al colchón de conservación de capital, de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera que representen una contingencia irrevocable, ponderados en función a sus riesgos.

Con base en los Acuerdos No.001-2015 y sus modificaciones y No.003-2016, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, al 30 de septiembre de 2026, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	2026	2025
Capital Primario Ordinario		
Acciones comunes	15,000,000	15,000,000
Capital adicional pagado	818,873,860	26,384,211
Reserva de capital	1,800,000	1,800,000
Participación no controladora	852,973	900,525
Utilidades no distribuidas	134,905,684	43,970,243
Otras partidas de utilidades integrales (1)		
Ganancias en valores y reserva de PCE para inversiones a VRCOUI	(3,345,177)	1,072,372
Ajuste por conversión de moneda extranjera	(7,448,696)	(9,772,913)
Acciones en tesorería	(727,000)	(727,000)
Menos:		
Plusvalia	0	0
Otros activos intangibles	(149,192,703)	0
Impuesto diferido	(40,733,439)	(1,101,605)
Total de Capital Primario Ordinario	748,632,267	77,525,833
Provisión Dinámica	137,195,119	8,305,021
Total Fondos de Capital Regulatorio	907,13,109	85,830,854
Total de activos ponderados por riesgo	7,730,078,092	672,584,387

Indicadores:	**Mínimo requerido**		
Índice de Adecuación de Capital	10.50%	11.74%	12.76%
Índice de Capital Primario Ordinario	7.00%	9.96%	11.53%
Índice de Capital Primario	8.50%	9.96%	11.53%
Coeficiente de Apalancamiento	3.00%	6.92%	6.65%

*Excluye el valor razonable de la cartera adquirida

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

En la preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados, la Administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas de contabilidades críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre.

Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Las revisiones de las estimaciones son reconocidas prospectivamente.

Los juicios significativos realizados por la Administración en la aplicación de las políticas contables del Banco y las principales fuentes de incertidumbre de estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2025.

(6) Partes Relacionadas

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

	Directores y personal gerencial clave		Compañías relacionadas	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Activos:				
Depósitos a la vista	0	0	1,919,321	119,753
Préstamos	2,712,584	0	3,501,230	0
Cuentas por cobrar	0	0	4,221,784	2,735,425
Pasivos:				
Depósitos de ahorro	156,490	227,900	2,412,603	2,489,072
Depósitos a plazo	5,948,069	1,878,295	14,809,520	16,427,591
Intereses acumulados por pagar	11,966	29,187	25,970	42,986
Otros ingresos (gastos):				
Gastos por intereses sobre depósitos	241,716	93,809	618,302	568,989
Ingreso de intereses de préstamos	123,482	0	0	0
Ingreso por administración	0	0	495,000	495,000
Salarios y otros gastos del personal	4,452,272	573,503	0	0

Transacciones con directores y personal gerencial clave

El Banco ha pagado dietas por B/.21,502 (2025: B/.36,800) a los directores que asisten a las sesiones de Junta Directiva y comités.

Los salarios y otros beneficios de corto plazo del personal gerencial clave ascienden a B/.4,452,272 (2025: B/.573,503), e incluyen beneficios a corto plazo como lo son salarios, bonificaciones y seguro de vida, principalmente.

(6) Partes Relacionadas, continuación

Los préstamos a Directores y personal gerencial clave, se conceden con los mismos términos y condiciones que están disponibles para empleados, que se basan e los otorgados a terceros ajustado por un menor riesgo.

Los préstamos a los Directores y personal gerencial clave ascienden a B/.2,712,584 y tienen una tasa promedio de 4.53%

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2026	2025
Efectivo y efectos de caja	90,035,503	303,759
Depósitos a la vista	255,262,001	50,547,399
Depósito a plazo fijo	308,080,970	5,000,000
	653,378,474	55,851,158
Menos:		
Depósitos en bancos a plazo restringidos	5,099,322	0
Efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	648,279,152	55,851,158

Depósitos colocados en bancos

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.653,378,474 (2025: B/.55,547,399), los cuales en su mayoría cuentan con una calificación de riesgo por lo menos entre AA- y AA+, A- y A+, BBB+ y BBB-, BB+ y menos.

Al 30 de septiembre de 2026, las tasas de interés anual que devengan los depósitos a plazo oscilan entre 3.29% y 4.98% (2025: 3.45%)

Al 30 de septiembre de 2026, depósitos en bancos extranjeros por B/.5,099,322 están restringidos como colateral de operaciones con instrumentos derivados swap de tasa de interés y operaciones forward de divisas con aquellas contrapartes en donde existen cláusulas de llamado al margen (Margin Call). Estos depósitos tienen vencimientos originales de tres meses o menos.

(8) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	2026	2025
Inversiones en valores medidas a VRCR	740,439,154	24,112,329
Inversiones en valores medidas a VRCOUI	412,543,005	36,638,136
Inversiones en valores medidas a CA	782,073,338	95,087,332
Total de inversiones en valores	1,935,055,497	155,837,797

(8) Inversiones en Valores, continuación

Inversiones en valores medidas a VRCR

El portafolio de inversiones en valores medidas a VRCR, se compone de la siguiente manera:

	2026	2025
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados:		
Participación en Fondos Mutuos	7,813,957	2,862,931
Mortgage-backed securities	7,816,553	7,457,377
Residuales	10,782,591	9,790,251
Bonos corporativos	22,863,987	0
Bonos de los Estados Unidos de América	458,798,159	0
Bonos de la República de Panamá	205,572,098	0
Bonos de la República de México	6,100,779	0
Bonos de la República de Colombia	15,724,952	4,001,770
Bonos de la República de Alemania	3,427,427	0
Bonos de la República Dominicana	1,538,651	0
Total inversiones en valores medidas a VRCR	740,439,154	24,112,329

El valor razonable de los instrumentos de deuda es determinado por el precio de referencia de bonos publicados en la bolsa de valores y en sistemas electrónicos de información bursátil. Las tasas de interés que devengan las inversiones en valores a valor razonable con cambios en resultados oscilan entre 1.13% y 9.00% (31 de diciembre de 2025: entre 0.38% y 8.38%).

Los intereses residuales en los fideicomisos de titularización fueron determinados mediante el descuento de flujos futuros de las comisiones como fiduciario y de incentivo que recibirá el Banco de estos fideicomisos. A la fecha de creación de estos fideicomisos, se estimó que la realización de estos valores será de 30 años para el Décimo Segundo, Décimo Tercer, Décimo Cuarto, Décimo Quinto y Décimo Sexto Fideicomiso de Bonos de Préstamos Hipotecarios (vencimientos 2042, 2045, 2046, 2047 y 2052, respectivamente).

Inversiones en valores medidas a CA

El portafolio de inversiones en valores medidas a CA, se compone de la siguiente manera:

	Tasa de interés	Vencimiento	2026	2025
Bonos corporativos	7.50%	dic-2040	752,463,926	0
Bonos soberanos	0%-8.88%	abr-2032	39,714,163	36,638,136
Subtotal			792,178,089	36,804,105
Menos: reserva para deterioro (PCE)			(10,660,484)	(165,969)
Total, de inversiones en valores medidas a CA			782,073,338	36,638,136

(8) Inversiones en Valores, continuación

Las reservas para las inversiones medidas a CA se resumen a continuación:

	2026			
Préstamos por cobrar a CA:	**PCE durante los próximos 12 meses ("Etapa 1")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados colectivamente) ("Etapa 2")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados individualmente) ("Etapa 3")**	**Total**
Saldo al inicio del año	165,659	0	0	165,659
Efecto por adquisición de subsidiaria	1,653,440	201,445	8,767,707	10,622,592
Remedición neta de la reserva para pérdidas	(905,685)	83,099	138,776	(683,810)
Saldo al final del año	913,725	284,544	8,906,483	10,104,441

	2025			
Préstamos por cobrar a CA:	**PCE durante los próximos 12 meses ("Etapa 1")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados colectivamente) ("Etapa 2")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados individualmente) ("Etapa 3")**	**Total**
Saldo al inicio del año	5,969	0	0	5,969
Remedición neta de la reserva para pérdidas	160,000	0	0	160,000
Saldo al final del año	165,659	0	0	165,659

Inversiones en valores medidas a VRCOUI

El portafolio de inversiones en valores medidas a VRCOUI, se compone de la siguiente manera:

	2026	2025
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:		
Bonos corporativos	8,185,936	0
Bonos de la República de Panamá	274,814,795	22,359,798
Bonos de la República de Chile	6,330,986	0
Bonos de los Estados Unidos de América	29,100,150	29,336,117
Bonos de la República de Colombia	1,539,266	9,960,674
Mortgage-backed securities y residuales	30,340,986	33,430,743
Certificados de participación negociables (CERPANES)	7,859,138	0
Total	358,171,257	95,087,332
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		
Acciones locales cotizadas con valoración	32,529,865	0
Acciones al costo	229,306	0
Total inversiones en valores medidas a VRCOUI	395,274,512	95,087,332

(8) Inversiones en Valores, continuación

Al 30 de septiembre 2026, el Banco mantiene acciones de capital por un monto de B/.229,306 las cuales se mantienen al costo de adquisición por no haber podido determinar de forma confiable su valor razonable. El Banco efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión. Las acciones de capital que se mantienen al costo no cuentan con un mercado activo y el Banco contempla mantener las mismas en sus libros.

Las reservas para las inversiones medidas a VRCOUI se resumen a continuación:

	2026			
Préstamos por cobrar a CA:	**PCE durante los próximos 12 meses ("Etapa 1")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados colectivamente) ("Etapa 2")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados individualmente) ("Etapa 3")**	**Total**
Saldo al inicio del año	333,330	32,121	0	365,451
Efecto por adquisición de subsidiaria	312,722	16,093	0	328,815
Remedición neta de la reserva para pérdidas	22,055	(30,727)	0	(8,672)
Saldo al final del año	668,107	17,487	0	685,594

	2025			
Préstamos por cobrar a CA:	**PCE durante los próximos 12 meses ("Etapa 1")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados colectivamente) ("Etapa 2")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados individualmente) ("Etapa 3")**	**Total**
Saldo al inicio del año	315,447	107,985	0	423,432
Remedición neta de la reserva para pérdidas	17,883	(75,864)	0	(57,981)
Saldo al final del año	333,330	32,121	0	365,451

Al 30 de septiembre de 2026, la reserva para PCE de los 685,594 (2025: B/.365,452). Esta reserva no se reconoce en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI, es su valor razonable. Sin embargo, la misma se presenta en el estado consolidado de cambios en el patrimonio como parte de la reserva de valor razonable.

El Banco ha escogido esta presentación alternativa para los instrumentos en patrimonio, debido a que fueron adquiridos con un propósito estratégico distinto al de generar ganancias producto de su venta, y el Banco no tiene planes de disponerlos en un corto o mediano plazo.

El Banco mantiene instrumentos de patrimonio al costo de adquisición porque no cuenta con precios de un mercado activo y por no haberse podido determinar su valor razonable de forma

(8) Inversiones en Valores, continuación

confiable. El Banco efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión.

Las tasas de interés que devengan las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilan entre 2.75% y 7.00%

(9) Derivados

Los derivados se resumen a continuación:

Tipos de instrumentos derivados	2026	
	Total activos	**Total pasivos**
Forward y operaciones de contado de divisas	3,831,175	3,115,255
Swap de tasas de interés	1,468,929	1,502,056
	5,300,104	4,617,311

El Banco realiza contratos derivados de compra y venta de divisas, con el objetivo de cumplir con las necesidades de los clientes y como estrategia para mitigar el riesgo de tasa de cambio de las posiciones del estado de situación financiera consolidado. En este sentido, el Banco maneja y controla el riesgo sobre estos instrumentos dentro de la gestión del riesgo de mercado, de tesorería, al contar con límites de exposición al riesgo de tasa de cambio.

El Banco mantiene suscritos contratos a futuro para la compra y venta de monedas extranjeras, para cubrir operaciones propias y de clientes como se resumen a continuación:

	2026	
	Valor nocional equivalente en balboas	**Valor razonable activos (pasivos)**
Contratos a futuro – compra de moneda		
Colones costarricenses	19,262,345	291,311
Euros	6,236,162	26,441
Pesos mexicanos	60,712,300	2,601,086
Yen japonés	11,180,995	111,497
Dólar canadiense	4,000,000	(2,541)
Franco suizo	12,521,847	(3,168)
Yuan Offshore	31,501	118
Peso colombiano	1,762,377	806,431
		3,831,175
Contratos a futuro – venta de moneda		
Euros	1,165,383	18,209
Pesos mexicanos	53,658,993	2,252,733
Yen japonés	6,795,030	75,257
Peso colombiano	1,800,000	769,056
		3,115,255

El vencimiento promedio de estos contratos es de 3.53 meses

(9) Derivados, continuación

Intercambio de Tasas de Interés

Swap de tasas de interés (Interest rate swaps)

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco mantenía registrado seis contratos de derivados de swap de tasas de interés por un valor nominal de B/.307,917,860 y valor razonable registrado en el activo de B/.1,468,929 con fecha de vencimiento desde diciembre 2026 hasta octubre de 2029.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2026, el Banco tenía registrados siete contratos de derivados de canje de tasas de interés por un valor nominal de B/.103,053,002 y valor razonable registrado en el pasivo de B/.1,502,056 con fecha de vencimiento desde abril de 2028 hasta junio 2035.

(10) Préstamos a Costo Amortizado (CA)

El detalle de la cartera de préstamos por cobrar medidos a CA por producto se presenta a continuación:

	2026	2025
Sector local:		
Personales	1,616,330,070	43,957,169
Arrendamiento financiero	139,036,474	178,011
Hipotecarios residenciales	3,111,839,795	679,227,567
Corporativos	3,047,298,172	0
Gobierno	375,061,856	0
Otros sectores	237,769,836	0
Total sector local	8,388,299,729	723,362,747
Sector extranjero:		
Personales	8,911,396	9,948,524
Hipotecarios residenciales	170,459,553	199,287,718
Corporativo	140,895,738	0
Total sector externo	320,266,687	209,236,242
Reserva por deterioro (PCE)	(355,173,556)	(4,023,482)
Total préstamos a CA	8,353,392,862	928,575,507

En el mes de junio de 2025, el Banco realizó la compra de cartera hipotecaria residencial al Décimo Fideicomiso de Bonos de Préstamos Hipotecarios. La diferencia entre el precio pagado y el valor razonable de esta compra fue de B/.1,741,493 y fue registrado en la cuenta de reserva de valor razonable en el estado consolidado de cambios en el patrimonio. El valor pendiente de amortizar a la fecha es de B/.1,535,900 (2025:1.681.024).

(10) Préstamos a Costo Amortizado (CA), continuación

El movimiento de las reservas para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los prestamos se resume así:

	2026			
Préstamos por cobrar a CA:	**PCE durante los próximos 12 meses ("Etapa 1")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados colectivamente) ("Etapa 2")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados individualmente) ("Etapa 3")**	**Total**
Saldo al inicio del año	1,266,412	494,442	2,262,628	4,023,482
Efecto de adquisición	37,482,932	59,603,521	278,124,841	375,211,294
Transferencia a Etapa 1	(1,477,412)	1,150,909	326,503	0
Transferencia a Etapa 2	19,055,372	(27,639,476)	8,584,104	0
Transferencia a Etapa 3	5,164,733	10,275,727	(15,440,460)	0
Remedición neta de la reserva para pérdidas	(13,926,138)	(1,695,996)	38,048,367	22,428,722
Originación de nuevos activos financieros	1,186,334	306,111	19,144	1,511,589
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(295,330)	(624,339)	(21,753,104)	(22,672,773)
Impacto costo amortizado-cartera modificada			2,884,409	2,884,409
Castigos	0	0	(35,258,005)	(35,262,292)
Recuperaciones de prestamos castigados	0	0	7,029,555	7,029,555
Efecto de los movimientos en las tasas de cambio de moneda	24,811	0	0	24,811
Saldo al final del año	48,499,483	41,870,900	264,803,173	355,173,556

	2025			
Préstamos por cobrar a CA:	**PCE durante los próximos 12 meses ("Etapa 1")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados colectivamente) ("Etapa 2")**	**PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados / evaluados individualmente) ("Etapa 3")**	**Total**
Saldo al inicio del año	847,055	495,282	1,745,322	3,087,659
Transferencia a Etapa 1	1,540,489	(1,123,999)	(416,490)	0
Transferencia a Etapa 2	(658,626)	952,049	(293,423)	0
Transferencia a Etapa 3	(25,758)	(1,334,212)	1,359,970	0
Remedición neta de la reserva para pérdidas	(644,718)	1,039,431	1,694,871	2,089,584
Originación de nuevos activos financieros	159,541	481,613	82,908	724,062
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(59,260)	(15,722)	(229,289)	(304,271)
Castigos	0	0	(1,681,241)	(1,681,241)
Efecto de los movimientos en las tasas de cambio de moneda	107,689	0	0	107,689
Saldo al final del año	1,266,412	494,442	2,262,628	4,023,482

(10) Préstamos a Costo Amortizado (CA), continuación

La cartera de préstamo que incluye arrendamientos financieros por cobrar, según su perfil de vencimiento se resume así:

	2026	2025
Perfil de vencimientos de los pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta un año	9,982,435	0
De 1 a 5 años	128,254,730	0
Más de 5 años	20,447,860	178,011
Total de pagos de arrendamiento sin descuento	158,685,025	178,011
Menos: Intereses no devengados	(19,105,765)	0
	139,579,260	178,011

Al 30 de septiembre de 2026, el rango de las tasas de interés sobre los arrendamientos financieros oscila entre 4.00% y 9.25%

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

El mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad se resumen a continuación:

30 de junio de 2026 (No auditado)	Terreno	Inmueble	Mobiliario, equipo y computadora	Equipo rodante	Mejoras a la propiedad	Proyecto en proceso	Total
Costo:							
Al inicio del año	0	0	2,652,002	154,239	2,022,573	0	4,828,814
Efecto por adquisición	1,600,965	36,422,160	10,349,031	239,005	3,539,154	484,562	52,634,876
Compras	0	0	760,737	0	3,180	36,648	800,565
Ventas y descartes	0	0	(706,756)	(308,609)	(106,514)	0	(1,121,878)
Transferencias internas	0	0	59,785	58,900	189,223	(307,908)	0
Efecto de los movimientos en las tasas de cambio de monedas	0	0	(126,672)	0	(25,574)	0	(156,203)
Al final del periodo	1,600,965	36,422,160	12,988,127	143,535	5,622,042	213,306	56,990,135
Depreciación acumulada:							
Al inicio del año	0	0	2,151,548	142,090	1,538,864	0	3,832,502
Efecto por adquisición	0	0	0	0	0	0	0
Gasto del año	0	194,693	1,192,521	44,257	372,794	0	206,222
Ventas y descartes	0	0	(705,704)	(284,272)	(99,251)	0	(176,515)
Efecto de los movimientos en las tasas de cambio de monedas	0	0	82,642	0	21,891	0	60,569
Al final del periodo	0	194,693	2,721,007	(97,295)	1,834,298	0	4,652,073
Saldos netos	1,600,965	36,227,466,	10,267,120	241,461	3,787,744	213,306	53,338,061

(11) Mobiliario, Equipo y Mejoras neto, continuación

31 de diciembre de 2025 (Auditado)	Mobiliario	Equipo de oficina	Equipo rodante	Mejoras a la propiedad	Total
Costo:					
Al inicio del año	604,168	2,779,622	358,506	2,036,710	5,779,006
Compras	7,143	212,073	0	58,653	277,869
Ventas y descartes	(4,094)	(125,602)	(204,267)	(69,195)	(403,158)
Efecto de los movimientos en las tasas de cambio de monedas	151	1,232	0	(3,595)	(2,212)
Al final del año	3,474,693	3,474,693	154,239	2,022,573	132,572,505
Depreciación acumulada:					
Al inicio del año	490,091	2,291,471	340,504	1,420,661	4,542,727
Gasto del año	19,549	190,879	5,854	163,950	380,232
Ventas y descartes	(3,437)	(151,292)	(204,268)	(66,526)	(425,523)
Efecto de los movimientos en las tasas de cambio de monedas	10,536	77,334	0	20,779	108,649
Al final del año	516,739	2,408,392	142,090	1,538,864	4,606,085
Saldos netos	90,629	458,933	12,149	483,709	1,045,420

(12) Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento

El Banco ha suscrito contratos de arrendamiento participando como arrendatario sobre algunas de las oficinas, sucursales, oficinas administrativas y algunos equipos tecnológicos.

El movimiento de los activos por derecho de uso se resume a continuación:

	2026	2025
Costo		
Saldo al inicio del periodo	2,451,716	2,454,040
Efectos de adquisición de entidad	69,151,849	0
Adiciones	25,720	67,170
Descartes	(22,509)	0
Remedición	150,091	0
Conversión de moneda extranjera	(11,322)	0
Cancelaciones	(104,602)	(69,494)
Al final del periodo	71,640,943	2,451,716
Depreciación y amortización acumulada:		
Saldo al inicio del periodo	1,979,948	1,677,054
Gasto de depreciación	2,021,896	400,840
Descartes	(22,509)	0
Cancelaciones	(73,585)	0
Cambios por conversión de moneda	0	(97,946)
Al final del periodo	3,905,750	1,979,948
Saldo neto	67,735,193	471,768

(12) Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, continuación

Pasivos por arrendamiento

Al 30 de septiembre el banco mantenía pasivos por arrendamientos como se detalla a continuación:

	2026				
	Hasta 1 año	De 1 año a 3 años	De 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total
Bienes inmuebles	730,968	3,901,209	1,956,536	60,460,134	67,048,847
Vehículos	-	123,988	-	-	123,988
Equipos tecnológicos	-	797,790	-	-	797,790
	730,968	4,822,987	1,956,536	60,460,134	67,970,626

	2025				
	Hasta 1 año	De 1 año a 3 años	De 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total
Bienes inmuebles	888,582	192,601	0	0	1,081,184
	888,582	192,601	0	0	1,081,184

Al 30 de septiembre de 2026, las tasas de interés anual que generan los pasivos por arrendamiento oscilan entre 3.29% y 7.08%.

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco reconoció nuevos contratos por B/.849,462 presentó una remedición de los pasivos por arrendamientos por B/.60,062 y gastos de arrendamiento de bajo valor por B/. 59,860

(13) Plusvalía y Otros Activos Intangibles

A continuación, se presenta un resumen de la plusvalía y otros activos intangibles

	2026
Activos intangibles	104,000,000
Software en uso y en proceso	45,240,216
	149,240,216

El 30 de junio Banco la Hipotecaria adquirió el 100% de las operaciones de Banistmo, S. A. y Subsidiarias luego de recibir las autorizaciones regulatorias pertinentes por parte de La Superintendencias de Bancos de Panamá

(13) Plusvalía y Otros Activos Intangibles, continuación

Se realizaron cálculos de valores razonables preliminares sobre los activos y pasivos del Banco.

A continuación, un detalle preliminar de los valores razonables calculados por el Banco

	Banistmo y subsidiarias
Valor razonable de activos netos identificables	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,118,499,930
Inversiones en valores	1,784,095,945
Cartera de créditos	7,341,873,491
Otros activos	681,800,505
Depósitos de clientes	(7,808,599,799)
Obligaciones con instituciones financieras	(597,406,714)
Títulos de emisiones propias	(755,294,359)
Otros pasivos	(406,286,103)
Activos intangibles	
Marca	17,000,000
Relaciones con clientes	56,000,000
Depósitos	31,000,000
Total	**1,462,682,896**
Plusvalía o minusvalía	
Valor razonable de la consideración transferida	1,418,000,000
Porción no controladora *	0
Menos:	
Valor razonable de los activos netos identificables	(1,462,682,896)
Total plusvalía (minusvalía)	**(44,682,896)**

(14) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	2026	2025
Depósitos en garantía	2,037,816	24,396
Fianza de licencia de fiduciaria	25,000	25,000
Fondo de cesantía	10,707,829	1,010,856
Gastos pagados por anticipado	31,949,750	1,547,702
Adelanto en compra de activos	4,200	101,900
Activos en proceso de adjudicación	6,815,189	5,639,113
Bienes adjudicados	165,826,753	965,261
Partidas en transito	2,215,987	0
Repos	1,758,483	0
Otros	4,034,767	40,514
Total	225,375,774	9,354,742

(14) Otros Activos, continuación

El movimiento de los bienes adjudicados se resume a continuación:

	2026	2025
Saldo al inicio del periodo	965,262	1,122,775
Efectos de adquisición de entidad	158,472,056	0
Adiciones	1,533,518	752,634
Ventas y descartes	(4,893,473)	0
Reclasificación a activos mantenidos para la venta	11,250,531	0
Deterioro	(1,501,141)	(910,147)
Al final del período	165,826,753	965,262

(15) Cuentas por cobrar

A continuación, se presenta un detalle de las cuentas por cobrar:

	2026	2025
Cuentas por cobrar:		
Clientes	17,695,902	3,766,090
Empleados	12,116	21,794
Seguros	608,707	98,756
Fideicomisos	1,165,341	1,854,810
Varios	4,793,870	798,527
Reservas para cuentas por cobrar	(605,824)	0
Total	23,670,112	6,539,977

(16) Valores Comerciales Negociables (VCN's)

El Banco tiene autorización, por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores, para seis (2025: seis) programas rotativos de hasta B/.200,000,000 (2025: B/.200,000,000) en VCN's, los cuales se encuentran respaldados con el crédito general del Banco.

		2026	
Serie ACB	5.7500%	diciembre-26	802,000
Serie ACE	5.5000%	enero-27	902,000
Serie ACF	5.5000%	febrero-27	1,223,000
Serie ACG	5.2500%	marzo-27	1,781,000
Serie ACH	5.2500%	mayo-27	2,573,000
Serie ACI	5.2500%	junio-27	2,444,000
Serie ACJ	5.0000%	marzo-27	1,850,000
Serie BFR	5.5000%	febrero-27	1,625,000
Serie BFT	5.0000%	octubre-26	900,000
Serie BFU	5.2500%	abril-27	2,322,000
Serie BFV	5.0000%	octubre-26	2,500,000
Serie BFW	5.2500%	abril-27	1,995,000
Serie BFX	5.2500%	abril-27	867,000
Serie BFY	5.2500%	mayo-27	811,000
Serie BFZ	5.1250%	mayo-27	10,500,000
Serie BGA	5.0000%	julio-27	10,000,000
Serie BGB	5.2500%	marzo-27	370,000
Serie CFV	5.8750%	octubre-26	810,000
Serie CFW	5.8750%	noviembre-26	2,000,000
Serie CFY	5.7500%	diciembre-26	3,786,000
Serie CGA	5.5000%	febrero-27	6,114,000
Serie CGC	5.5000%	marzo-27	1,000,000
Serie CGE	5.2500%	marzo-27	745,000
Serie CGF	5.0000%	noviembre-26	762,000
Serie CGG	5.2500%	mayo-27	1,692,000
Serie CGH	5.0000%	noviembre-26	1,970,000
Serie CGI	5.1250%	julio-27	2,000,000
Serie CGJ	5.0000%	agosto-27	1,730,000
Serie CGK	5.0000%	agosto-27	20,000
Serie CH	5.8750%	octubre-26	9,975,000
Serie CI	5.8750%	octubre-26	5,000,000
Serie CK	5.6250%	diciembre-26	3,000,000
Serie CM	5.5000%	enero-27	2,572,000
Serie CN	5.5000%	febrero-27	707,000
Serie CO	5.5000%	febrero-27	1,776,000
Serie CP	5.5000%	marzo-27	10,559,000
Serie CQ	5.2500%	junio-27	4,414,000
Serie CR	5.0000%	enero-27	3,000,000
Serie DFL	5.8750%	noviembre-26	6,000,000
Serie DFN	5.5000%	enero-27	2,408,000
Serie DFO	5.2500%	marzo-27	3,855,000
Serie DFP	5.0000%	octubre-26	3,000,000
Serie DFQ	5.2500%	mayo-27	1,000,000
Serie DFR	5.2500%	julio-27	1,500,000
Serie DFS	5.2500%	julio-27	3,009,000
Serie DFT	5.1250%	julio-27	720,000
Serie DFU	5.2500%	agosto-27	1,955,000
Serie DFV	4.8500%	febrero-27	305,000
Serie DFW	5.2500%	septiembre-27	1,360,000
Total nominal de VCN's			132,209,000
Más: intereses por pagar			984,637
Menos: costos de emisión diferidos			(137,921)
Total VCN's a CA			133,055,716

(16) Valores Comerciales Negociables (VCN's), continuación

		2025	
Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	Valor
Serie ABT	5.8750%	enero-26	925,000
Serie DFH	5.5000%	enero-26	1,545,000
Serie CD	5.8750%	febrero-26	860,000
Serie CFN	6.1250%	febrero-26	6,417,000
Serie CFQ	5.5000%	febrero-26	2,095,000
Serie CE	6.1250%	marzo-26	5,569,000
Serie CFO	6.1250%	marzo-26	4,110,000
Serie CF	6.1250%	marzo-26	10,978,000
Serie CFT	5.5000%	marzo-26	2,000,000
Serie BFH	6.1250%	marzo-26	2,987,000
Serie CFU	5.5000%	marzo-26	1,000,000
Serie ABW	6.1250%	abril-26	4,465,000
Serie DFE	6.1250%	abril-26	3,070,000
Serie BFI	6.1250%	abril-26	4,430,000
Serie BFQ	5.5000%	abril-26	4,000,000
Serie BFK	6.1250%	abril-26	2,692,000
Serie BFL	6.1250%	mayo-26	1,372,000
Serie BFM	6.1250%	mayo-26	1,150,000
Serie BFN	6.1250%	mayo-26	1,000,000
Serie BFO	6.1250%	mayo-26	3,910,000
Serie ABX	6.1250%	mayo-26	2,221,000
Serie ABY	6.1250%	mayo-26	1,408,000
Serie CFX	5.3750%	junio-26	2,317,000
Serie CG	6.1250%	junio-26	4,624,000
Serie ACD	5.3750%	junio-26	1,330,000
Serie ABZ	6.1250%	junio-26	2,695,000
Serie CJ	5.2500%	junio-26	3,000,000
Serie DFF	6.0000%	julio-26	2,495,000
Serie DFG	6.0000%	julio-26	3,432,000
Serie DFI	6.0000%	julio-26	3,463,000
Serie DFJ	5.8750%	agosto-26	1,100,000
Serie CFR	5.8750%	agosto-26	3,000,000
Serie CFS	5.8750%	agosto-26	2,149,000
Serie BFP	5.8750%	septiembre-26	2,000,000
Serie ACC	5.5000%	septiembre-26	3,000,000
Serie ACA	5.7500%	septiembre-26	10,000,000
Serie DFK	5.8750%	septiembre-26	6,000,000
Serie CFV	5.8750%	octubre-26	810,000
Serie CH	5.8750%	octubre-26	9,975,000
Serie CI	5.8750%	octubre-26	5,000,000
Serie DFL	5.8750%	noviembre-26	6,000,000
Serie CFW	5.8750%	noviembre-26	2,000,000
Serie ACB	5.7500%	diciembre-26	802,000
Serie CFY	5.7500%	diciembre-26	3,786,000
Serie CK	5.6250%	diciembre-26	3,000,000
Total nominal de VCN's			150,182,000
Más: intereses por pagar			1,217,233
Menos: costos de emisión diferidos			(229,349)
Total VCN's a CA			151,169,884

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco no ha tenido incumplimientos en el pago de capital e intereses con relación a los VCN's.

(17) Notas Comerciales Negociables (NCN's)

El Banco tiene autorización, por la Superintendencia del Mercado de Valores, para tres programas de NCN's (2025: tres) por la suma total de B/.200,000,000 (2025: B/.200,000,000).

Las colocaciones de los programas de NCN's, están respaldadas solo por el crédito general del Banco.

Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	2026	2025
SERIE A	4.900%	enero-26	0	1,000,000
SERIE DG	5.500%	febrero-26	0	515,000
SERIE P	3.500%	febrero-26	0	4,000,000
SERIE T	4.000%	abril-26	0	275,000
SERIE G	4.750%	abril-26	0	1,000,000
SERIE DJ	5.500%	mayo-26	0	1,000,000
SERIE W	4.500%	mayo-26	0	1,704,000
SERIE DM	5.500%	junio-26	0	350,000
SERIE M	4.500%	junio-26	0	1,500,000
SERIE DK	5.500%	junio-26	0	2,000,000
SERIE N	4.500%	julio-26	0	1,000,000
SERIE DL	5.500%	julio-26	0	2,000,000
SERIE DN	5.400%	junio-27	576,000	0
SERIE DO	5.500%	enero-29	1,000,000	0
SERIE DQ	5.500%	abril-28	1,000,000	0
SERIE DT	5.500%	Marzo-28	477,000	0
SERIE DR	5.250%	octubre-27	1,600,000	0
Total, nominal de NCN's			4,653,000	16,344,000
Más: intereses por pagar			6,927	64,908
Menos: costos de emisión diferidos			(6,799)	(0)
Total, NCN's a CA			4,653,128	16,372,448

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco no ha tenido incumplimientos en el pago de capital e intereses con relación a las NCN's.

(18) Obligaciones Negociables

El Banco tiene autorizado por la Superintendencia de Valores de El Salvador un plan rotativo, (2025: uno) de hasta B/.35,000,000 (2025: B/.35,000,000) en Obligaciones Negociables (papel bursátil). Estos programas no cuentan con una garantía específica.

Al 30 de septiembre de 2026 no había tramos emitidos ni en circulación de Obligaciones Negociables (papel bursátil)

	2025		
Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	Valor
Tramo 48	5.750%	enero-26	900,000
Tramo 50	5.750%	enero-26	300,000
Tramo 51	5.750%	enero-26	3,000,000
Tramo 37	6.500%	abril-26	2,000,000
Tramo 33	7.125%	abril-26	1,000,000
Tramo 38	6.500%	mayo-26	2,000,000
Tramo 39	6.500%	junio-26	4,000,000
Tramo 40	6.500%	junio-26	3,000,000
Tramo 35	7.125%	junio-26	2,000,000
Tramo 36	7.125%	junio-26	5,000,000
Total nominal de obligaciones negociables			23,200,000
Más: intereses por pagar			162,952
Menos costo de emisión			(16,882)
Total obligaciones negociables a CA			23,346,070

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco no tuvo incumplimientos en el pago de capital e intereses con relación a las obligaciones negociables.

(19) Títulos de deuda

Los títulos de deuda se resumen a continuación:

	Tasa	2026
Certificados negociables	4.10% y 5.05% (2025: 4.50 y 6.25%)	131,550,867
Bonos ordinarios globales	4.25% (2025: 4.25%)	386,445,938
Bonos ordinarios locales	5.05% y 5.68% (2025: 5.35% y 6.25	114,348,913
Total		632,345,718

El 1 de agosto de 2017, el Banco completó la estructuración de un programa de emisión de certificados negociables en el mercado internacional, el cual consta de un cupo global cuyos certificados podrán ser emitidos en un rango no menor a treinta (30) días ni mayor a cinco (5) años.

Mediante la Resolución SMV 616-2017 del 7 de noviembre de 2017, se aprobó el programa de bonos rotativo por B/.300 millones, que puede emitirse en una o más series por plazos a ser determinados por el Emisor según sus necesidades y las condiciones del mercado. Bajo este programa, se realizaron emisiones correspondientes a dos series sostenibles, alcanzando un monto total de 100 millones de dólares, con un plazo de 5 años.

El 31 de julio de 2020, el Banco realizó una emisión en el mercado internacional por B/.400 millones en bonos ordinarios globales a una tasa de 4.25%, con vencimiento el 31 de julio de 2027.

Al 30 de septiembre de 2026 no existe incumplimientos en el pago de capital e intereses con relación a los títulos de deuda.

(20) Financiamientos Recibidos.

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

Instituciones	Tasa de interés	Vencimiento	2026	2025
Instituciones financieras extranjeras para el financiamiento de comercio exterior	Entre **4.48%** y **4.65%** (31 de diciembre de 2025: entre 4.65% y 5.46%)	Varios hasta **febrero 2027** (31 de diciembre de 2025: varios hasta mayo 2026)	25,666,607	0
Instituciones financieras extranjeras para el manejo de la liquidez a corto y mediano plazo	Entre **4.13%** y **5.34%** (31 de diciembre de 2025: entre 4.35% y 5.50%)	Varios hasta marzo **2027** (31 de diciembre de 2025: varios hasta marzo 2027)	155,526,557	0
Instituciones financieras locales para el manejo de la liquidez a corto, mediano plazo y largo plazo	Entre **1.50%** y **5.01%** (31 de diciembre de 2025: entre 1.50% y 5.44%)	Varios hasta **diciembre 2030** (31 de diciembre de 2025: varios hasta diciembre 2030)	106,031,804	0
Organismos multilaterales para el manejo de la liquidez a largo plazo	**6.52%** (31 de diciembre de 2025: 6.44%)	Hasta **diciembre 2028** (31 de diciembre de 2025: hasta diciembre 2028)	211,015,927	0
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	**5.01%** (31 de diciembre de 2025: 5.01%)	Hasta **junio 2028** (31 de diciembre de 2025: Hasta junio 2028)	89,590,382	0
Líneas de créditos para capital de trabajo con tasa de interés anual fija	Entre **3.69%** y **10.00%** (31 de diciembre de 2025: entre 3.69% y 10.00%)	Varios hasta 2028 (31 de diciembre de 2025: 2027	111,348,041	113,059,168
Líneas de créditos para capital de trabajo con tasa de interés SOFR más un spread.	Entre **4.9822%** y **6.86786%** (31 de diciembre de 2025: entre 5.2179% y 6.79865%)	Varios hasta 2033 (31 de diciembre de 2025: 2033	451,254,389	143,452,325
Líneas de crédito para capital de trabajo con tasa IBR más un spread	**10.52%** (31 de diciembre de 2025: 10.638%)	Varios hasta 2027 (31 de diciembre de 2025: 2026	581,855	998,116
	Total, de financiamientos recibidos a CA		1,151,015,562	259,779,034

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco no ha tenido incumplimientos en el pago de capital e intereses con relación a los financiamientos recibidos.

(21) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	2026	2025
Acreedores varios	30,929,185	3,594,931
Cheques de gerencia	32,493,514	4,103,043
Reserva para prestaciones laborales y otras remuneraciones	21,072,328	1,349,702
Pagos recibidos por adelanto de clientes	27,792,344	2,227,359
Cuentas por pagar seguros anticipados de clientes	15,531,768	0
Gastos acumulados por pagar	13,521,165	0
Operaciones con tarjetas	7,946,002	
Provisiones varias	7,569,820	0
Fondos retenidos por litigios	3,852,266	0
Impuestos sobre la renta por pagar	2,789,310	0
Fondo especial de compensación de intereses por pagar	2,376,274	0
Otros	21,858,458	631,326
Total	187,732,434	11,906,361

(22) Capital y Reservas

La composición de las acciones comunes de capital se resume así:

	2026	2025
Acciones autorizadas con valor nominal de B/.1,000	15,000	15,000
Acciones emitidas	15,000	15,000
Acciones en tesorería	(727)	(727)
Acciones en circulación	14,273	14,273
Valor en libros de las acciones al final del año	14,273,000	14,273,000

Reservas

Naturaleza y propósitos de las reservas:

Reserva de capital

Se constituye una reserva en una de las subsidiarias para respaldar cualquier pérdida por deterioro en su cartera de préstamos considerando los riesgos del país donde se ubican los deudores de dicha cartera. Dicha reserva se establece, tomándola de las utilidades no distribuidas.

Reserva de valor razonable

Comprende los cambios netos acumulativos en el valor razonable de las inversiones en valores medidas a VRCOUI, hasta que el activo financiero sea dado de baja a través de una venta, redención o se haya deteriorado. Adicionalmente, incluye el valor razonable de la cartera de crédito adquirida, el cual será amortizado por la vida de los préstamos o hasta que sean cancelados.

(22) Capital y Reservas, continuación

Reserva por conversión de moneda extranjera

Comprende todas las diferencias cambiarias que surgen en la conversión de moneda extranjera a la moneda de presentación en los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero con una moneda funcional distinta a la moneda de presentación, para propósitos de presentación en los Estados Intermedios Consolidados Condensados.

Reservas regulatorias

Provisión dinámica

Se constituyen según criterios prudenciales sobre todas las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en la categoría "Normal", según lo establecido en el Acuerdo No.004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. La misma corresponde a una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reservas regulatorias en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. Véase Nota 31.

Exceso de provisión específica

Son las provisiones que deben constituirse debido a la clasificación de facilidades crediticias en las categorías de riesgo "Mención Especial", "Subnormal", "Dudoso" o "Irrecuperable", según lo establecido en el Acuerdo No.004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Se constituyen tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. El caso de un grupo corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual. Este exceso es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reservas regulatorias y se asigna de las utilidades no distribuidas. Véase la Nota 31.

Reserva para bienes reposeídos

Es la provisión que debe constituirse de acuerdo con el Acuerdo No.003-2009 donde se establece una tabla de reservas sobre la base de 5 años contados a partir de la inscripción del Registro Público. Esta reserva corresponde a una partida patrimonial, y se asigna de las utilidades retenidas. Ver la Nota 31.

(23) Ingresos por honorarios y comisiones

El desglose de comisiones por servicios y otros ingresos se presenta a continuación:

	2026	2025
Ingresos por comisiones y manejos		
Administración de fideicomisos	1,447,460	1,024,708
Tarjetas de débito y crédito	17,441,596	0
Servicios Bancarios	9,633,252	0
Aceptaciones, garantias y cartas de crédito	2,192,633	0
Administración de seguros	4,792,535	604,789
Otros	5,042,656	3,876,234
	40,550,132	5,505,731
Otros ingresos:		
Seguros	64,678	102,898
Venta de bienes adjudicados	84,544	180,734
Recompra de Fideicomiso	0	3,037,015
Ingresos por efecto de adquisición	44,682,896	0
Otros ingresos	5,566,543	4,082,863
	50,398,661	7,403,510

(24) Impuesto sobre la Renta

Las principales leyes y regulaciones fiscales utilizadas en la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados, son la mismas aplicadas en la preparación de los estados financieros para el 2025.

El gasto total de impuesto sobre la renta reconocido en el estado consolidado de resultados se compone como sigue:

	2026	2025
Impuesto sobre la renta, estimado	979,342	429,146
Impuesto diferido por diferencias temporales	5,856,835	(287,330)
Total de gasto de impuesto sobre la renta	6,836,177	141,816

La tasa efectiva de impuesto sobre la renta es la siguiente:

	2026	2025
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	76,478,887	2,771,660
Gasto del impuesto sobre la renta	6,836,177	429,146
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	8.94%	15.48%

La conciliación entre el impuesto sobre la renta calculado utilizando la tasa fiscal actual y el gasto de impuesto sobre la renta registrado en el estado consolidado de resultados se detalla a continuación:

	2026	2025
Utilidad financiera antes de impuesto	76,478,887	438,248
Impuesto estimado utilizando la tasa doméstica	19,119,722	109,562
Efecto de las tasas de impuesto en jurisdicciones extranjeras	(1,408,489)	(53,492)
Efecto en el impuesto por:		
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(31,751,006)	(116,335)
Costos y gastos no deducibles	14,993,328	132,085
Arrastre de pérdida Fiscal	(328,905)	0
Efecto por a aplicación de rentas impositivas locales	58,692	0
Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles	5,856,835	(48,908)
Total de gasto de impuesto sobre la renta	6,836,177	22,912

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

El impuesto diferido activo del Banco se origina de diferencias temporarias relacionadas a la reserva para pérdidas en préstamos, a la provisión para el plan de incentivo por retiro voluntario y a pérdidas fiscales, y se presenta en el estado consolidado de situación financiera.

La conciliación del impuesto diferido activo se resume a continuación:

2026	Saldo al inicio del año	Reconocido en resultados	Efecto de los cambios de monedas	Efectos de Adquisición	Saldo al final del año Impuesto diferido activo
Provisión para pérdidas en préstamos	932,293	(6,011,248)	0	93,809,574	978,651
Provisión de plan de incentivo por retiro voluntario	7,905	(637)	0	0	7,232
Provisión para premio TC y TD	0	115,061	0	821,753	936,814
Provisión para CxC	0	(35,297)	0	186,755	151,458
Activos y pasivos por derecho de uso	0	(149,450)	0	9,598,429	9,448,979
Arrastres de pérdidas operativas	1,101,605	224,772	126,106	1,973,432	3,425,915
Efecto por adquisición	0	0	0	19,099,567	19,099,567
Impuesto diferido activo	2,041,802	(5,856,835)	126,106	125,489,510	121,800,583

2025	Saldo al inicio del año	Reconocido en resultados	Efecto de los cambios de monedas	Saldo al final del año Impuesto diferido activo
Provisión para pérdidas en préstamos	739,041	242,618	0	932,293
Provisión de plan de incentivo por retiro voluntario	9,854	(2,409)	0	7,904
Arrastres de pérdidas operativas	698,674	313,478	121,764	1,101,605
Impuesto diferido activo	1,447,569	553,687	121,764	2,041,802

Con base en los resultados actuales y proyectados, la administración del Banco considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos.

Las principales leyes y regulaciones fiscales utilizadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados para el 2025.

Al 30 de septiembre 2026, el Banco mantiene un arrastre de pérdida fiscal por B/.5,262,485. El Articulo 698-A del código fiscal panameño, establece que las pérdidas que sufra el contribuyente en un período fiscal serán deducibles en los cinco períodos fiscales siguientes a razón del 20% de la referida pérdida del año. Tales deducciones no podrán reducir en más del 50% la renta neta gravable del contribuyente en el año que se deduzca la cuota respectiva.

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

El arrastre de pérdidas fiscales al 30 de septiembre de 2026 se deducirá para los próximos años según la siguiente distribución:

Año	Pérdida fiscal
2027	5,262,485

La Administración estima liquidar el impuesto sobre la renta diferido a corto plazo por B/.12 millones y a largo plazo por B/.88 millones

El impuesto sobre la renta pasivo se resume así:

Impuesto diferido pasivo	2026
Efecto por adquisición	108,821,251

(25) Activos Bajo Administración

El Banco mantiene en cuentas de orden, las cuentas de los fideicomisos que administra. Los activos netos en fideicomisos administrados se resumen a continuación:

	2026	2025
Total de activos	3,273,348,713	195,379,136
Total de pasivos	503,738,334	0
Activos netos de fideicomisos	3,777,087,047	195,379,136

Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración considera que no existen riesgos significativos para el Banco. Para las participaciones en entidades no consolidadas, véase la Nota 26.

(26) Participaciones en Entidades Estructuradas No Consolidadas

La siguiente tabla describe los tipos de entidades estructuradas que el Banco no consolida, pero en las cuales retiene una participación y actúa como agente de estas.

Tipo de entidad estructurada	Naturaleza y propósito	Participación retenida por el Banco	2026	2025
Fideicomisos de titularización de préstamos hipotecarios residenciales	Generar: • Fondos para las actividades de préstamos del Banco • Comisión por administración y manejo de cartera de préstamos Estos fideicomisos están financiados a través de la venta de instrumentos de deuda.	• Inversiones en los bonos hipotecarios residenciales emitidos por los fideicomisos • Intereses residuales	185,576,093	195,379,136

(26) Participaciones en Entidades Estructuradas No Consolidadas, continuación

La siguiente tabla presenta el valor en libros de las participaciones retenidas por el Banco en entidades estructuradas no consolidadas. La máxima exposición a pérdidas del Banco en las entidades estructuras no consolidadas, corresponde al valor en libros de los activos que mantiene en estas.

	2026	2025
Valor en libros del Banco	Inversiones en valores	Inversiones en valores
Fideicomisos de titularización de préstamos hipotecarios residenciales	47,859,511	46,991,971
Total	47,859,511	46,991,971

Durante el año 2026, el Banco no ha otorgado apoyo financiero a las entidades estructuradas no consolidadas.

(27) Transferencias de Activos Financieros

En el curso ordinario de sus operaciones, el Banco efectúa transacciones que resultan en la transferencia de activos financieros, principalmente, préstamos hipotecarios residenciales, por titularizaciones a través de entidades estructuradas no consolidadas. De acuerdo con la política presentada en la Nota 3 (c.3), los activos transferidos se mantienen registrados en el estado consolidado de situación financiera del Banco en la medida de la extensión de su participación o interés en el vehículo de titularización, o son dados de baja en cuentas del Banco en su totalidad.

Titularizaciones de préstamos hipotecarios

Los préstamos hipotecarios residenciales del Banco son vendidos a vehículos de titularización (fideicomisos), los cuales a su vez emiten títulos de deuda para los inversionistas, garantizados con los activos comprados.

(27) Transferencias de Activos Financieros, continuación

Considerando que el Banco vende los activos a un vehículo de titularización no consolidado, la transferencia de los activos se hace del Banco (que no incluye al vehículo de titularización) al vehículo de titularización de forma directa. La transferencia de activos se perfecciona en la forma de venta de los activos subyacentes al vehículo de titularización.

Ventas a entidades estructuradas no consolidadas

A lo largo de sus años de operación y de acuerdo con sus necesidades de liquidez, el Banco ha realizado esporádicamente transacciones de titularización que han resultado en una baja en cuentas en su totalidad de los activos transferidos. Este es el caso cuando el Banco ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos financieros a un vehículo de titularización no consolidado (fideicomiso) y mantiene una participación o derechos de administración relativamente pequeña en el vehículo con respecto a los activos financieros transferidos. En el caso de que los activos financieros sean dados de baja en cuentas en su totalidad, entonces la participación en el vehículo de titularización no consolidado que recibe el Banco como parte de transferencia y los intereses residuales, representan un involucramiento continuo sobre dichos activos.

Durante el 2026, el Banco ha reconocido como parte de los ingresos por intereses de inversiones en valores calculados bajo la tasa de interés efectiva, B/.1,650,122 (2025: B/.1,932,364) de intereses ganados sobre bonos de préstamos hipotecarios recibidos por transacciones de titularización y que forman parte del portafolio de inversiones en valores medidas a VRCOUI del Banco.

Adicionalmente, el Banco ha reconocido como parte de la ganancia neta en inversiones a VRCR, B/.1,150,859 (2025: ganancia B/.1,299,952) relacionados a los ingresos por intereses y la ganancia no realizada por valor razonable, de los bonos de préstamos hipotecarios e intereses residuales recibidos por transacciones de titularización y que forman parte del portafolio de inversiones en valores medidas a VRCR del Banco.

Como parte de las transacciones de titularización de préstamos hipotecarios residenciales que resultaron en la baja en cuentas del Banco de los activos financieros transferidos, el Banco ha retenido derechos de administración con respecto a los activos transferidos. En virtud del acuerdo del servicio de administración, el Banco recauda los flujos de efectivo de las hipotecas transferidas en nombre de los vehículos de titularización no consolidados. A cambio, el Banco recibe una tarifa que se espera que le compense adecuadamente por administrar los activos relacionados. Las tarifas de los servicios de administración de los activos financieros transferidos a los vehículos de titularización se basan en un porcentaje fijo de los flujos de efectivo que el Banco recauda como agente en las hipotecas residenciales transferidas. Potencialmente, una pérdida en las actividades de servicio puede ocurrir si los costos en que incurre el Banco al realizar la actividad de administración exceden los honorarios por cobrar o si el Banco no funciona de acuerdo con los acuerdos de servicio.

Durante el 2026, el Banco ha reconocido en el estado consolidado de resultados ingresos de comisiones por servicios de administración prestados por B/.904,620 (2025: B/.1,024,708).

La siguiente tabla presenta detalle de los activos que representan la participación continua del Banco sobre los activos transferidos y que fueron dados de baja en cuentas en su totalidad.

(27) Transferencias de Activos Financieros, continuación

	Valor en libros	Valor razonable	
Tipo de involucramiento continuo	Inversiones en valores	Activos	Pasivos
Bonos emitidos por los fideicomisos de titularización no consolidados:			
2026	41,325,455	41,325,455	0
2025	37,201,720	37,201,720	0
Intereses residuales:			
2026	10,782,591	10,782,591	0
2025	9,790,251	9,790,251	0

El monto que mejor representa la exposición de pérdida máxima por la participación continua del Banco en la forma de bonos hipotecarios residenciales emitidos por los fideicomisos de titularización no consolidados y derechos de administración, es su valor en !ibros.

(28) Compromisos y Contingencias

A continuación, los instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera del estado consolidado de situación financiera:

	2026	2025
Carta promesas	208,962,070	18,061,326
Cupos de productos revolventes	466,099,238	0
Garantias financieras	179,677,935	0
Cartas de credito	152,907,660	0
	1,007,556,903	18,061,326

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

	2026
Compromisos – pérdidas crediticias	1,561,424
Contingencias legales – (NIC 37)	171,095
	1,732,519

Al 30 de septiembre de 2026, existen dos procesos administrativos en contra de una subsidiaria del Banco por la Dirección General de Impuestos Internos. El proceso se encuentra en su etapa de valoración de argumentos y pruebas aportadas, y a la fecha de la emisión de estos estados financieros no se conoce su resultado ni su efecto.

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

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

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios de mercado cotizados o cotizaciones de precios de un proveedor.

Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valuación.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable – Niveles de jerarquía de valor razonable
La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros medidos a valor razonable a la fecha de reporte, por el nivel de jerarquía de valor razonable en el cual su medición de valor razonable es categorizada. Los montos están basados en valores reconocidos en el estado consolidado de situación financiera.

	2026			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados				
Participación en Fondos Mutuos	0	0	7,813,957	7,813,957
Mortgage-backed securities y residuales	0	0	18,599,144	18,599,144
Bonos corporativos	30,677,945	0	0	30,677,945
Bonos de los Estados Unidos de América	458,798,159	0	0	458,798,159
Bonos de la República de Panamá	111,174,102	94,397,966	0	205,572,098
Bonos de la República de México	6,100,779	0	0	6,100,779
Bonos de la República de Colombia	1,580,645	6,330,349	0	7,910,994
Bonos de la Répública de Alemania	3,427,427	0	0	3,427,427
Bonos de la Répública Dominicana	1,538,651	0	0	1,538,651
Total	**613,297,708**	**100,728,345**	**26,413,101**	**740,439,154**

	2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados				
Participación en Fondos Mutuos	0	0	2,862,931	2,862,931
Mortgage-backed securities y residuales	0	0	7,457,377	7,457,377
Residuales	0	0	9,790,251	9,790,251
Bonos de la República de Colombia	0	4,001,770	0	4,001,770
Total	**0**	**4,001,770**	**20,110,559**	**24,112,329**

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Mortgage-backed securities	0	0	33,508,902	33,508,902
Bonos corporativos	7,227,030	0	0	7,227,030
Bonos de los Estados Unidos de América	28,740,172	0	0	28,740,172
Bonos de la República de Panamá	123,261,467	173,310,314	0	296,571,781
Bonos de la República de Chile	6,380,569	0	0	6,380,569
CERPANES	0	7,355,381	0	7,355,381
Acciones de capital*			32,529,865	32,529,865
Total	**165,609,238**	**180,665,695**	**66,038,767**	**412,313,700**

*Se excluyen instrumentos del patrimonio al costo por B/. 229,306

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Derivados				
Instrumentos derivados activos	**0**	4,248,518	1,051,586	5,300,104
Instrumentos derivados pasivo	**0**	(1,768,669)	(2,848,642)	(4,676,621)

2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Mortgage-backed securities y residuales	0	0	33,430,733	33,430,733
Bonos de los Estados Unidos de América	29,336,117	0	0	29,336,117
Bonos de la República de Panamá	0	22,359,798	0	22,359,798
Bonos de la República de Colombia		9,960,674	0	9,960,674
Total	**29,336,117**	**32,320,472**	**33,430,733**	**95,087,332**

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

El Banco utiliza las siguientes técnicas de valoración para instrumentos financieros bajo el nivel 2:

Instrumento financiero	Técnica de valoración
Instrumento de deuda - gobierno, instituciones financieras multilaterales y corporativos	El precio se obtiene a partir de los flujos de efectivo futuros descontados a valor presente, utilizando curvas de referencias calculadas para estos mismos, lo que se deriva de insumos proxy o teóricos observables para la valoración.
Certificados de Participación Negociables (CERPANES)	Valor cuota de los CERPANES publicados de forma semanal por el Sistema de Ahorro y Capitalización de Pensiones de los Servidores Públicos multiplicado por el número de cuotas de cada CERPAN.
Instrumentos derivados - swaps	Modelo de flujos de caja futuros descontados a valor presente, entre tasa fija y variable utilizando sus respectivas curvas de rendimientos del proveedor de precios seleccionado por el Banco. Se recurre al mercado de credit default swaps (CDS) para el ajuste del credit valuation adjustment (CVA), con el fin de dar prioridad a los precios observables y transables en el mercado.
Instrumentos derivados - forward compra y venta de divisas	Modelo de flujos descontados los cuales utilizan datos de mercado del proveedor de precios, seleccionado por el Banco, para la construcción de curvas implícitas o tasas de descuento de cada divisa. Se recurre al mercado de credit default swaps (CDS) para el ajuste del credit valuation adjustment (CVA), con el fin de dar prioridad a los precios observables y transables en el mercado.

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Al 30 de septiembre de 2026, no se realizaron transferencias de la jerarquía del valor razonable sobre las inversiones en valores medidas a VRCOUI y a VRCR.

Mediciones de valor razonable – Nivel 3

Conciliación

La siguiente tabla presenta la conciliación de los saldos iniciales y finales para los instrumentos financieros registrados a valor razonable categorizados como Nivel 3 según la jerarquía de niveles de valor razonable:

	2026	2025
Saldo al inicio del año de movimientos de instrumentos financieros	49,854,902	63,760,850
Utilidades o (pérdidas) totales:		
Efecto por adquisición	33,931,181	0
En el estado consolidado de resultados	1,230,005	1,492,536
En el estado consolidado de utilidades integrales	748,144	77,561
Compras	4,071,982	2,354,893
Liquidaciones	(3,429,937)	(17,830,938)
Subtotal de movimientos de instrumentos financieros	88,511,912	49,854,902
Más:		
Intereses por cobrar	4,248,535	3,686,400
Saldo al final	90,654,812	53,541,302

Datos de entrada no observables utilizados en la medición del valor razonable

La tabla a continuación detalla información acerca de los datos de entrada no observables significativos y supuestos utilizados en la medición de los instrumentos clasificados en Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3

	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado) 2026	Rango (promedio ponderado) 2025
Bonos hipotecarios e intereses residuales en fideicomisos	Flujos descontados	Supuestos de Incumplimiento acumulado (En inglés "SDA")	0.37% - 0.09% (0.28%)	0.45% - 0.10% (0.28%)
		Supuestos de Velocidad de repago acumulado (En inglés "PSA" y "CPR")	45.58% - 31.63% (39.15%)	43.68% - 32.68% (39.49%)
		Porcentaje de recobros	90%	90%
		Tiempo estimado para efectuar los recobros	12 meses	12 meses

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Instrumentos financieros no medidos a valor razonable

La siguiente tabla presenta el valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable sobre una base recurrente y el análisis del nivel de jerarquía de valor razonable en el cual su medición de valor razonable es categorizada. Esta tabla no incluye información sobre el valor razonable de instrumentos financieros cuando su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

2026	Valor en Libros	Valor razonable Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:					
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Efectivo y equivalente de efectivo	654,185,520	0	0	654,185,520	654,185,520
Préstamos a CA	8,354,187,461	0	0	8,382,624,483	8,382,624,483
Inversiones en valores a CA	776,644,669	142,295,073	28,347,598	665,179,617	838,822,288
Otros activos / Cuentas por cobrar	28,021,559			28,021,559	28,021,559
Pasivos:					
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo de clientes	8,140,052,414	0	0	8,603,037,367	8,603,037,367
Depósitos interbancarios	45,920,845			46,566,598	46,566,598
Titulos de deuda	770,054,562	389,358,652	240,710,468	142,480,783	772,549,903
Financiamientos recibidos	1,151,015,652	0	0	1,164,024,309	1,164,024,309

2025	Valor en Libros	Valor razonable Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:				
Activos financieros no medidos a valor razonable:				
Préstamos a CA	928,575,507	0	888,123,760	888,123,760
Inversiones en valores a CA	36,638,136	36,638,136	0	36,638,136
Pasivos:				
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:				
Depósitos a plazo de clientes	616,225,849	0	613,358,989	613,358,989
Valores comerciales negociables	151,169,884	0	150,181,939	150,181,939
Notas comerciales negociables	16,372,448	0	16,044,437	16,044,437
Obligaciones negociables	23,346,070	0	23,274,373	23,274,373
Financiamientos recibidos	259,779,325	0	258,213,993	258,213,993

(29) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Datos de entrada utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros que no son medidos sobre una base recurrente

La tabla a continuación detalla información acerca de los datos de entrada significativos y supuestos utilizados al 30 de septiembre de 2026 en la medición del valor razonable de los instrumentos que no son medidos a valor razonable.

Instrumento financiero	Técnica de valoración y dato de entrada utilizado
No medidos a valor razonable:	
Efectivo, depósitos a la vista o a plazo en bancos, depósitos a la vista o de ahorro de clientes y cuentas por cobrar.	Valor en libros de estos instrumentos siempre que los mismos cuenten con un vencimiento a corto plazo.
Inversiones en valores a CA	Precios de referencia observables en el mercado que no son activos.
Préstamos, depósitos a plazo de clientes o bancos, financiamientos recibidos y títulos de deuda emitidos.	Flujos de efectivo futuros descontados a valor presente, utilizando curvas de mercado o referencias de tasa de interés apropiadas.

(30) Información de Segmentos

La información por segmentos del Banco se presenta respecto a sus líneas de negocios y han sido determinadas por la administración, basados en reportes revisados por la Alta Gerencia para la toma de decisiones.

(30) Información de Segmentos, continuación

Al 30 de septiembre de 2026, la composición de los segmentos de negocios se describe de la siguiente manera:

El Banco ha considerado seguir los lineamientos sugeridos del grupo para la definición del modelo de segmentación de clientes, buscando tener un modelo de atención comercial óptimo que contribuya a obtener la satisfacción de estos.

El costo de operación del Banco se distribuye a las diferentes líneas de negocio bajo bases sistemáticas y consistentes, donde sea apropiado. En adición, los ingresos y gastos generados por estos segmentos que interaccionan entre sí, en el curso normal de operaciones y que tienen un impacto financiero en sus resultados, son considerados en esta distribución, ya que forman parte integral del Banco y de esta forma lograr medir por segmentos de operación en relación con otras entidades que operan dentro de la industria. La información por segmentos del Banco se resume a continuación:

Personas, Pequeñas y Medianas Empresas

Su gestión radica en las necesidades financieras de personas naturales, incluyendo aquellas
micro, pequeñas y medianas-grandes empresas que estas personas lideran. Dentro del negocio de Personas y PYME se incluyen los siguientes subsegmentos: Personas, Plus, Preferencial, Privada y PYME. Los productos que ofrece este segmento incluyen: cuentas corrientes y de ahorro, depósitos a plazo fijo, préstamos personales, tarjetas de crédito, de auto, hipotecarios, arrendamiento y préstamos comerciales.

Empresas y Gobierno

Su gestión radica en las diferentes empresas (personas jurídicas) locales e internacionales, instituciones financieras del sector público y gobierno panameño, enfocados a similares actividades dentro del sector económico del país, tales como: Comercio, Construcción, Agropecuario, Industria y Gobierno, debido a que comparten características económicas similares. El segmento de negocio de Empresas y Gobierno ofrece una plataforma de servicios bancarios integrada por una gran variedad de productos, tales como: préstamos comerciales, depósitos y servicios de manejo de efectivo, cartas de crédito y arrendamiento así, como servicios de banca de inversión y fideicomisos.

(30) Información de Segmentos, continuación:

La información financiera relacionada a cada segmento reportable se analiza en la siguiente tabla.

2026	Personas y PYMES	Empresas y Gobierno	Total
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones	44,297,249	29,596,772	73,894,021
Provisión por deterioro de activos financieros	1,868,134	(3,628,468)	(1,760,334)
Ingreso neto por intereses, después de provisiones	46,165,383	25,968,304	72,133,687
Ingresos por honorarios y comisiones	29,472,908	11,077,224	40,550,132
Ganancias en valores y derivados y gastos comisiones, neto	138,857	5,206,647	5,345,504
Ganancias en valores	1,150,859	-	1,150,859
Gastos por comisiones	(7,116,829)	(8,918,068)	(16,034,897)
Gastos de comisiones, neto de ganancia en valores y derivados	**(5,827,113)**	**(3,711,421)**	**(9,538,534)**
Otros ingresos	49,617,604	781,057	50,398,661
Deterioro de otros activos	(612,602)	(528,782)	(1,141,384)
Gastos generales y administrativos	(53,191,533)	(24,229,546)	(77,421,079)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	65,624,646	9,356,836	74,981,482
Impuesto sobre la renta	(3,995,410)	(2,840,767)	(6,836,177)
Utilidad del período antes de operaciones discontinuadas	61,629,236	6,516,069	68,145,305
Utilidad del período	61,629,236	6,516,069	68,145,305
Activos	6,089,376,002	5,656,402,122	11,745,778,124
Pasivos	7,143,897,470	3,372,091,376	10,515,988,846

(31) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se detallan a continuación:

(a) Ley Bancaria

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

(31) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

(b) Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 reformada por la Ley No.21 del 10 de mayo de 2017.

(c) Ley de Valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 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, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

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

(a) Resolución General de Junta Directiva SBP–GJD–0003-2013 emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 9 de julio de 2013

Esta Resolución establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los Estados Intermedios Consolidados Condensados sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.006-2012 de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

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

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

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

(31) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

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

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

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

(c) *Acuerdo No.004-2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013* Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.006-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.006-2002 de 12 de agosto de 2002 y el artículo 7 del Acuerdo No.002-2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigor el 30 de junio de 2014.

Provisiones Específicas

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

(31) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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

La tabla a continuación resume la clasificación, con base el Acuerdo No.004-2013, de la cartera de préstamos de Banco La Hipotecaria, S. A. y subsidiarias (banco panameño) según su saldo en libros, y las provisiones específicas para cada categoría:

	2026		2025	
Clasificación	Cartera	Reserva específica	Cartera	Reserva específica
Normal	7,284,697,955	0	631,811,430	0
Mención especial	295,582,615	18,754,043	34,858,019	1,145,402
Subnormal	105,365,196	15,823,521	9,742,865	1,085,216
Dudoso	160,784,269	30,156,892	9,718,193	1,951,379
Irrecuperable	478,378,039	94,810,535	23,605,781	4,869,311
Sub total	8,324,808,074	159,544,991	709,736,288	9,051,308
Subsidiarias	157,834,399	7,633,138	0	0
Sub total	8,482,642,473	167,178,129	0	0
Más intereses	128,926,865	0	0	0
Menos comisiones	86,281,389	0	0	0
Total	8,525,287,949	167,178,129	709,736,288	9,051,308

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento es la siguiente:

2026	Vigente	Moroso	Vencido	Total
Préstamos corporativos	3,360,756,541	13,099,061	372,442,368	3,746,297,970
Préstamos de consumo	4,197,694,562	199,551,913	181,263,629	4,578,510,104
Subsidiarias	154,128,178	588,839	3,117,382	157,834,399
Sub total	7,712,579,281	213,239,813	556,823,379	8,482,642,473
Mas: Intereses por cobrar	94,431,044	5,758,964	28,736,857	128,926,865
Menos: Comisiones	(84,326,969)	(893,093)	(1,061,327)	(86,281,389)
Total	7,722,683,356	218,105,684	584,498,909	8,525,287,949

2025	Vigente	Moroso	Vencido	Total
Préstamos de consumo	603,431,677	73,390,442	32,914,169	709,736,288

(31) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Conforme a lo señalado en el Acuerdo No.004-2013, al 30 de septiembre de 2026 los saldos de los préstamos a los que les corresponde suspensión de intereses debido a un deterioro en la calidad del crédito o por el incumplimiento de pago ascienden a B/.316,036,178 (2025: B/.27,272,144).

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el Banco considera estos intereses como parte de los ingresos.

Provisión Dinámica

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva legal en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se asigna de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia.

El saldo de la reserva dinámica del Banco se detalla a continuación:

	2026	2025
Banco La Hipotecaria, S. A.	7,028,489	5,835,875
La Hipotecaria, S. A. de C.V.	1,468,441	1,468,441
La Hipotecaria C. F., S. A.	1,197,954	1,000,705
Banistmo y subsidiarias	127,500,236	0
Total	137,195,120	8,305,021

Con el actual Acuerdo se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal.

Por requerimientos del Acuerdo No.004-2013, se constituyó una reserva regulatoria por B/.60,917,503 (2025: B/.5,768,835) que representa el exceso de reserva regulatoria de crédito sobre el saldo de las reservas de crédito reconocido según NIIF.

(c) Acuerdo No.007-2018 Por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión del riesgo país, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 8 de mayo de 2018.

Exposición por Riesgo País

Con el propósito de mantener una gestión eficiente de riesgos y de los recursos en el extranjero, se ha incorporado dentro del proceso de identificación, medición, evaluación, monitoreo, comunicación y mitigación de riesgos, el factor por riesgo país. Para lo anterior, se realizó un análisis detallado de las operaciones expuestas, de cada uno de .

(31) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

los países ante los cuales se determinó exposición y se procedió a implementar una serie de lineamientos, políticas y procedimientos, debidamente aprobados por Junta Directiva.

Marco de Gestión
Al momento de incorporar el factor de riesgo país, el Banco diseñó un documento con los análisis iniciales; así como la determinación de límites, políticas, procedimientos, manuales técnicos, que reposan en la sección de manuales de políticas y procedimientos

del área de riesgos y fueron debidamente aprobados por las instancias correspondientes y Junta Directiva.

Provisión de Riesgo País
De acuerdo con lo establecido en el artículo 15 del Acuerdo No.007-2018, *"se deberán constituir las provisiones máximas entre las que resulten de comparar las correspondientes a la naturaleza de la operación y las provisiones por riesgo país. La provisión final constituida por riesgo país será la calculada luego de deducir las provisiones constituidas correspondientes a la naturaleza de la operación en cuestión"*.

Para las operaciones y recursos expuestos a riesgo país, al corte del 30 de septiembre de 2026, no se hizo necesario realizar provisiones adicionales, ni afectaciones a nivel contable.Es importante aclarar que a futuro se pueden presentar operaciones que, por su naturaleza, ameriten o no afectación de provisiones; por lo cual, el Área de Riesgo del Banco brinda monitoreo periódico que permita tomar acción oportunamente.

(d) Cálculo de Conservación de Capital
El Acuerdo No. 5-2023 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el cual inició a partir del 1 de julio de 2025, estableció las normas sobre el colchón de conservación de capital, cuyos objetivos son: (i) garantizar que los bancos acumulen reservas que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas, (ii) que los bancos no incumplan los requerimientos mínimos establecidos, sin considerar el colchón de conservación, en episodios de deterioro de la solvencia.

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

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

(31) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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

30 de septiembre 2026	Capital primario ordinario	Capital primario total	Capital (regulatorio) total mínimo
Mínimo	4.50%	6.00%	8.00%
Colchón de conservación	2.50%	2.50%	2.50%
Mínimo más colchón de conservación	7.00%	8.50%	10.50%

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de El Salvador se detallan a continuación:

(a) *Ley de la Superintendencia de Obligaciones Mercantiles (anteriormente Empresas Mercantiles)*
Las operaciones de las empresas mercantiles en El Salvador están reguladas por la Superintendencia de Empresas y Sociedades Mercantiles, contenida en el Decreto Legislativo No.448 del 09 de octubre de 1973.

(b) *Ley de Valores*
Las operaciones de emisores y puestos de bolsa en El Salvador están reguladas por la Superintendencia de Valores de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.809 de 31 de abril de 1994. De acuerdo al Decreto Legislativo No.592 del 14 de enero de 2011, la Superintendencia de Valores dejó de existir a partir del 2 de agosto de 2011, que contiene la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero, publicado en Diario Oficial No.23 del 2 de febrero de 2011, que entró en vigencia a partir del 2 de agosto de 2011, y que dio origen a la nueva Superintendencia del Sistema Financiero como ente supervisor único que integra las atribuciones de las anteriores Superintendencias del Sistema Financiero, Pensiones y Valores.

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Colombia se detallan a continuación:

(a) *Leyes para Empresas Comerciales*
Las operaciones de las empresas comerciales en Colombia están reguladas por la Superintendencia de Sociedades de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.222 de 20 de diciembre de 1995.

BANCO LA HIPOTECARIA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo 1

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

30 de septiembre de 2026

(Cifras en Balboas)

Activos	Consolidado	Eliminaciones	Sub-total	Banco La Hipotecaria, S. A.	La Hipotecaria Compañía de Financiamiento, S. A. (Colombia)	La Hipotecaria, S. A. de C. V. (El Salvador)	Banistmo y subsidiarias
Efectivo y efectos de caja	90,035,502	0	90,035,502	321,111	598	400	89,713,393
Depósitos en bancos:							
A la vista en bancos locales	56,695,033	(8,776,806)	65,471,839	26,550,136	6,656,448	2,117,092	30,148,163
A la vista en bancos extranjeros	177,303,057	8,773,540	168,529,517	110,093	0	759,460	167,659,964
Ahorro en bancos locales	151,303	(21,112,609)	21,263,912	151,303	20,851,467	261,142	0
Ahorro en bancos extranjeros	21,112,609	6,742,345	14,370,264	0	0	14,370,264	0
A plazo locales	82,981,648	(38,137,805)	121,119,453	0	0	0	121,119,453
A plazo extanjeros	225,099,322	0	225,099,322	0	0	0	225,099,322
Total de depósitos en bancos	563,342,972	(52,511,335)	615,854,307	26,811,532	27,507,915	17,507,958	544,026,902
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	653,378,474	(52,511,335)	705,889,809	27,132,643	27,508,513	17,508,358	633,740,295
Inversiones en valores, neto	1,935,055,497	51,158,652	1,883,896,845	106,534,730	14,802,831	2,002,561	1,760,556,723
Derivados	5,300,104	0	5,300,104	0	0	0	5,300,104
Valores comprado bajo acuerdo de reventa	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en afiliadas	0	(1,496,329,640)	1,496,329,640	1,495,967,380	0	362,260	0
Préstamos a costo amortizado (CA)	8,353,392,862	155,169,197	8,198,223,665	745,063,195	163,475,924	19,098,167	7,270,586,379
Mobiliario, equipos y mejoras, neto	52,338,061	32,186,538	20,151,523	332,339	176,943	15,710	19,626,531
Cuentas por cobrar	23,670,112	0	23,670,112	7,685,571	974,808	474,688	14,535,045
Cuentas por cobrar relacionadas	4,221,784	0	4,221,784	4,221,784	0	0	0
Crédito fiscal por realizar	66,837,503	0	66,837,503	28,784,031	0	0	38,053,472
Activos mantenidos para la venta	47,796,797	6,566,633	41,230,164	0	0	0	41,230,164
Plusvalía	0	(61,193,018)	61,193,018	0	0	0	61,193,018
Activos intangibles	149,240,216	104,000,000	45,240,216	392,054	0	0	44,848,162
Obligaciones y aceptaciones	39,635,164	0	39,635,164	0	0	0	39,635,164
Impuesto sobre la renta diferido	121,800,583	19,099,567	102,701,016	860,601	1,781,388	110,771	99,948,256
Activos por derecho de uso, neto	67,735,194	20,960,128	46,775,066	55,604	134,524	23,577	46,561,361
Otros activos	225,375,774	36,971,073	188,404,701	9,742,264	1,547,823	48,462	177,066,152
Total de activos	11,745,778,125	-1,183,922,205	12,929,700,330	2,426,772,196	210,402,754	39,644,554	10,252,880,826
Pasivo y Patrimonio							
Pasivos:							
Depósitos de clientes:							
De ahorros locales	1,806,249,550	0	1,806,249,550	10,253,300	0	0	1,795,996,250
De ahorros extranjeros	2,507,020	(14,370,264)	16,877,284	16,877,284	0	0	0
A la vista Locales	975,526,244	(3,266)	975,529,510	0	0	0	975,529,510
A la vista extranjeros	95,441,425	0	95,441,425	0	0	0	95,441,425
A plazo locales	3,958,129,307	(131,149,947)	4,089,279,254	455,150,099	180,269,393	0	3,453,859,762
A plazo extranjeros	1,302,198,869	195,682,687	1,106,516,182	36,882,092	0	0	1,069,634,090
Total de depósitos de clientes	8,140,052,415	50,159,210	8,089,893,205	519,162,775	180,269,393	0	7,390,461,037
Depositos interbancarios	45,920,845	-38,756,709	84,677,554	0	0	0	84,677,554
Derivados	4,617,311	0	4,617,311	0	0	0	4,617,311
Valores comprado bajo acuerdo de recompra	0	0	0	0	0	0	0
Valores comerciales negociables	133,055,716	0	133,055,716	133,055,716	0	0	0
Notas comerciales negociables	4,653,128	0	4,653,128	4,653,128	0	0	0
Bonos por pagar	632,345,718	-6,661,959	639,007,677	0	0	0	639,007,677
Financiamientos recibidos	1,151,015,562	-8,018,141	1,159,033,703	553,842,394	3,174,406	26,051,155	575,965,748
Obligaciones y aceptaciones	39,635,164	0	39,635,164	0	0	0	39,635,164
Pasivos por arrendamiento	67,970,626	-1,125,958	69,096,584	354,115	165,026	23,646	68,553,797
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta diferido	108,821,251	108,821,251	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	168,676	0	168,676	139,043	0	29,633	0
Otros pasivos	187,732,434	5,762	187,726,672	9,394,613	1,572,156	855,108	175,904,795
Total de pasivos	10,515,988,846	104,423,456	10,411,565,390	1,220,601,784	185,180,981	26,959,542	8,978,823,083
Patrimonio:							
Acciones comunes	15,000,000	(11,337,781)	26,337,781	15,000,000	0	12,000	11,325,781
Acciones en tesorería	(727,000)	0	(727,000)	(727,000)	0	0	0
Capital adicional pagado	818,873,859	(1,054,076,089)	1,872,949,948	1,094,458,336	28,934,546	5,812,874	743,744,192
Reserva de capital	1,800,000	0	1,800,000	0	0	1,800,000	0
Reservas de valor razonable	(1,809,277)	(26,288,383)	24,479,106	2,575,969	0	(8,023)	21,911,160
Reserva por conversión de moneda extranjera	(7,448,696)	393,801	(7,842,497)	0	(7,842,497)	0	0
Reservas regulatorias	268,341,735	(5,761)	268,347,496	12,449,874	1,197,954	1,474,202	253,225,466
Utilidades no distribuidas	134,905,685	(197,884,421)	332,790,106	82,413,233	2,931,770	3,593,959	243,851,144
Total del patrimonio, excluyendo la participación no controladora	1,228,936,306	(1,289,198,634)	2,518,134,940	1,206,170,412	25,221,773	12,685,012	1,274,057,743
Participación no controladora	852,973	852,973	0	0	0	0	0
Total de patrimonio	1,229,789,279	(1,288,345,661)	2,518,134,940	1,206,170,412	25,221,773	12,685,012	1,274,057,743
Total de pasivos y patrimonio	11,745,778,125	(1,183,922,205)	12,929,700,330	2,426,772,196	210,402,754	39,644,554	10,252,880,826

0

0

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

BANCO LA HIPOTECARIA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo 2

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados

Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026

(Cifras en Balboas)

	Consolidado	Eliminaciones	Sub-total	Banco La Hipotecaria, S. A.	La Hipotecaria Compañía de Financiamiento, S. A. (Colombia)	La Hipotecaria, S. A. de C. V. (El Salvador)	Banistmo
Ingresos por intereses calculados utilizando la tasa de interés efectiva sobre:							
Préstamos	184,038,739	(195,652)	184,234,391	38,964,987	14,311,764	2,380,452	128,577,188
Inversiones en valores	18,114,068	0	18,114,068	3,083,494	1,228,779	19,065	13,782,730
Depósitos en bancos	8,960,428	(333,837)	9,294,265	632,169	936,058	262,868	7,463,170
Total de ingresos por intereses	211,113,235	(529,489)	211,642,724	42,680,650	16,476,601	2,662,385	149,823,088
Gastos de intereses sobre:							
Depósitos de clientes	94,862,078	(333,837)	95,195,915	20,512,875	13,257,629	0	61,425,411
Financiamientos, titulos de deuda emitidos y arrendamientos	42,357,135	(195,652)	42,552,787	21,157,005	923,713	2,280,020	18,192,049
Total de gastos por intereses	137,219,213	(529,489)	137,748,702	41,669,880	14,181,342	2,280,020	79,617,460
Ingreso por intereses, neto	73,894,022	0	73,894,022	1,010,770	2,295,259	382,365	70,205,628
Provisiones por deterioro de activos financieros:							
Provisión para pérdidas en préstamos a CA	4,151,947	-17,709	4,169,656	2,383,263	79,005	26,245	1,681,143
Provisión para pérdidas en inversiones en valores a CA	(683,808)	0	-683,808	(121,888)	(2,203)	0	(559,717)
Provisión para pérdidas en inversiones en valores a VRCOUI	(27,468)	0	(27,468)	90,109	(109,060)	(50)	(8,467)
Otras reservas	(1,680,337)	0	(1,680,337)	0	0	0	-1,680,337
Ingreso neto por intereses, después de provisiones por deterioro de activos financieros	72,133,688	0	72,115,979	(1,340,714)	2,327,517	356,170	70,773,006
Ingresos por servicios bancarios, comisiones y otros, netas:							
Ganancia neta en inversiones a VRCR	1,150,859	0	1,150,859	1,150,859	0	0	0
Ganancia (pédida) neta realizada en inversiones	5,345,503	0	5,345,503	0	0	0	5,345,503
Comisiones por administración y manejo	40,550,132	0	40,550,132	4,898,471	461,951	420,476	34,769,234
Otras comisiones pagadas	(16,034,897)	0	(16,034,897)	(500,053)	0	0	-15,534,844
Otros ingresos	50,398,660	(4,736,842)	55,135,502	53,134,911	368,141	136,487	1,495,963
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto	81,410,257	(4,736,842)	86,147,099	58,684,188	830,092	556,963	26,075,856
Gastos generales y administrativos:							
Salarios y otros gastos del personal	35,482,177	0	35,482,177	5,070,547	1,502,668	285,242	28,623,720
Depreciación y amortización de mobiliario, equipo y mejoras	3,243,252	0	3,243,252	211,746	104,088	15,711	2,911,707
Depreciación de activos por derecho de uso	2,021,896	0	2,021,896	209,016	46,430	17,016	1,749,434
Honorarios profesionales y legales	5,549,137	0	5,549,137	804,568	245,309	91,382	4,407,878
Impuestos	4,237,202	0	4,237,202	1,455,233	1,123,738	198,330	1,459,901
Otros gastos	28,028,799	0	28,028,799	3,202,707	1,180,175	243,287	23,402,630
Total de gastos generales y administrativos	78,562,463	0	78,562,463	10,953,817	4,202,408	850,968	62,555,270
Utilidad (pérdida) neta antes del impuesto sobre la renta	74,981,482	(4,736,842)	79,700,615	46,389,657	(1,044,799)	62,165	34,293,592
Impuesto sobre la renta, estimado	979,341	0	979,341	139,043	0	81,581	758,717
Impuesto sobre la renta, diferido	5,856,836	0	5,856,836	(39,982)	(553,677)	8,808	6,441,687
Impuesto sobre la renta, neto	6,836,177	0	6,836,177	99,061	(553,677)	90,389	7,200,404
Utilidad neta	68,145,305	(4,736,842)	72,864,438	46,290,596	(491,122)	(28,224)	27,093,188

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.