

**POPULAR BANK LTD., INC.
Y SUBSIDIARIA**
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2025

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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 Financieros Consolidados





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
Popular Bank Ltd., Inc.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Popular Bank Ltd., Inc. y Subsidiaria (el “Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden políticas contables materiales y otra información explicativa.

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

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código del IESBA) aplicable a las auditorías de estados financieros de entidades de interés público, junto con los requerimientos de ética que son relevantes a auditorías de estados financieros de interés público en la República de Panamá. Hemos cumplido también las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y la utilización de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Planificamos y realizamos la auditoría de grupo para obtener evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o unidades de negocio dentro del grupo como base para expresar una opinión sobre los estados financieros del grupo. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

Otros requerimientos legales de información

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

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del grupo que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Luis Venegas.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Gerardo Contreras – Director y Sonia F. Sosa – Gerente Senior.

KPMG

Panamá, República de Panamá
23 de marzo del 2026



Luis Venegas
Socio
C.P.A. 0215-2012

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Activos			
Efectivo		700	700
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		645,069	1,558,461
A la vista en bancos del exterior		204,947,678	147,822,579
A plazo en bancos locales		25,004,861	25,005,833
A plazo en bancos del exterior		155,148,985	156,864,007
Menos: Provisión para pérdidas crediticias esperadas		(35,400)	(26,757)
Total de depósitos en bancos	7	<u>385,711,193</u>	<u>331,224,123</u>
Inversiones en valores	8	201,202,729	194,821,808
Préstamos	4	1,199,636,228	1,067,643,316
Menos: Provisión para pérdidas en préstamos	4	(9,735,412)	(8,400,097)
Préstamos	9	<u>1,189,900,816</u>	<u>1,059,243,219</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	<u>3,247,300</u>	<u>1,347,173</u>
Activos varios			
Activos intangibles, neto	11	1,323,174	1,760,555
Otros activos	12	4,703,423	4,444,087
Total de activos varios		<u>6,026,597</u>	<u>6,204,642</u>
Total de activos		<u><u>1,786,089,335</u></u>	<u><u>1,592,841,665</u></u>

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

	<u>Notas</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos extranjeros:			
A la vista		367,233,674	322,865,331
Cuentas de ahorros		31,572,519	11,243,623
A plazo fijo		874,845,791	798,129,542
Total de depósitos		<u>1,273,651,984</u>	<u>1,132,238,496</u>
Financiamientos recibidos	13	30,263,518	30,032,873
Otros pasivos	14	8,534,745	10,685,848
Total de pasivos		<u>1,312,450,247</u>	<u>1,172,957,217</u>
Patrimonio:			
Capital en acciones	15	42,400,000	42,400,000
Reserva regulatoria de préstamos	22	32,561,494	21,647,851
Valuación de inversiones a VRCOUI	8	1,455,886	(1,076,649)
Valuación actuarial de beneficios definidos		47,744	198,835
Utilidades no distribuidas		397,173,964	356,714,411
Total de patrimonio		<u>473,639,088</u>	<u>419,884,448</u>
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>1,786,089,335</u></u>	<u><u>1,592,841,665</u></u>

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos		91,940,275	89,536,148
Inversiones en valores		10,755,701	8,701,408
Depósitos en bancos		11,619,362	10,159,473
Comisiones sobre tarjetas de crédito		5,495,239	5,217,731
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>119,810,577</u>	<u>113,614,760</u>
Gastos de intereses:			
Depósitos		(43,726,751)	(41,932,285)
Financiamientos recibidos		(1,510,009)	(1,597,486)
Total de gastos de intereses		<u>(45,236,760)</u>	<u>(43,529,771)</u>
Ingreso de intereses y comisiones, neto		<u>74,573,817</u>	<u>70,084,989</u>
Provisión para deterioro de depósitos colocados	4	(8,643)	(17,077)
Reversión (provisión) para deterioro de inversiones en valores a VRCOUI	4	360,034	(290,662)
Reversión (provisión) para deterioro de inversiones en valores a CA	4	322	(61)
Provisión para deterioro de préstamos	4	(2,092,002)	(884,781)
Provisión para deterioro de intereses, contingencias y otros saldos	4	(679,784)	(658,709)
Total de provisiones para pérdidas crediticias esperadas		<u>(2,420,073)</u>	<u>(1,851,290)</u>
Ingreso neto por intereses después de provisiones		<u>72,153,744</u>	<u>68,233,699</u>
Otros ingresos (gastos):			
Otras comisiones	16	2,152,273	2,480,590
Gasto por comisiones, neto	17	(1,879,454)	(1,859,801)
Ganancia neta por diferencia cambiaria		635,887	201,819
Otros ingresos	16	4,077,144	3,274,660
Total de otros ingresos, neto		<u>4,985,850</u>	<u>4,097,268</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	17	7,274,981	6,496,130
Honorarios profesionales	17	6,753,871	8,267,216
Procesamiento y administración de tarjetas de crédito		3,247,213	3,313,248
Otros gastos	17	3,034,639	3,026,877
Mantenimiento y alquileres		2,497,362	3,253,169
Gastos de representación y viajes		766,671	610,831
Amortización de activos intangibles	11	706,154	3,069,123
Dietas a directores		441,400	443,600
Gastos bancarios		401,061	339,985
Depreciación	10	360,187	347,132
Comunicaciones y correo		207,728	180,169
Pérdidas por riesgo operativo-neto		75,131	99,372
Total de gastos generales y administrativos		<u>25,766,398</u>	<u>29,446,852</u>
Utilidad neta		<u>51,373,196</u>	<u>42,884,115</u>

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

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Utilidad neta	51,373,196	42,884,115
Otras utilidades integrales		
<i>Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados:</i>		
Valuación de inversiones a VRCOUI:		
Cambios netos en el VRCOUI	2,892,569	2,614,018
Deterioro en el VRCOUI	(360,034)	290,662
<i>Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados:</i>		
Valuación actuarial de beneficios definidos	(151,091)	11,701
Otras utilidades integrales	<u>2,381,444</u>	<u>2,916,381</u>
Utilidades integrales	<u><u>53,754,640</u></u>	<u><u>45,800,496</u></u>

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

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

(Cifras en Balboas)

	Capital en Acciones	Reserva Regulatoria de Préstamos	Valuación de inversiones a VRCOUI	Valuación Actuarial de Beneficios Definidos	Utilidades no Distribuidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2024	42,400,000	27,992,714	(3,981,329)	187,134	307,485,433	374,083,952
Utilidad neta	0	0	0	0	42,884,115	42,884,115
Otras utilidades integrales						
Valuación de inversiones a VRCOUI:						
Cambios netos en valuación de inversiones a VRCOUI	0	0	2,904,680	0	0	2,904,680
Valuación actuarial de beneficios definidos	0	0	0	11,701	0	11,701
Total de otras utilidades integrales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,904,680</u>	<u>11,701</u>	<u>0</u>	<u>2,916,381</u>
Total utilidades integrales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,904,680</u>	<u>11,701</u>	<u>42,884,115</u>	<u>45,800,496</u>
Otras transacciones de patrimonio						
Liberación de la reserva regulatoria de préstamos	0	(6,344,863)	0	0	6,344,863	0
Total de otras transacciones de patrimonio	<u>0</u>	<u>(6,344,863)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,344,863</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>42,400,000</u>	<u>21,647,851</u>	<u>(1,076,649)</u>	<u>198,835</u>	<u>356,714,411</u>	<u>419,884,448</u>
Utilidad neta	0	0	0	0	51,373,196	51,373,196
Otros resultados integrales						
Valuación de inversiones a VRCOUI:						
Cambios netos en valuación de inversiones a VRCOUI	0	0	2,532,535	0	0	2,532,535
Valuación actuarial de beneficios definidos	0	0	0	(151,091)	0	(151,091)
Total de otras utilidades integrales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,532,535</u>	<u>(151,091)</u>	<u>0</u>	<u>2,381,444</u>
Total utilidades integrales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,532,535</u>	<u>(151,091)</u>	<u>51,373,196</u>	<u>53,754,640</u>
Otras transacciones de patrimonio						
Aumento de la reserva regulatoria de préstamos	0	10,913,643	0	0	(10,913,643)	0
Total de otras transacciones de patrimonio	<u>0</u>	<u>10,913,643</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(10,913,643)</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>42,400,000</u>	<u>32,561,494</u>	<u>1,455,886</u>	<u>47,744</u>	<u>397,173,964</u>	<u>473,639,088</u>

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

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		51,373,196	42,884,115
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para deterioro de depósitos colocados	4	8,643	17,077
(Reversión de) provisión por deterioro en inversiones en valores	4	(360,356)	290,723
Provisión por deterioro de préstamos	4	2,092,002	884,781
Provisión para deterioro de intereses, contingencias y otros saldos	4	679,784	658,709
Ganancia en venta de inversiones	8	(15,000)	0
Pérdida en descarte de mobiliario y equipo	10	8,809	36
Amortización de activos intangibles	11	706,154	3,069,123
Depreciación de propiedad y equipo	10	360,187	347,132
Ingresos netos por intereses y comisiones		<u>(74,573,817)</u>	<u>(70,084,989)</u>
		<u>(19,720,398)</u>	<u>(21,933,293)</u>
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Préstamos		(131,375,864)	16,600,359
Otros activos		(271,879)	(350,241)
Depósitos recibidos		143,049,432	86,978,635
Otros pasivos		(2,981,978)	(266,536)
Intereses recibidos		118,143,256	116,164,996
Intereses pagados		<u>(46,642,059)</u>	<u>(40,792,675)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>60,200,510</u>	<u>156,401,245</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de inversiones en valores		(279,764,101)	(223,230,695)
Redención y amortización de inversiones en valores	8	246,597,200	207,314,121
Venta de inversiones en valores	8	30,000,000	0
Adquisición de activos intangibles		(268,773)	(762,339)
Adquisición de mobiliario y equipo	10	<u>(2,269,123)</u>	<u>(208,578)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(5,704,797)</u>	<u>(16,887,491)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Financiamientos recibidos		60,000,000	40,000,000
Pagos de financiamientos		<u>(60,000,000)</u>	<u>(57,500,000)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>0</u>	<u>(17,500,000)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		54,495,713	122,013,754
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>331,251,580</u>	<u>209,237,826</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>385,747,293</u>	<u>331,251,580</u>

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

POPULAR BANK LTD., INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2025

(Cifras en Balboas)

(1) Información General

Popular Bank Ltd., Inc. (el “Banco”), es una entidad organizada y constituida de acuerdo a la legislación panameña. El Banco inició operaciones en la República de Panamá en agosto de 1983, al amparo de una Licencia Bancaria Internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (antes Comisión Bancaria de Panamá), la cual le permite dirigir, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan efectos en el exterior.

Adicionalmente, el Banco cuenta con una Licencia Fiduciaria otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante Resolución FID No.02-2000 para realizar operaciones fiduciarias que se perfeccionen, consuman o surtan efectos en el exterior.

El Banco es una subsidiaria del Grupo Popular, S. A., empresa tenedora del 100% de las acciones, establecida en la República Dominicana.

Los estados financieros consolidados incluyen las operaciones de la subsidiaria Popular Bank Llc, Cayman. La subsidiaria está incorporada bajo las leyes de las Islas Caimán desde 1986 y funciona al amparo de una Licencia Tipo “B” bajo la Ley de Bancos y Compañías Fiduciarias de las Islas Caimán, para realizar negocios bancarios y fiduciarios. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la subsidiaria se encuentra inactiva.

Popular Bank Ltd., Inc. y su Subsidiaria serán referidos como el “Banco”.

La oficina del Banco está ubicada en Urbanización Marbella, Calle Aquilino de la Guardia, Torre Banco General, Ciudad de Panamá.

Régimen Legal

El Banco está regulado y supervisado por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, a través del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998 modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como las Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para administración de riesgos de crédito y mercado, para prevención de lavado de dinero y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros.

De igual forma, los bancos están sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá para determinar el cumplimiento de las disposiciones del referido Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 y la Ley No.23 de abril de 2015 que adopta medidas para prevenir el blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Las operaciones fiduciarias en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través de la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 y por la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017; también le es aplicable la Ley No.23 de abril de 2015 descrita anteriormente.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de Preparación

(a) *Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros consolidados que se presentan han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 23 de marzo de 2026.

(b) *Base de medición*

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) que se presentan a valor razonable.

(c) *Moneda funcional y de presentación*

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

(3) Políticas de Contabilidad Materiales

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

(a) *Bases de consolidación*

a. *Subsidiarias*

El Banco controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la subsidiaria. Los estados financieros de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa ese control.

b. *Administración de Fondos*

El Banco actúa como administrador y fiduciario de contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes. Los estados financieros de estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tiene control sobre la entidad.

c. *Pérdida de control*

Cuando el Banco pierde control sobre una subsidiaria, da de baja las cuentas de los activos y pasivos de la subsidiaria, y el importe en libros de todas las participaciones no controladoras y otros componentes del patrimonio. Se reconoce en resultados del período cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control. Si el Banco retiene alguna participación en la subsidiaria, esa participación será reconocida a su valor razonable en la fecha en la que se pierde el control.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

d. Transacciones Eliminadas en la Consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo intragrupo relacionados con transacciones entre las entidades del Banco se eliminan al preparar los estados financieros consolidados.

(b) Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (precio de salida).

Cuando se adquiere un activo o se asume un pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo o recibido por asumir el pasivo (precio de entrada). El valor razonable inicial de un instrumento financiero es el precio de la transacción.

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

El valor razonable de los instrumentos financieros es determinado usando los precios provistos por mercados de valores, diversos medios electrónicos de información, corredores de bolsa, compañías independientes especializadas en la valuación de inversiones y bancos.

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

(d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a balboas (B/.) a la tasa de cambio vigente a la fecha de reporte, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas.

Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de resultados.

(e) Activos y Pasivos Financieros

En su reconocimiento inicial el Banco mide los activos o pasivos financieros, que no sean a valor razonable con cambios en resultados, por su valor razonable más o menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Préstamos y Avances a Clientes

Los préstamos se presentan a su costo amortizado considerando el valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y la provisión para pérdidas crediticias esperadas. Los préstamos se miden inicialmente en la fecha en que se originan o fecha de liquidación, a su valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Inversiones y Otros Activos Financieros

Las inversiones y otros activos financieros son clasificados en la fecha de negociación e inicialmente medidos al valor razonable, más los costos incrementales relacionados a la transacción, excepto por las inversiones contabilizadas a valor razonable con cambios en resultados.

Clasificación de Activos Financieros

La clasificación y medición de los activos financieros refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo.

El Banco clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a su costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base de los dos siguientes:

- del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y;
- de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros (prueba de solamente pagos de principal e intereses – SPPI).

El Banco registra dentro del rubro de activos financieros los siguientes conceptos: efectivo, depósitos en bancos; inversión en valores a valor razonable con cambios en resultados; inversión en valores con cambios en otros resultados integrales y préstamos a costo amortizado.

Costo Amortizado (CA)

Un activo financiero debe medirse a costo amortizado (CA) si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales (VRCOUI)

Un activo financiero se clasificará y medirá a VRCOUI sólo si cumple con las dos condiciones siguientes:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales, como de la venta de activos financieros; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCR)

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en resultados cuando:

- a. El modelo de negocio sea cobrar flujos de efectivo a través de las ventas recurrentes de los activos, es decir, el activo no se mantiene con el propósito de cobrar flujos de efectivo contractuales a lo largo de su vida; sin embargo, aun cuando el Banco obtenga flujos de efectivo contractuales, mientras mantiene los activos financieros, el objetivo de este modelo de negocio no es lograrlo con la obtención de flujos de efectivo contractuales sino con la venta de los activos financieros.
- b. El Banco toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener valores razonables. En este caso, el objetivo del Banco habitualmente dará lugar a compras y ventas activas.
- c. El Banco puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de estos sobre bases diferentes. La Administración ha elegido presentar las ganancias o pérdidas del valor razonable en instrumentos de capital a valor razonable con cambios en resultados.

Evaluación del Modelo de Negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo de un modelo de negocio en el que un activo se mantiene a nivel de cartera porque refleja mejor la forma en que se gestiona el negocio y se proporciona información a la administración. La información considerada incluye:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasas de interés particular, igualar la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa el desempeño de la cartera a la administración del Banco;
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo de negocio) y cómo se gestionan esos riesgos;
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en períodos anteriores, las razones de tales ventas y sus expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRGR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros.

Evaluación si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses (SPPI)

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento del reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal pendiente durante un período de tiempo particular y por otros riesgos y costos básicos de un acuerdo de préstamo (por ejemplo: riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

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

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión de los plazos;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo: acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo: revisión periódica de tasas de interés).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Baja de activos y pasivos financieros

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero, o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero son transferidos o en los cuales el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo dado de baja) y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otras utilidades integrales se reconoce en el estado consolidado de resultados.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue la obligación, bien cuando dicha obligación haya sido pagada, cancelada, o haya expirado.

Modificación de Activos Financieros

El Banco renegocia préstamos para clientes en dificultades financieras (por ejemplo, excepciones, tolerancia a las políticas y reestructuraciones) para maximizar las oportunidades de cobranza y minimizar el riesgo de incumplimiento.

En virtud de la política del Banco, la tolerancia crediticia se concede de forma selectiva si el deudor actualmente está en incumplimiento de su deuda o si existe un alto riesgo de incumplimiento, hay pruebas de que el deudor hizo todos los esfuerzos razonables para pagar en virtud de los términos establecidos en el contrato original y se espera que el deudor pueda cumplir con los términos revisados.

Los términos revisados por lo general incluyen extender el vencimiento, cambiar el calendario de pagos de intereses y modificar los términos de los convenios de préstamo. Tanto los préstamos de consumo como corporativos están sujetos a la política de tolerancia.

Para los activos financieros modificados como parte de la política de tolerancia del Banco, la estimación del riesgo de incumplimiento refleja el mejor estimado posible ante la renegociación.

En general, la renegociación es un indicador cualitativo de un aumento significativo en el riesgo de crédito y una expectativa de tolerancia puede constituir evidencia de que una exposición tiene deterioro crediticio o se encuentra en mora. Un cliente debe demostrar un comportamiento de pago consistentemente bueno durante un período de tiempo antes de que la exposición ya no se considere en incumplimiento o se considere que el riesgo de incumplimiento ha disminuido de modo que la pérdida pueda volver a medirse en una cantidad igual a 12 meses de pérdidas crediticias estimadas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Si los términos de un activo financiero son renegociados o modificados o un instrumento financiero existente es reemplazado por uno nuevo, el Banco entonces realiza una evaluación de si el activo financiero debe ser dado de baja y considera lo siguiente: Si los flujos estimados tienen cambios, un nuevo valor en libros se calcula mediante el cálculo del valor presente de las nuevas estimaciones de los flujos de efectivo usando la tasa de interés efectiva en el reconocimiento inicial. El ajuste al valor en libros se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

Si la modificación esperada da como resultado la baja en cuentas del instrumento financiero existente, entonces los flujos de efectivo esperados que surgen del instrumento financiero modificado se incluyen al calcular las deficiencias de efectivo del instrumento financiero existente. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del instrumento financiero y reconoce el importe que surge del ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación en el estado consolidado de resultados.

- Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingreso o gasto por intereses.
- Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes (diferencia mayor al 10% del valor presente), entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del instrumento financiero original se consideran caducados y el valor razonable esperado del nuevo instrumento financiero se trata como el flujo de efectivo final del instrumento financiero existente en el momento de su baja en cuentas. Este monto se incluye al calcular las deficiencias de efectivo del instrumento financiero existente que se descuentan desde la fecha esperada de baja en cuentas hasta la fecha de reporte utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero existente.

Modificación de Pasivos Financieros

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus términos y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes (diferencia mayor al 10% del valor presente). En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce a su valor razonable y la diferencia se reconoce en el estado consolidado de resultados.

Si la modificación de un pasivo financiero no se registra como baja en cuentas, entonces el costo amortizado del pasivo se recalcula descontando los flujos de efectivo modificados a la tasa de interés efectiva original y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el estado consolidado de resultados.

Deterioro de Instrumentos Financieros

Definición de Deterioro

El Banco considera que un activo financiero está deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague sus obligaciones de crédito al Banco en su totalidad, sin que el Banco recurra a acciones tales como la ejecución de las garantías (si corresponde); o

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- El deudor tiene más de 90 días de atraso en cualquier obligación de crédito material para el Banco. Los sobregiros se consideran vencidos una vez que el cliente ha incumplido un límite recomendado o se le ha notificado un límite inferior al monto actual pendiente.
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor está en incumplimiento, el Banco considera indicadores:

- cualitativos - por ejemplo, incumplimientos de cláusulas contractuales;
- cuantitativos - por ejemplo, estado de mora y falta de pago de otra obligación del mismo deudor para el Banco; y
- basado en datos desarrollados internamente u obtenidos de fuentes externas.

Los insumos utilizados para evaluar si un instrumento financiero está deteriorado y su importancia puede variar a lo largo del tiempo para reflejar los cambios en las circunstancias.

La definición de deterioro se alinea en gran medida con la aplicada por el Banco para propósitos de capital regulatorio.

Con respecto a la evaluación de si una inversión en deuda soberana tiene deterioro crediticio, el Banco considera los siguientes factores:

- La evaluación del mercado de solvencia reflejada en los rendimientos de los bonos;
- Las evaluaciones independientes de las agencias calificadoras;
- La capacidad del país para acceder a los mercados de capitales para la emisión de nuevas deudas;
- La probabilidad de que la deuda se reestructure, lo que hace que los tenedores sufran pérdidas a través de la condonación de la deuda voluntaria u obligatoria;
- Los mecanismos internacionales de apoyo establecidos para proporcionar el apoyo necesario como “prestamistas de último recurso” a ese país, así como la intención, reflejada en declaraciones públicas, de los gobiernos y las agencias de utilizar esos mecanismos. Esto incluye una evaluación de la profundidad de esos mecanismos e independientemente de la intención política, si existe la capacidad de cumplir con los criterios requeridos.

Presentación de la Provisión para Pérdidas Crediticias Esperadas en el Estado Consolidado de Situación Financiera

Las provisiones para pérdidas crediticias esperadas se presentan en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a Costo Amortizado (CA): como una deducción del valor en libros bruto de los activos.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

- Activos financieros medidos a VRCOUI: la provisión para pérdidas crediticias esperadas se presenta en la valuación de los activos financieros a valor razonable con cambios en OUI (patrimonio).
- Compromisos de préstamos y contingencias: generalmente, como una provisión.

Pérdidas por Deterioro

Los préstamos y las inversiones en valores se dan de baja (ya sea en forma parcial o total) cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para pagar los montos adeudados sujetos a la pérdida por deterioro, sin curso de acciones por parte del Banco para adjudicar la garantía (en el caso de que mantengan). Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para efectuar los procedimientos del Banco para la recuperación de los montos adeudados.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando la metodología que aplica el concepto de pérdidas crediticias esperadas (PCE) siguiendo lo definido en la NIIF 9. Las pérdidas crediticias esperadas están basadas en la posibilidad de potenciales deficiencias de efectivo en el futuro, las cuales se sustentan en potenciales eventos de incumplimiento del deudor.

Esta pérdida esperada se calcula con parámetros de riesgo estimados con modelos internos basados en información histórica y prospectiva, variables macroeconómicas y la definición de la etapa del nivel de riesgo que experimente el instrumento financiero.

Los requerimientos relacionados con el deterioro aplican para activos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) cuyo modelo de negocio tenga por objetivo la recepción de flujos contractuales y/o venta.

La metodología NIIF 9 conlleva que se clasifiquen los activos en tres “etapas” de riesgo:

Etapa 1: En la primera “etapa” se encuentran aquellas operaciones que no presentan un incremento significativo del riesgo desde el reconocimiento inicial.

Etapa 2: En esta etapa el Banco incluye a aquellas operaciones cuyo riesgo se encuentra deteriorado significativamente en la fecha de reporte con respecto a su fecha de originación.

Etapa 3: En esta etapa, tal como menciona la norma, se incluyen las operaciones que poseen evidencias objetivas de deterioro. Dicho concepto está alineado tanto con las definiciones de incumplimiento que sigue la gestión de riesgo del Banco, así como la definición de incumplimiento de la NIIF 9.

Tomando en consideración la clasificación de los activos financieros de acuerdo con las etapas descritas, se utilizan los siguientes componentes para el establecimiento de provisiones:

Etapa 1: Pérdida esperada a 12 meses.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Etapas 2: Pérdida esperada por el plazo contractual remanente de la operación.

Etapas 3: Saldo expuesto descontado por la garantía.

Incremento Significativo de Riesgo de Crédito:

El Banco determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo información y análisis de carácter cuantitativo y cualitativo basados en la experiencia histórica y la evaluación experta de crédito incluyendo información futura.

Para establecer si un activo presenta incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos, incluyendo:

- a) Cambios significativos en los indicadores de riesgo de crédito como consecuencia de un cambio en el riesgo crediticio desde el inicio;
- b) Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;
- c) Un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero;
- d) Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas;
- e) Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del deudor o garante solidario (si aplica);
- f) Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del deudor;
- g) Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo real o esperado en la calidad de la mejora crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de pérdidas crediticias esperadas del Banco.

Calificación de Riesgo Crediticio

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito definida mediante la utilización de factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores varían según el tipo de deudor y la naturaleza de exposición.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Para la cartera de consumo el principal factor indicativo de riesgo es el comportamiento de pago, mientras que, para la cartera corporativa, se consideran en adición factores relacionados con la situación financiera del deudor, entre otros.

La NIIF 9 establece una valoración de pérdida crediticia detallada y acorde con el riesgo de crédito inherente de los instrumentos. De esta manera, una evaluación de perfil de riesgo de crédito del instrumento determinará su clasificación en una etapa determinada y, consecuentemente, un modelo de estimación de pérdidas crediticias esperadas específico.

El Banco realiza la medición de la calidad crediticia de cada deudor con base en modelos de riesgo colectivos, en el caso de la cartera corporativa mediante modelos de “rating” y para la cartera de consumo a través de modelos de “scoring”.

En el caso de los modelos de “rating”, estos han sido construidos de forma diferenciada según la segmentación identificada por tipo de actividad económica y nivel de ingresos. Si bien cada modelo contará con los elementos tanto cuantitativos como cualitativos, cada uno tendrá diferentes variables (endeudamiento, rentabilidad, apalancamiento, cobertura, eficiencia, entre otros) y pesos dependiendo de la evidencia histórica y de los factores específicos identificados como discriminantes de riesgo para cada industria y nivel de incumplimiento registrado por el Banco.

Los modelos de “scoring” utilizados tienen como base el comportamiento de pago de cada uno de los niveles de mora, niveles de endeudamiento, trayectoria en el Banco, entre otras variables que permiten asignar un puntaje para clasificar a los deudores.

Para efectos del cálculo de provisiones bajo la NIIF 9, la metodología cuenta con la sofisticación requerida para cada portafolio; los cuales incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento (PI), pérdida dado el incumplimiento (PDI) y exposición en el incumplimiento (EI) con la inclusión del criterio prospectivo y del factor de conversión crediticia en los casos que aplica, los cuales son definidos a continuación:

Probabilidad de incumplimiento (PI): es la probabilidad estimada de incumplimiento o no pago de un instrumento, en donde se define como la ocurrencia de alguna de estas 2 situaciones: 1) Morosidad superior a 90 días, 2) Deterioro notorio de la situación financiera del deudor, a partir del cual se considera poco probable que el deudor vuelva a un estado normal. La PI será estimada en un horizonte de tiempo que va desde 1 año hasta el plazo máximo contractual remanente, esto dependiendo de la presencia o no de incremento significativo de riesgo de crédito.

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que espera perder el Banco en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo es $PDI = 1 - \%$ de recuperación, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa de interés de la obligación en la fecha de análisis dividido entre el total de la exposición al momento del incumplimiento.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Exposición en el incumplimiento (EI): es el valor expuesto del activo valorado a costo amortizado (incluye el saldo de capital, intereses y cuentas por cobrar). Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo revolvente y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad o parcialmente, la estimación de la (EI) considera el uso del factor de conversión de riesgo (FCR), con el fin de hallar una relación respecto a la utilización, del componente no utilizado del instrumento y el incremento significativo del riesgo de crédito.

Información Prospectiva

El Banco ha incorporado escenarios macroeconómicos en el cálculo de la pérdida esperada con el fin de reflejar el efecto prospectivo sobre la calidad de la cartera. La inclusión de las condiciones macroeconómicas en los modelos de pérdida esperada se hace a partir de metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas. A partir de lo anterior, el Banco ha realizado la proyección de tres escenarios macroeconómicos (base, pesimista y optimista). Cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia, para evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada bajo las condiciones económicas futuras posibles.

Política de Castigos

El Banco castiga todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría, previa autorización y de acuerdo con las instancias y montos establecidos. El Banco puede castigar un préstamo antes del plazo establecido si se tiene conocimiento de deterioro significativo y si hay una probabilidad casi nula de normalización del préstamo.

Costo Amortizado

El Banco calcula el costo amortizado de un activo financiero, con el monto al cual inicialmente se mide el activo financiero; más o menos:

- Reembolsos de capital;
- La amortización acumulada, usando el método de tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento;
- Cualquier reducción (directa o a través del uso de una cuenta de provisión) por deterioro o incobrabilidad.

Para el cálculo de la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del activo financiero, pero no considera las pérdidas crediticias esperadas, excepto para:

- a. activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados. Para estos activos financieros, el Banco aplicará la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial.
- b. activos financieros no comprados u originados con deterioro de valor crediticio pero que posteriormente se han convertido en activos financieros con deterioro de valor crediticio. Para estos activos financieros, el Banco aplicará la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero en los períodos de reporte posteriores.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Para estos casos se debe considerar la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia. El cálculo incluye todas las comisiones y gastos pagados o recibidos entre las partes que forman parte integral del contrato, al igual que los costos de transacción, y cualquier otra prima o descuento. Las comisiones que forman parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero incluyen:

- Las comisiones por iniciación recibidas por el Banco relacionadas con la originación o adquisición de un activo financiero;
- Las comisiones de compromiso recibidas por el Banco para iniciar un préstamo y si es probable que la entidad realice un acuerdo de préstamo específico;
- Las comisiones por iniciación pagadas en la emisión de pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Inversiones en Valores

Las inversiones en valores presentadas en el estado consolidado de situación financiera incluyen:

- Valores de inversión de deuda medidos al costo amortizado: estos se miden inicialmente al valor razonable más los costos incrementales directos de la transacción, y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva;
- Valores de acciones obligatoriamente medidos a VRCCR o designados a valor razonable con cambios en resultados: estos son medidos a valor razonable con cambios reconocidos inmediatamente en ganancias o pérdidas;
- Valores de inversión medidos a VRCOUI.

Para los títulos de deuda medidos a VRCOUI, las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de utilidades integrales, a excepción de lo siguiente, que se reconoce en ganancias o pérdidas de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado:

- Ingresos por intereses utilizando el método de tasa de interés efectiva;
- Provisiones para pérdidas crediticias esperadas y reversiones; y
- Ganancias y pérdidas cambiarias.

Cuando los valores de inversión medidos al VRCOUI se dan de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en el estado consolidado de utilidades integrales se reclasifica al estado consolidado de resultados.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son clasificados ya sea como pasivos financieros con cambios en resultados o como otros pasivos financieros. El Banco no mantiene pasivos financieros con cambios en resultados.

(e) *Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras*

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras materiales son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

Los gastos de depreciación y amortización de la propiedad y equipo se reconocen en resultados, utilizando el método de línea recta, considerando la vida útil de los activos. La vida útil y valor residual estimado de los activos se resumen como sigue:

Propiedad	20 años
Mobiliario y equipo	3 a 5 años
Equipo rodante	5 años
Mejoras	5 años

La vida útil y valor residual estimado de los activos se revisan, y se ajustan si es apropiado, en cada fecha de reporte.

La propiedad y el equipo se revisan para determinar si hay deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado.

La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de ventas y su valor en uso. El deterioro se reconoce en resultados.

(f) *Activos intangibles*

El Banco mantiene activos intangibles relacionados con licencias o programas tecnológicos. Los activos intangibles adquiridos por el Banco con una vida útil definida son registrados al costo de adquisición, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

La amortización se reconoce en resultados, sobre la base de línea recta durante la vida útil estimada de los activos intangibles adquiridos, desde su fecha de contratación o en la fecha en que están disponibles para ser utilizados. La vida útil estimada es de tres a cinco años.

(g) *Depósitos de clientes y financiamientos*

Los depósitos de clientes y financiamientos son medidos inicialmente al valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(h) *Ingresos y gastos por intereses*

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Tasa de Interés Efectiva

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados usando el método de tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero para:

- El importe en libros bruto del activo financiero; o
- El costo amortizado del pasivo financiero.

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Banco estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas crediticias esperadas.

En el caso de los activos financieros con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito se calcula utilizando los flujos de efectivo futuros estimados incluyendo las pérdidas crediticias esperadas.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción y los honorarios y puntos pagados o recibidos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero o de un pasivo financiero.

(i) *Gastos por comisiones, neto*

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones que son integrales a la tasa de interés efectiva sobre un activo o un pasivo financiero se incluyen en la tasa de interés efectiva.

(j) *Medición y reconocimiento de ingresos por servicios bancarios*

Para determinar de acuerdo con la NIIF 15, los ingresos provenientes de contratos de clientes basados en las obligaciones de desempeño, el Banco utiliza el análisis de 5 pasos y la aplicación del juicio profesional.

El Banco mantiene un listado de los servicios que ofrece por líneas de negocio y la compensación recibida en cada caso. En la mayoría de sus productos, el Banco presenta una sola obligación de desempeño y en algunos casos, realiza la asignación de precio a cada una de las obligaciones de desempeño presentada. En caso de incorporación de nuevos productos o servicios, el Banco realiza una revisión para establecer la posible existencia de obligaciones separadas.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación**

Mediante el uso de la siguiente Matriz de Contratos con Clientes bajo la NIIF 15, el Banco determina los tipos de ingresos por servicios y los bienes y servicios prometidos dentro de cada tipo de contrato, a fin de determinar cuáles representan las obligaciones de desempeño y el método de reconocimiento del ingreso:

Naturaleza del Servicio	Reconocimiento del ingreso	Tipo de ingresos
Cartas de Crédito Documentarias / Cartas de Crédito Stand-by	Directo a resultados, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente, excepto las comisiones por cartas de crédito, las cuales son reconocidas mediante amortización mensual durante el período de vigencia del instrumento.	Comisiones por Cartas de Crédito, Aceptación, Valija, Otros Ingresos (Porte)
Avales y Fianzas	Mediante amortización mensual durante la vigencia del instrumento.	Comisiones por Avales Fianzas y Garantías
Cobranzas de cheques extranjeros	Directo a resultados, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente.	Comisiones por Cobranzas
Servicios bancarios (cuentas de clientes, créditos, tarjetas de crédito, transacciones de moneda extranjera, canales electrónicos, entre otros)	Directo a resultados, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente.	Comisiones por Cheques devueltos, Ingresos por Servicios e Inactividad, Servicio de Valija, Servicio de Teléfono, Otros Ingresos Varios.
Transferencias Internacionales	Directo a resultados, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente.	Comisiones por Transferencias Enviadas, Recibidas, Ingresos por Cambio de Divisas
Servicios de tarjetas de crédito	Directo a resultados para aquellas comisiones sobre cada producto por franquicia y tipo de tarjeta, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente.	Comisiones sobre tarjetas de crédito - Intercambio de Compras, Retiro de Efectivo, Cheques devueltos, Sobregiros, Tarjetas Nuevas, Confección de Banda, Conversión de Moneda Visa y Mastercard.
	A lo largo del tiempo, los ingresos por comisiones de las marcas (comisión por intercambio de compras) relacionados al programa de fidelidad, considerando la probabilidad del uso de las millas, el vencimiento y monto mínimo.	
Comisiones por Negocios Fiduciarios	Directo a resultados de acuerdo a la naturaleza, una sola vez o con la frecuencia que se determine, durante la vigencia del contrato.	Comisiones por Estructuración, Administración, Finiquito
Comisiones por Facilidad de Cartera de Préstamos	Directo a resultados, una vez cobradas o descontadas de la cuenta del cliente	Comisión sobre Estructuración de Préstamos; Otras Comisiones
	Mediante amortización mensual durante la vigencia del préstamo, una vez cobradas o descontadas (Sindicados)	Comisión sobre Préstamos
	Mediante amortización mensual durante la vigencia del préstamo, una vez cobradas o descontadas	Comisión sobre Préstamos
Depósitos a plazo fijo	Directo a resultados por ocurrencia	Ingresos por Penalización en Plazo Fijo
Activos en dación de pago	Directo a resultados, por ocurrencia	Ganancia por Venta de Bienes Adjudicados; Otros Ingresos

(k) Ingresos por dividendos

Los dividendos son reconocidos en resultados cuando el Banco tiene los derechos para recibir el pago establecido.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas de Contabilidad Materiales, continuación

(l) Operaciones de fideicomiso

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

El Banco cobra comisiones por la administración fiduciaria de los fondos en fideicomisos, las cuales son pagadas por los fideicomitentes sobre la base del monto que mantengan los fideicomisos o según acuerdo entre las partes.

(n) Nuevas NIIF e Interpretaciones no Adoptadas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas NIIF han sido publicadas, pero no son obligatorias al 31 de diciembre de 2025, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

<u>Mejoras y Enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</u>
Enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros</i>	1 de enero de 2026
NIIF 18 - <i>Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros</i>	1 de enero de 2027

La NIIF 18, que reemplaza la NIC 1, será de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2027 y requerirá la presentación de una nueva clasificación de los ingresos y gastos como operación, inversión y financiamiento, en el estado de resultados, introduciendo la presentación de ciertos totales y subtotales específicos. El principal cambio se refiere a la inclusión obligatoria del subtotal "Utilidad o pérdida operativa". La utilidad del año no cambiará.

El objetivo de esta nueva estructura es reducir la diversidad en la presentación del estado de resultados y mejorar la comparabilidad entre entidades, facilitando la comprensión por parte de los usuarios.

El Banco no ha adoptado anticipadamente la NIIF 18 y actualmente se encuentra evaluando el impacto de su aplicación, incluyendo los posibles efectos sobre las cifras comparativas de períodos anteriores. A la fecha no se han cuantificado dichos efectos, y se revelarán en los estados financieros consolidados cuando se disponga de información.

(4) Administración de Riesgos Financieros

En el transcurso normal de sus operaciones, el Banco está expuesto a riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgos. Estas políticas y procedimientos no solamente cubren riesgos financieros, también cubren otros riesgos, por lo que en la actualidad el Banco gestiona varios riesgos: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés,

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

riesgo de tasa de cambio, riesgo operativo, riesgo de modelo, riesgo tecnológico y riesgo de seguridad de la información, entre otros.

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado consolidado de situación financiera del Banco está compuesto de instrumentos financieros en su mayoría.

Los instrumentos financieros exponen al Banco a varios tipos de riesgos. La Junta Directiva del Banco ha aprobado un Manual de Gestión Integral de Riesgos, el cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Para administrar y monitorear los distintos riesgos a los que esté expuesto el Banco, la Junta Directiva ha establecido el Comité de Crédito, el Comité de Prevención del Blanqueo de Capitales, el Comité de Auditoría, el Comité de Riesgo y el Comité de Gobierno Corporativo, los cuales están conformados por ejecutivos clave y directores externos. Estos Comités están encargados de monitorear, controlar y administrar prudentemente estos riesgos, estableciendo políticas y límites para cada uno de dichos riesgos.

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá. En lo concerniente a los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, se destaca:

(a) Riesgo de Crédito

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo de que una contraparte provoque una pérdida financiera para el Banco al incumplir en la liquidación de una obligación. La exposición al crédito se da principalmente durante las actividades de préstamos que conducen al otorgamiento de préstamos y las actividades de inversiones que adquieren títulos valores y otras cuentas para la cartera de activos del Banco. También está expuesto a riesgo de crédito en operaciones de instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, por ejemplo, los compromisos de préstamos. El Área de Gestión de Riesgos vigila periódicamente la condición financiera de los deudores (tanto préstamos vigentes como contingencias) y emisores de instrumentos.

El Banco ha establecido políticas para la administración del riesgo de crédito, descritas a continuación:

- *Políticas de Crédito*

El Banco cuenta con un Manual de Riesgo de Crédito cuyo propósito principal es proteger los mejores intereses del Banco y de los depositantes a través de la adopción de principios, políticas y procedimientos de aprobación y administración de crédito consistentes con las más sanas prácticas bancarias y los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

- *Límites de Aprobación*

El Manual de Riesgo de Crédito establece los límites de aprobación definidos por la Junta Directiva del Banco. Toda solicitud de crédito está sujeta a diferentes instancias de decisión, dependiendo de los montos involucrados en la transacción. La utilización de los límites de aprobación se condiciona a que las operaciones de crédito cumplan con el proceso de análisis y evaluación establecidos en el Manual de Administración de Crédito.

- *Límites de Concentración*

El Banco gestiona los límites de concentración de acuerdo con los lineamientos establecidos por el Decreto Ejecutivo No.52 en los Artículos 95 y 96 y el Acuerdo No.6-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, por el cual se establecen las Normas para Límite de Concentración de Riesgos a grupos económicos y partes relacionadas.

- *Límites de Exposición*

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

- *Límite Máximo por Contraparte*

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en función de nivel de riesgo estimado para la contraparte y, como proporción del capital del Banco.

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte, que determinan, en cada momento, el monto máximo de exposición neta a transacciones por liquidar que el Banco puede tener con una contraparte. El Comité de Crédito es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicaciones sobre su capacidad y disposición para cumplir a cabalidad en el futuro.

- *Evaluación y Mantenimiento de Evaluaciones de Riesgo*

La exposición al riesgo de crédito es administrada a través de evaluaciones periódicas de los deudores para la adecuada clasificación de riesgos, tanto para las categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá como para los modelos internos ("Rating" y "Scoring"). Las evaluaciones de cada deudor se basan en indicadores financieros que miden la capacidad de pago, el cumplimiento de pago y el cumplimiento de las políticas de crédito.

- *Cumplimiento de las Políticas de Crédito*

En las evaluaciones periódicas del riesgo de crédito de los deudores, el Banco considera el cumplimiento de las políticas establecidas en el Manual de Riesgo de Crédito en cuanto al proceso de análisis de cada deudor, los límites de autorización y los términos y condiciones aprobados por los niveles de aprobación correspondientes.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Medición de Riesgo Crediticio

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito definida mediante la utilización de factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores varían según el tipo de deudor y la naturaleza de exposición.

Calidad de cartera de depósitos en bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.385,711,193 al 31 de diciembre de 2025 (2024: B/.321,224,123).

Depósitos Colocados	2025			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
AAA/BBB-	314,829,259	0	0	314,829,259
BB+/B-	70,763,488	0	0	70,763,488
Monto bruto	385,592,747	0	0	385,592,747
Intereses por cobrar	153,846	0	0	153,846
Reserva para pérdidas crediticias	(35,400)	0	0	(35,400)
Valor en libros	<u>385,711,193</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>385,711,193</u>

Depósitos Colocados	2024			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
AAA/BBB-	223,739,334	0	0	223,739,334
BB+/B-	107,141,706	0	0	107,141,706
Monto bruto	330,881,040	0	0	330,881,040
Intereses por cobrar	369,840	0	0	369,840
Reserva para pérdidas crediticias	(26,757)	0	0	(26,757)
Valor en libros	<u>331,224,123</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>331,224,123</u>

Los depósitos bancarios se consideran inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Las entidades financieras con las cuales se encuentran colocados los depósitos interbancarios a la vista y depósitos interbancarios a plazo son bancos de primer orden a corto plazo y que no han presentado problemas de riesgo crediticio durante los últimos años. Además, mantienen índices de solvencia y liquidez positivos, de acuerdo con información obtenida a través de Bloomberg, agencias calificadoras del riesgo de estas entidades financieras o los mismos estados financieros de la entidad financiera.

En el caso de los depósitos a la vista locales y extranjeros, considerando que pueden ser retirados por el Banco a demanda y dado que no hay alguna restricción previamente pactada que impida al Banco retirar dichos fondos en cualquier momento, el Banco realiza

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla contiene el detalle de la calidad crediticia de la cartera de préstamos y la reserva para pérdidas crediticias, en donde riesgo bajo son préstamos corporativos con rating 1, 2 ó 3 y préstamos de consumo con score mayor o igual a 605; en tanto que riesgo medio son préstamos corporativos con rating 4, 5 ó 6 y préstamos de consumo con score entre 324 y 605 y riesgo alto son préstamos corporativos con rating 7 ó 8 y préstamos de consumo con score menor a 324:

	2025			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Préstamos a costo amortizado (CA)				
Riesgo Bajo	581,821,481	0	0	581,821,481
Riesgo Medio	459,181,333	48,636,106	0	507,817,439
Riesgo Alto	0	102,830,787	631,672	103,462,459
Monto bruto	1,041,002,814	151,466,893	631,672	1,193,101,379
Intereses por cobrar	5,503,183	994,937	36,729	6,534,849
Reserva para pérdidas en préstamos	(6,502,164)	(2,860,492)	(372,756)	(9,735,412)
Valor en libros	<u>1,040,003,833</u>	<u>149,601,338</u>	<u>295,645</u>	<u>1,189,900,816</u>

	2024			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Préstamos a costo amortizado (CA)				
Riesgo Bajo	475,968,850	0	0	475,968,850
Riesgo Medio	380,058,385	46,110,319	0	426,168,704
Riesgo Alto	0	159,593,236	751,413	160,344,649
Monto bruto	856,027,235	205,703,555	751,413	1,062,482,203
Intereses por cobrar	3,802,048	1,311,922	47,143	5,161,113
Reserva para pérdidas en préstamos	(5,612,365)	(2,304,969)	(482,763)	(8,400,097)
Valor en libros	<u>854,216,918</u>	<u>204,710,508</u>	<u>315,793</u>	<u>1,059,243,219</u>

El Banco monitorea las garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero.

La siguiente tabla presenta las garantías que mantiene el Banco para reducir el riesgo de crédito y asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

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

	% de exposición garantizada		Tipo de Garantía
	2025	2024	
Cartera comercial	51.86%	53.72%	Efectivo, Bienes inmuebles Comerciales y Residenciales, Terrenos y Títulos de valores que carecen de un mercado activo
Cartera de consumo	44.68%	45.32%	Efectivo, Bienes inmuebles Comerciales y Residenciales, Terrenos y Títulos de valores que carecen de un mercado activo

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los saldos iniciales y finales del año terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024, que corresponden a las provisiones para pérdidas en activos financieros:

	2025			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE de por vida - con deterioro	Total
<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>				
Saldo al 1 de enero de 2025	5,612,365	2,304,969	482,763	8,400,097
Cambio a Etapa 1	543,044	(543,044)	0	0
Cambio a Etapa 2	(577,465)	577,465	0	0
Cambio a Etapa 3	(5,348)	(9,810)	15,158	0
Gasto de provisión - remediación	(611,371)	373,813	121,831	(115,727)
Gasto de provisión - originación	2,726,893	945,108	54,725	3,726,726
Gasto de provisión - cancelación	(1,185,954)	(788,009)	454,966	(1,518,997)
Castigos	0	0	(1,059,221)	(1,059,221)
Recuperaciones	0	0	302,534	302,534
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>6,502,164</u>	<u>2,860,492</u>	<u>372,756</u>	<u>9,735,412</u>
	2024			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE de por vida - con deterioro	Total
<u>Préstamos a costo amortizado (CA)</u>				
Saldo al 1 de enero de 2024	4,632,702	2,672,323	523,971	7,828,996
Cambio a Etapa 1	149,357	(94,017)	(55,340)	0
Cambio a Etapa 2	(405,894)	419,645	(13,751)	0
Cambio a Etapa 3	(6,635)	(13,355)	19,990	0
Gasto de provisión - remediación	52,947	113,942	142,297	309,186
Gasto de provisión - originación	2,515,821	937,471	258,451	3,711,743
Gasto de provisión - cancelación	(1,325,933)	(1,731,040)	(79,175)	(3,136,148)
Castigos	0	0	(693,231)	(693,231)
Recuperaciones	0	0	379,551	379,551
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>5,612,365</u>	<u>2,304,969</u>	<u>482,763</u>	<u>8,400,097</u>

Los movimientos en las provisiones se deben a cambios en el nivel de riesgo, formalización de garantías y saldos.

Otro componente material dentro de la metodología de reservas es el factor prospectivo, en donde el Banco alineado a los requerimientos de la NIIF 9 considera tres escenarios: Optimista, Base y Adverso, los cuales se combinan a través de ponderaciones según las expectativas que se tengan de cada uno en línea con las perspectivas económicas.

A continuación, se presentan el comparativo de las ponderaciones tomadas al cierre del año 2025 y del año 2024.

<u>Año</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Adverso</u>
2025	10%	60%	30%
2024	10%	60%	30%

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La provisión para pérdidas crediticias esperadas de las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI) se reconoce en el patrimonio y no reduce su valor en libros o valor razonable en el estado consolidado de situación financiera.

La conciliación entre el saldo inicial y el final de la provisión para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones con valor razonable en otras utilidades integrales (VRCOUI) se muestra a continuación:

	2025			Total
	PCE 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE vida esperada - con deterioro	
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Saldo al 1 de enero de 2025	1,488,174	0	0	1,488,174
Gasto de provisión - remediación	(399,025)	0	0	(399,025)
Gasto de provisión - originación	160,153	0	0	160,153
Gasto de provisión - cancelación	(121,162)	0	0	(121,162)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>1,128,140</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,128,140</u>

	2024			Total
	PCE 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE vida esperada - con deterioro	
<u>Inversiones a VRCOUI</u>				
Saldo al 1 de enero de 2024	1,197,513	0	0	1,197,513
Gasto de provisión - remediación	462,680	0	0	462,680
Gasto de provisión - originación	194,025	0	0	194,025
Gasto de provisión - cancelación	(366,044)	0	0	(366,044)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>1,488,174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,488,174</u>

	2025			Total
	PCE 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE vida esperada - con deterioro	
<u>Inversiones a CA</u>				
Saldo al 1 de enero de 2025	1,745	0	0	1,745
Gasto de provisión - remediación	(322)	0	0	(322)
Saldo al 31 de diciembre 2025	<u>1,423</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,423</u>

	2024			Total
	PCE 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE vida esperada - con deterioro	
<u>Inversiones a CA</u>				
Saldo al 1 de enero de 2024	1,684	0	0	1,684
Gasto de provisión - remediación	61	0	0	61
Saldo al 31 de diciembre 2024	<u>1,745</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,745</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La conciliación entre el saldo inicial y el final de la provisión para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las operaciones contingentes se muestra a continuación:

	2025			Total
	PCE 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE vida esperada – con deterioro	
Operaciones contingentes				
Saldo al 1 de enero de 2025	1,012,574	912,344	24	1,924,942
Cambio Etapa 2 a 1	116,369	(116,369)	0	0
Cambio Etapa 1 a 2	(74,512)	74,512	0	0
Cambio Etapa 3	(1,934)	(1,922)	3,856	0
Gasto de provisión – remediación	(216,823)	895,032	(3,611)	674,598
Gasto de provisión – originación	225,050	525,956	5	751,011
Gasto de provisión - cancelación	<u>(473,169)</u>	<u>(272,641)</u>	<u>(15)</u>	<u>(745,825)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2025	<u>587,555</u>	<u>2,016,912</u>	<u>259</u>	<u>2,604,726</u>

	2024			Total
	PCE 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE vida esperada – con deterioro	
Operaciones contingentes				
Saldo al 1 de enero de 2024	654,812	610,372	1,048	1,266,232
Cambio Etapa 2 a 1	25,117	(25,049)	(68)	0
Cambio Etapa 1 a 2	(7,415)	7,602	(187)	0
Cambio Etapa 3	(3,714)	(956)	4,670	0
Gasto de provisión – remediación	23,614	74,571	(4,646)	93,539
Gasto de provisión – originación	660,704	610,813	0	1,271,517
Gasto de provisión - cancelación	<u>(340,544)</u>	<u>(365,009)</u>	<u>(793)</u>	<u>(706,346)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2024	<u>1,012,574</u>	<u>912,344</u>	<u>24</u>	<u>1,924,942</u>

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

	Préstamos		Inversiones		Depósitos en bancos	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Concentración por Sector						
Corporativos	1,146,413,478	1,016,210,023	151,561,560	138,797,010	0	0
Consumo	53,167,125	51,346,902	0	0	0	0
Otros sectores	<u>55,625</u>	<u>86,391</u>	<u>49,532,791</u>	<u>55,938,538</u>	<u>385,746,593</u>	<u>331,250,880</u>
	1,199,636,228	1,067,643,316	201,094,351	194,735,548	385,746,593	331,250,880
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(9,735,412)</u>	<u>(8,400,097)</u>	<u>(1,423)</u>	<u>(1,745)</u>	<u>(35,400)</u>	<u>(26,757)</u>
	<u>1,189,900,816</u>	<u>1,059,243,219</u>	<u>201,092,928</u>	<u>194,733,803</u>	<u>385,711,193</u>	<u>331,224,123</u>
Concentración Geográfica						
Panamá	0	0	19,568,640	1,197,147	25,649,930	26,564,294
República Dominicana	1,187,404,184	1,047,772,350	82,545,114	74,375,139	70,133,819	96,799,888
Estados Unidos de América y Canadá	2,164,396	279,784	69,894,767	94,806,144	213,581,893	155,100,746
Otros países	<u>10,067,648</u>	<u>19,591,182</u>	<u>29,085,830</u>	<u>24,357,118</u>	<u>76,380,951</u>	<u>52,785,952</u>
	1,199,636,228	1,067,643,316	201,094,351	194,735,548	385,746,593	331,250,880
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(9,735,412)</u>	<u>(8,400,097)</u>	<u>(1,423)</u>	<u>(1,745)</u>	<u>(35,400)</u>	<u>(26,757)</u>
	<u>1,189,900,816</u>	<u>1,059,243,219</u>	<u>201,092,928</u>	<u>194,733,803</u>	<u>385,711,193</u>	<u>331,224,123</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las concentraciones geográficas de préstamos, inversiones y depósitos con bancos están basadas en la ubicación del deudor y emisor.

Análisis de Sensibilidad para el cálculo de la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

Entre los supuestos relevantes que afectan el cálculo de la pérdida crediticia esperada (PCE) en la cartera de créditos, se encuentran las Probabilidades de Incumplimiento (PI), la Pérdida dada el Incumplimiento (PDI) y el Factor de Información Prospectiva (FL). El Banco ha estimado el impacto sobre la pérdida crediticia esperada (PCE) bajo escenarios de estrés que conlleven al deterioro de los factores previamente mencionados.

Los escenarios realizados se detallan así:

**En millones de B/.
2025**

	Exposición <u>Bruta</u>	Pérdida Esperada – Escenarios			
		<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>	<u>Ponderado</u>
Al 31 de diciembre					
Corporativo	1,140.51	7.86	8.07	8.78	8.25
Consumo	52.97	1.33	1.37	1.51	1.41

**En millones de B/.
2024**

	Exposición <u>Bruta</u>	Pérdida Esperada – Escenarios			
		<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>	<u>Ponderado</u>
Al 31 de diciembre					
Corporativo	1,011.76	6.38	6.55	7.12	6.70
Consumo	51.03	1.51	1.57	1.76	1.62

Las variables macroeconómicas utilizadas, principalmente correspondientes a la República Dominicana, se detallan así:

	<u>Variables macroeconómicas utilizadas</u>					
	<u>2025</u>			<u>2024</u>		
	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
PIB	4.50%	2.00%	(6.70%)	6.00%	5.00%	2.00%
IPC	4.00%	5.00%	8.50%	3.00%	4.00%	6.00%

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la posible incapacidad del Banco para cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos a su vencimiento en condiciones normales.

Administración del Riesgo de Liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos de un día, cuentas corrientes, depósitos a plazo, desembolsos de préstamos y garantías.

Exposición al Riesgo de Liquidez

El Banco utiliza el índice de liquidez legal establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá para medir y monitorear sus niveles de liquidez. Como activos líquidos se consideran el efectivo, los depósitos en bancos a la vista y a plazo, las inversiones y abonos a préstamos, todos ellos bajo unas condiciones y porcentajes de admisibilidad. Los depósitos que integran ese índice consideran cuentas de ahorros, depósitos a la vista y depósitos a plazo que cumplen ciertos criterios.

A continuación, se detalla el índice de liquidez del Banco, el cual consideró los activos líquidos primarios entre el total de depósitos medidos a la fecha de reporte, como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Al final del año	49.15%	45.53%
Promedio del año	48.45%	48.71%
Máximo del año	55.54%	58.28%
Mínimo del año	38.41%	40.13%

El cuadro a continuación muestra los flujos futuros de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Banco y los compromisos de préstamos no reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

		<u>2025</u>			
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto (Salidas)</u>	<u>Hasta 1 Año</u>	<u>De 1-3 Años</u>	<u>Más 5 Años</u>
Activos:					
Depósitos a la vista y a plazo en bancos	385,711,193	385,169,014	385,169,014	0	0
Inversiones en valores	201,092,928	234,644,587	76,231,292	99,159,842	59,253,453
Préstamos, neto	1,189,900,816	2,052,334,365	997,130,342	659,381,067	395,822,956
Total	<u>1,776,704,937</u>	<u>2,672,147,966</u>	<u>1,458,530,648</u>	<u>758,540,909</u>	<u>455,076,409</u>
Pasivos:					
Depósitos a la vista y a plazo	1,273,651,984	(1,413,890,503)	(1,405,011,606)	(8,878,897)	0
Financiamientos recibidos	30,263,518	(30,427,366)	(30,427,366)	0	0
Compromisos y contingencias	0	(2,604,726)	(2,604,726)	0	0
Total	<u>1,303,915,502</u>	<u>(1,446,922,595)</u>	<u>(1,438,043,698)</u>	<u>(8,878,897)</u>	<u>0</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	<u>Valor en Libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto (Salidas)</u>	<u>2024</u>		
			<u>Hasta 1 Año</u>	<u>De 1-3 Años</u>	<u>Más 5 Años</u>
Activos:					
Depósitos a la vista y a plazo en bancos	331,224,123	331,250,880	331,250,880	0	0
Inversiones en valores	194,733,803	227,554,619	62,586,095	65,506,319	99,462,205
Préstamos, neto	1,059,243,219	1,687,649,512	731,067,867	617,038,409	339,543,236
Total	<u>1,585,201,145</u>	<u>2,246,455,011</u>	<u>1,124,904,842</u>	<u>682,544,728</u>	<u>439,005,441</u>
Pasivos:					
Depósitos a la vista y a plazo	1,132,238,496	(1,252,796,706)	(1,247,611,959)	(5,184,747)	0
Financiamientos recibidos	30,032,873	(30,992,999)	(30,992,999)	0	0
Compromisos y contingencias	0	(1,924,943)	(1,924,943)	0	0
Total	<u>1,162,271,369</u>	<u>(1,285,714,648)</u>	<u>(1,280,529,901)</u>	<u>(5,184,747)</u>	<u>0</u>

La siguiente tabla analiza los activos y pasivos financieros del Banco en el período remanente de un año desde la fecha de reporte:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	385,593,447	305,881,741
Inversiones en Valores	63,724,557	54,673,060
Préstamos	<u>244,502,441</u>	<u>185,645,382</u>
	<u>693,820,445</u>	<u>546,200,183</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	367,233,587	322,865,251
Depósitos de ahorros	31,570,946	11,243,185
Depósitos a plazo	854,402,253	779,717,391
Financiamientos recibidos	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
	<u>1,283,206,786</u>	<u>1,143,825,827</u>

Las cantidades en la tabla anterior se han compilado de la siguiente manera:

Tipo de instrumento financiero

Activos y pasivos financieros no
derivados

Base sobre la cual se determinan las cantidades

Flujos de efectivo no descontados, que incluyen pagos
de intereses

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los flujos de efectivo esperados del Banco sobre algunos activos y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivo contractuales. Las principales diferencias son las siguientes:

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;
- no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos se retiren inmediatamente.

La entrada/(salida) del monto nominal bruto revelado en la tabla anterior incluye los flujos futuros de efectivo no descontados relacionados con el capital e intereses de los pasivos o compromisos financieros.

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024, el Banco no mantiene activos financieros dados en garantía y, por lo tanto, los mantiene disponibles para apoyar el financiamiento futuro.

(c) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados de valores a eventos políticos y económicos. La administración de este riesgo es supervisada constantemente por el Comité de Riesgo y el Comité ALCO. Para mitigar este riesgo, el Banco ha documentado, en sus políticas, controles relacionados con límites de inversión, clasificación y valuación de inversiones, calificación de cartera, verificación de pagos de intereses, sensibilidad y prueba de tasas.

Administración del Riesgo de Mercado

Las políticas y límites globales de exposición a inversiones que se establecen en el Manual de Tesorería e Inversiones y en el Manual de Gestión Integral de Riesgos son establecidos y aprobados por la Junta Directiva del Banco; los cuales toman en consideración el portafolio y los activos que los componen.

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

Adicionalmente, el Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones que pueden ser producto de movimientos en las tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de las inversiones.

Actualmente, la política de inversiones del Banco no contempla inversiones por cuenta propia en los mercados de divisas ni en “commodities”.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

A continuación, se presenta la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

- *Riesgo de Tasa de Cambio*

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las normas contables este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

El valor de las posiciones en Euros fluctúa como consecuencia de las variaciones en las cotizaciones de la tasa de cambio.

La posición de monedas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se presenta en su equivalente en dólares como sigue:

	<u>2025</u> <u>Euros</u>	<u>2024</u> <u>Euros</u>
Depósitos en bancos	1,368,736	2,728,834
Otros activos	<u>72</u>	<u>58</u>
Total de activos	<u>1,368,808</u>	<u>2,728,892</u>
Depósitos recibidos	<u>1,058,199</u>	<u>1,634,532</u>
Total de pasivos	<u>1,058,199</u>	<u>1,634,532</u>

- *Riesgo de Tasa de Interés*

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

El Banco asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tasas de interés del mercado tanto en su riesgo de valor razonable como en el de su riesgo de flujo de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados. El Comité de ALCO, periódicamente, revisa el comportamiento de las tasas de interés de los activos y pasivos, mide el impacto del descalce en los resultados del Banco y toma las medidas apropiadas para minimizar repercusiones negativas en los resultados financieros del Banco.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación**

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

<u>2025</u>	<u>Hasta 1</u> <u>Año</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>Años</u>	<u>De 3 a 5</u> <u>Años</u>	<u>Más de 5</u> <u>Años</u>	<u>Sin</u> <u>devengo</u>	<u>Total</u>
Activos						
Depósitos en bancos	368,377,542	0	0	0	17,333,651	385,711,193
Inversiones en valores	42,804,877	50,185,831	0	108,102,220	109,801	201,202,729
Préstamos	<u>995,361,674</u>	<u>85,382,735</u>	<u>98,052,189</u>	<u>10,030,766</u>	<u>1,073,452</u>	<u>1,189,900,816</u>
	<u>1,406,544,093</u>	<u>135,568,566</u>	<u>98,052,189</u>	<u>118,132,986</u>	<u>18,516,904</u>	<u>1,776,814,738</u>
Pasivos						
Depósitos a la vista	336,930,784	0	0	0	30,302,890	367,233,674
Depósitos de ahorros	31,566,428	0	0	0	6,091	31,572,519
Depósitos a plazo	758,634,224	114,710,642	1,500,925	0	0	874,845,791
Financiamientos recibidos	<u>30,263,518</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>30,263,518</u>
	<u>1,157,394,954</u>	<u>114,710,642</u>	<u>1,500,925</u>	<u>0</u>	<u>30,308,981</u>	<u>1,303,915,502</u>
<u>2024</u>	<u>Hasta 1</u> <u>Año</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>Años</u>	<u>De 3 a 5</u> <u>Años</u>	<u>Más de 5</u> <u>Años</u>	<u>Sin</u> <u>devengo</u>	<u>Total</u>
Activos						
Depósitos en bancos	313,533,991	0	0	0	17,690,132	331,224,123
Inversiones en valores	54,673,060	41,102,171	0	98,958,572	88,005	194,821,808
Préstamos	<u>764,184,707</u>	<u>52,839,737</u>	<u>118,422,890</u>	<u>123,580,753</u>	<u>215,132</u>	<u>1,059,243,219</u>
	<u>1,132,391,758</u>	<u>93,941,908</u>	<u>118,422,890</u>	<u>222,539,325</u>	<u>17,993,269</u>	<u>1,585,289,150</u>
Pasivos						
Depósitos a la vista	291,458,511	0	0	0	31,406,820	322,865,331
Depósitos de ahorros	11,239,486	0	0	0	4,137	11,243,623
Depósitos a plazo	593,266,003	202,618,035	2,245,504	0	0	798,129,542
Financiamientos recibidos	<u>30,032,873</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>30,032,873</u>
	<u>925,996,873</u>	<u>202,618,035</u>	<u>2,245,504</u>	<u>0</u>	<u>31,410,957</u>	<u>1,162,271,369</u>

La sensibilización de los principales rubros del estado consolidado de situación financiera es realizada por la Vicepresidencia de Riesgos, la cual a su vez revisa los resultados y verifica que no se sobrepasen los límites establecidos por la Junta Directiva. Este análisis de sensibilización es presentado mensualmente ante el Comité de ALCO.

Las tasas de interés devengadas por los activos del Banco incluyen tasas variables que se ajustan según determine el Banco, de tiempo en tiempo con base en el costo de los pasivos del Banco.

Para los riesgos de tasa de interés, la administración del Banco ha definido un esquema para la medición de la sensibilidad del estado consolidado de situación financiera ante un incremento o disminución de 50, 100 y 200 puntos básicos sobre las tasas de interés y donde se asume que la composición del estado consolidado de situación financiera se mantiene constante. La tabla que se presenta a continuación

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

refleja el impacto en el margen neto de intereses al aplicar dichas variaciones en las tasas de interés:

Impacto neto por intereses	<u>2025</u>					
	<u>Incremento de 200 pb</u>	<u>Incremento de 100 pb</u>	<u>Incremento de 50 pb</u>	<u>Disminución de 50 pb</u>	<u>Disminución de 100 pb</u>	<u>Disminución de 200 pb</u>
Al final del año	13,055,933	6,527,967	3,263,983	(3,263,983)	(6,527,967)	(13,055,933)
Promedio del año	12,839,703	6,419,852	3,209,926	(3,209,926)	(6,419,852)	(12,839,703)
Máximo del año	14,446,264	7,223,132	3,611,566	(2,430,270)	(4,860,539)	(9,721,079)
Mínimo del año	9,721,079	4,860,539	2,430,270	(3,611,566)	(7,223,132)	(14,446,264)

Impacto neto por intereses	<u>2024</u>					
	<u>Incremento de 200 pb</u>	<u>Incremento de 100 pb</u>	<u>Incremento de 50 pb</u>	<u>Disminución de 50 pb</u>	<u>Disminución de 100 pb</u>	<u>Disminución de 200 pb</u>
Al final del año	9,811,303	4,905,652	2,452,826	(2,452,826)	(4,905,652)	(9,811,303)
Promedio del año	10,528,905	5,264,452	2,632,226	(2,632,226)	(5,264,452)	(10,528,905)
Máximo del año	11,776,395	5,888,198	2,944,099	(2,418,762)	(4,837,524)	(9,675,048)
Mínimo del año	9,675,048	4,837,524	2,418,762	(2,944,099)	(5,888,198)	(11,776,395)

Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas	<u>2025</u>					
	<u>Paralelo de Subida</u>	<u>Paralelo de bajada</u>	<u>Positivización</u>	<u>Aplanamiento</u>	<u>Subida Tipos a corto plazo</u>	<u>Bajada Tipos a corto plazo</u>
Al final del año	5,668,730	(5,389,547)	(17,925,260)	21,328,515	4,999,953	(4,712,247)
Promedio del año	5,600,378	(5,348,049)	(15,616,912)	18,711,181	4,928,381	(4,647,488)
Máximo del año	7,365,802	(4,263,016)	(14,508,256)	21,328,515	6,615,937	(3,363,334)
Mínimo del año	4,538,047	(7,140,364)	(17,925,260)	17,261,837	3,679,029	(6,361,140)

Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas	<u>2024</u>					
	<u>Paralelo de Subida</u>	<u>Paralelo de bajada</u>	<u>Positivización</u>	<u>Aplanamiento</u>	<u>Subida Tipos a corto plazo</u>	<u>Bajada Tipos a corto plazo</u>
Al final del año	6,554,981	(6,329,535)	(14,977,512)	18,108,035	5,880,951	(5,630,222)
Promedio del año	10,491,433	(10,422,345)	(9,548,364)	12,645,699	9,947,016	(9,838,289)
Máximo del año	12,417,943	(6,329,535)	(8,412,736)	18,108,035	11,860,201	(5,630,222)
Mínimo del año	6,554,981	(12,388,421)	(14,977,512)	11,248,141	5,880,951	(11,784,530)

- **Riesgo de Precio**

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operativo es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores.

La misión de la unidad de Riesgo Operativo es apoyar en la administración del riesgo del Banco de conformidad con la regulación vigente y las sanas prácticas bancarias, a fin de garantizar un proceso eficiente de identificación, medición y control del nivel de riesgo al cual se expone el Banco de acuerdo con el tamaño y complejidad de sus operaciones, productos y servicios.

El desarrollo de la Gestión de Riesgo Operativo es supervisado por un Comité de Riesgo que, además, apoya en la labor de la administración e implementación de la gestión de riesgo operativo, y es sustentado por la Junta Directiva que asegura la efectiva gestión. El Comité tiene un carácter estratégico y demanda información y análisis de los diferentes riesgos que asume el Banco.

Para facilitar la Gestión de Riesgo Operativo se han implementado herramientas las cuales dan como resultado los aspectos cualitativos y cuantitativos de los riesgos, como lo son las Matrices de Riesgo y un sistema para el Registro de Eventos e Incidencias establecido en el Banco que da como resultado una Base de Datos que apoya en la evaluación de la probabilidad de ocurrencia de los eventos y para la mejora continua en los procesos y controles.

Las políticas y procedimientos establecidas por el Banco para la gestión del riesgo operativo son revisadas periódicamente, por el Departamento de Auditoría Interna.

Durante el año 2025, se ejecutaron procesos de gestión del riesgo operativo con el fin de asegurar el cumplimiento de los acuerdos regulatorios y garantizar la continuidad del negocio ante el escenario de crisis. Dentro de las actividades realizadas, se destacan:

- Sensibilización a todo el personal de la organización sobre la importancia de la gestión del Riesgo Operativo.
- Reforzamiento de las políticas y procedimientos para la Gestión del Riesgo Operativo, así como en la identificación de riesgos y monitoreo de los eventos e incidentes materializados.
- Seguimiento a los planes de acción definidos para los riesgos clasificados como altos y catastróficos.
- Revisión del funcionamiento del Plan de Continuidad de Negocios con el robustecimiento del Centro de Continuidad de Negocios (BCC).

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Administración de Capital

Los bancos de licencia internacional sobre los cuales la Superintendencia de Bancos de Panamá ejerza la supervisión de origen deberán cumplir, en todo momento, con el índice de adecuación de fondos de capital mínimo exigido de 10.50% del total de sus activos ponderados por riesgo, dentro y fuera del estado consolidado de situación financiera, así como un capital primario equivalente a no menos de 8.50% y un coeficiente de apalancamiento mínimo de 3%, resultante del cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total por activos no ponderados dentro y fuera del estado consolidado de situación financiera.

El Banco computa el índice de adecuación de capital como grupo bancario consolidado con su subsidiaria y para estos efectos, el Banco entrega trimestralmente a la Superintendencia de Bancos de Panamá el informe de Índice de Adecuación de Capital (individual y consolidado) que hace constar que el Banco cumple en forma individual y consolidada con los requisitos mínimos de adecuación de capital. La ley bancaria panameña exige a los bancos de licencia internacional, entre otros requisitos, mantener un capital pagado o asignado mínimo de B/.3,000,000.

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

La preparación de los estados financieros consolidados y sus notas requieren que el Banco haga estimaciones que afectan los saldos de los activos y pasivos, y los saldos de ganancias y pérdidas registradas durante los respectivos años, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte. Los resultados finales pueden variar en comparación con los saldos iniciales.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o aquellas áreas en las cuales las premisas y estimaciones de la Administración son materiales para los estados financieros consolidados, corresponden a la provisión para pérdidas crediticias esperadas (Nota 4), y la determinación de valores razonables (Nota 19).

En forma periódica el Banco analiza la recuperabilidad de su portafolio de cartera de préstamos, la cual es su estimación más material. Con respecto a este tema, la Administración aplica estimaciones basadas en las pérdidas crediticias esperadas. La metodología y variables utilizadas para este análisis son revisadas regularmente por la Administración para reducir cualquier diferencia entre las pérdidas estimadas y las pérdidas reales.

(a) *Pérdidas por deterioro en activos financieros*

El Banco revisa de forma continua el riesgo de crédito inmerso en los activos financieros con el fin de identificar cualquier deterioro significativo lo cual se traduzca en la constitución de mayores provisiones para pérdidas crediticias esperadas, tales provisiones se basan en el modelo de pérdida crediticia esperada, el cual utiliza información histórica y prospectiva; los insumos claves de ese modelo se describen en la sección "3. Políticas de Contabilidad Materiales" en la sección de pérdidas por deterioro.

(b) *Valor Razonable*

Para las inversiones que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsas de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación**

independientes, los valores razonables se determinan usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado o mediante la utilización de proveedores de precios reconocidos internacionalmente. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros (Nota 19).

(6) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

El Banco en el curso ordinario del negocio ha incurrido en transacciones con ciertas partes relacionadas tales como: accionistas, compañías no consolidadas, directores y personal gerencial clave. Al 31 de diciembre de 2025, los siguientes eran los saldos agregados de transacciones con partes relacionadas:

	<u>2025</u>		
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>			
Colocaciones a plazo	<u>0</u>	<u>70,133,819</u>	<u>70,133,819</u>
Préstamos	<u>2,172,428</u>	<u>11,344,214</u>	<u>13,516,642</u>

	<u>2024</u>		
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>			
Colocaciones a plazo	<u>0</u>	<u>96,799,889</u>	<u>96,799,889</u>
Préstamos	<u>1,927,985</u>	<u>19,961,637</u>	<u>21,889,622</u>

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco reconoció provisiones por deterioro con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas que ascienden a B/.105,226 (2024: B/.114,603).

Al 31 de diciembre de 2025, la cartera crediticia con partes relacionadas se ha otorgado en condiciones usuales de mercado y contaba con garantías tangibles tales como: bienes inmuebles y otros activos por la suma de B/.3,979,162 (2024: B/.1,735,000). No ha habido castigos de préstamos a partes relacionadas.

	<u>2025</u>		
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<u>Pasivos:</u>			
Depósitos:			
A la vista	<u>3,518,543</u>	<u>5,584,728</u>	<u>9,103,271</u>
Ahorros	<u>731,202</u>	<u>288,851</u>	<u>1,020,053</u>
A plazo	<u>12,072,291</u>	<u>14,418,783</u>	<u>26,491,074</u>
	<u>16,322,036</u>	<u>20,292,362</u>	<u>36,614,398</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(6) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas, continuación**

	<u>2024</u>		
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<u>Pasivos:</u>			
Depósitos:			
A la vista	21,707,826	1,410,100	23,117,926
Ahorros	0	19,066	19,066
A plazo	<u>7,448,022</u>	<u>17,454,767</u>	<u>24,902,789</u>
	<u>29,155,848</u>	<u>18,883,933</u>	<u>48,039,781</u>

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2025, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones antes descritas:

	<u>2025</u>		
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos por intereses:</u>			
Préstamos	<u>33,399</u>	<u>71,623</u>	<u>105,022</u>
Depósitos	<u>0</u>	<u>4,221,861</u>	<u>4,221,861</u>
<u>Otras Comisiones:</u>			
Fideicomisos	<u>6,400</u>	<u>0</u>	<u>6,400</u>
<u>Gastos por intereses:</u>			
Depósitos	<u>808,473</u>	<u>820,471</u>	<u>1,628,944</u>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>			
Dietas	<u>441,400</u>	<u>0</u>	<u>441,400</u>
Salarios	<u>418,600</u>	<u>0</u>	<u>418,600</u>
Beneficios a empleados	<u>450,000</u>	<u>0</u>	<u>450,000</u>
Honorarios y otros	<u>0</u>	<u>1,933,503</u>	<u>1,933,503</u>

	<u>2024</u>		
	<u>Directores y Personal Gerencial</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos por intereses:</u>			
Préstamos	<u>120,986</u>	<u>1,613,554</u>	<u>1,734,540</u>
Depósitos	<u>0</u>	<u>2,042,011</u>	<u>2,042,011</u>
<u>Otras Comisiones:</u>			
Fideicomisos	<u>5,000</u>	<u>0</u>	<u>5,000</u>
<u>Gastos por intereses:</u>			
Depósitos	<u>607,575</u>	<u>736,314</u>	<u>1,343,889</u>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>			
Dietas	<u>443,600</u>	<u>0</u>	<u>443,600</u>
Salarios	<u>162,500</u>	<u>0</u>	<u>162,500</u>
Beneficios a empleados	<u>612,500</u>	<u>0</u>	<u>612,500</u>
Honorarios y otros	<u>3,840,000</u>	<u>2,002,377</u>	<u>5,842,377</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Efectivo y Depósitos en Bancos

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Efectivo	700	700
Depósitos a la vista – locales	645,069	1,558,461
Depósitos a la vista – extranjeros	204,947,678	147,822,579
Depósitos a plazo - locales y extranjeros con vencimientos originales de tres meses o menos	<u>180,153,846</u>	<u>181,869,840</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	<u>385,747,293</u>	<u>331,251,580</u>

(8) Inversiones en Valores

Al 31 de diciembre de 2025 las inversiones en valores se detallan así:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Inversiones a VRRCR	109,801	88,005
Inversiones a VRCOUI	200,865,849	194,507,488
Inversiones a CA	<u>227,079</u>	<u>226,315</u>
Total	<u>201,202,729</u>	<u>194,821,808</u>

(a) Inversiones a VRRCR

Las inversiones a VRRCR corresponden a acciones de capital por un total de B/.109,801 (2024: B/.88,005).

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco registró ingresos por dividendos por B/.6,206 (2024: B/.4,965) en la cuenta de otros ingresos.

(b) Inversiones a VRCOUI

Las inversiones a VRCOUI clasificadas por tipo de instrumento se detallan así:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Títulos de deuda – privada	151,561,560	138,797,010
Títulos de deuda – gubernamental	<u>49,304,289</u>	<u>55,710,478</u>
	<u>200,865,849</u>	<u>194,507,488</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2025, el Banco realizó ventas de inversiones en valores por B/.30,000,000 (2024: B/.0), las cuales generaron una ganancia neta de B/.15,000 (2024: B/.0); y redimió valores por B/.246,597,200 (2024: B/.207,314,121). Adicionalmente, el Banco presenta pérdidas no realizadas para las inversiones a VRCOUI por B/.1,455,886 (2024: pérdidas por B/.1,076,649), las cuales se presentan en las reservas de valuación de inversiones a VRCOUI en el patrimonio por B/.1,128,140 (2024: B/.1,488,174).

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(8) Inversiones en Valores, continuación****(c) Inversiones a (CA)**

Las inversiones a costo amortizado corresponden a bonos de la República de Panamá, con un valor en libros de B/.227,079 (2024: B/.226,315).

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Bonos de la República de Panamá	228,502	228,060
Reserva de pérdidas crediticias esperadas	<u>(1,423)</u>	<u>(1,745)</u>
	<u>227,079</u>	<u>226,315</u>

(9) Préstamos

La distribución por actividad económica de la cartera de préstamos se resume a continuación:

	<u>2025</u>	<u>Saldo bruto</u>	<u>(Reserva para PCE)</u>	<u>Saldo neto</u>
Sector Externo				
Industriales		398,573,768	(2,223,700)	396,350,068
Comercio		156,539,026	(1,097,765)	155,441,261
Turismo		145,871,956	(814,099)	145,057,857
Construcción		145,529,327	(1,065,265)	144,464,062
Instituciones financieras y de seguros		83,548,870	(527,522)	83,021,348
Transporte		64,926,291	(403,948)	64,522,343
Comunicaciones y servicios		48,826,952	(556,557)	48,270,395
Puertos y ferrocarriles		34,051,264	(157,263)	33,894,001
Otros préstamos		30,402,808	(576,436)	29,826,372
Agropecuarios y pesca		28,690,815	(166,508)	28,524,307
Tarjetas de crédito		28,551,503	(1,851,215)	26,700,288
Consumidor		22,823,420	(220,879)	22,602,541
Hipotecarios residenciales		9,665,376	(52,262)	9,613,114
Minas y canteras		<u>1,634,852</u>	<u>(21,993)</u>	<u>1,612,859</u>
Préstamos, neto		<u>1,199,636,228</u>	<u>(9,735,412)</u>	<u>1,189,900,816</u>
	<u>2024</u>	<u>Saldo bruto</u>	<u>(Reserva para PCE)</u>	<u>Saldo neto</u>
Sector Externo				
Industriales		347,816,299	(1,739,372)	346,076,927
Turismo		177,465,184	(944,126)	176,521,058
Comercio		120,095,457	(816,200)	119,279,257
Construcción		107,929,136	(603,192)	107,325,944
Transporte		67,783,083	(359,486)	67,423,597
Puertos y ferrocarriles		56,828,291	(466,065)	56,362,226
Instituciones financieras y de seguros		54,126,450	(412,589)	53,713,861
Comunicaciones y servicios		48,938,948	(438,293)	48,500,655
Tarjetas de crédito		29,083,473	(1,710,257)	27,373,216
Otros préstamos		28,503,337	(667,333)	27,836,004
Consumidor		13,889,423	(117,136)	13,772,287
Hipotecarios residenciales		7,448,020	(37,202)	7,410,818
Agropecuarios y pesca		6,593,544	(54,870)	6,538,674
Minas y canteras		<u>1,142,671</u>	<u>(33,976)</u>	<u>1,108,695</u>
Préstamos, neto		<u>1,067,643,316</u>	<u>(8,400,097)</u>	<u>1,059,243,219</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Préstamos, continuación

Una parte material de la cartera de créditos del Banco está constituida por préstamos comerciales y préstamos a empresas de servicios, con garantía de depósitos a plazo fijo y garantías hipotecarias que representan aproximadamente el 63.69% (2024: 58.06%) de la cartera de préstamos.

(10) Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras, Neto

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se resumen a continuación:

	<u>Propiedad</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Mejoras a la propiedad</u>	<u>Total</u>
2025					
Costo					
Al inicio del año	2,399,613	1,636,716	47,000	1,973,892	6,057,221
Adiciones	0	772,830	0	1,496,293	2,269,123
Descartes	0	(78,078)	0	0	(78,078)
Al 31 de diciembre de 2025	<u>2,399,613</u>	<u>2,331,468</u>	<u>47,000</u>	<u>3,470,185</u>	<u>8,248,266</u>
Depreciación y amortización acumulada					
Al inicio del año	1,678,012	1,063,979	14,100	1,953,957	4,710,048
Gasto del período	77,049	224,944	9,400	48,794	360,187
Descartes	0	(69,269)	0	0	(69,269)
Al 31 de diciembre de 2025	<u>1,755,061</u>	<u>1,219,654</u>	<u>23,500</u>	<u>2,002,751</u>	<u>5,000,966</u>
Saldo neto	<u>644,552</u>	<u>1,111,814</u>	<u>23,500</u>	<u>1,467,434</u>	<u>3,247,300</u>
	<u>Propiedad</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Mejoras a la propiedad</u>	<u>Total</u>
2024					
Costo					
Al inicio del año	2,399,613	1,431,317	47,000	1,973,892	5,851,822
Adiciones	0	208,578	0	0	208,578
Descartes	0	(3,179)	0	0	(3,179)
Al 31 de diciembre de 2024	<u>2,399,613</u>	<u>1,636,716</u>	<u>47,000</u>	<u>1,973,892</u>	<u>6,057,221</u>
Depreciación y amortización acumulada					
Al inicio del año	1,600,963	839,953	4,700	1,920,443	4,366,059
Gasto del período	77,049	227,169	9,400	33,514	347,132
Descartes	0	(3,143)	0	0	(3,143)
Al 31 de diciembre de 2024	<u>1,678,012</u>	<u>1,063,979</u>	<u>14,100</u>	<u>1,953,957</u>	<u>4,710,048</u>
Saldo neto	<u>721,601</u>	<u>572,737</u>	<u>32,900</u>	<u>19,935</u>	<u>1,347,173</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Activos Intangibles, Neto

Los activos intangibles se componen de programas tecnológicos y otros activos intangibles, cuyos movimientos se resumen a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Costo		
Al inicio del año	3,466,801	18,943,143
Adiciones	268,773	762,339
Ventas y descartes	<u>(120,389)</u>	<u>(16,238,681)</u>
Al final del período	<u>3,615,185</u>	<u>3,466,801</u>
Depreciación y amortización acumulada		
Al inicio del año	1,706,246	14,875,804
Gasto del año	706,154	3,069,123
Ventas y descartes	<u>(120,389)</u>	<u>(16,238,681)</u>
Al final del período	<u>2,292,011</u>	<u>1,706,246</u>
Saldo neto	<u>1,323,174</u>	<u>1,760,555</u>

(12) Otros Activos

Los otros activos incluyen lo siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gastos pagados por adelantado	1,993,253	580,955
Anticipo de compras	1,360,500	758,573
Fondo de cesantía	956,266	896,496
Depósitos en garantía	288,759	288,960
Otras cuentas por cobrar	76,479	110,213
Otros activos	27,085	18,428
Cuentas por cobrar en gestión de préstamos	1,081	1,773,069
Incentivos por cobrar	<u>0</u>	<u>17,393</u>
	<u>4,703,423</u>	<u>4,444,087</u>

(13) Financiamientos Recibidos

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene financiamientos recibidos de instituciones financieras locales y extranjeras por B/.30,263,518 (2024: B/.30,032,873) con vencimientos que van desde enero 2026 hasta febrero 2026, pactados a tasas fijas que van desde 5.49% hasta 5.84% (2024: con vencimientos que van desde marzo 2025 hasta septiembre 2025, pactados a tasas que van desde 6.22% hasta 6.81%) y sin garantías.

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus otras obligaciones financieras.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Otros Pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Reservas PCE Contingencias	2,604,726	1,924,942
Provisiones varias	2,332,302	2,151,026
Provisiones y retenciones laborales	938,457	848,107
Otros pasivos	877,831	701,114
Cuentas por pagar – proveedores y otros	780,364	2,802,415
Fondo de cesantía	622,765	418,782
Bonificaciones por pagar	341,017	58,652
Comisiones por pagar	36,531	37,417
Partidas por aplicar	752	583,789
Cuentas por pagar – cliente en trámite de sucesión	<u>0</u>	<u>1,159,604</u>
	<u>8,534,745</u>	<u>10,685,848</u>

(15) Capital en Acciones

La composición del capital del Banco en acciones comunes, con valor nominal de B/.50.00 cada una, se resume así:

	<u>2025</u>		<u>2024</u>	
	<u>Número de Acciones</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Monto</u>
<u>Acciones Comunes</u>				
Acciones autorizadas	<u>2,300,000</u>	<u>115,000,000</u>	<u>2,300,000</u>	<u>115,000,000</u>
Acciones emitidas	<u>848,000</u>	<u>42,400,000</u>	<u>848,000</u>	<u>42,400,000</u>

Al 31 de diciembre del 2025, el capital autorizado del Banco incluye 35,000 acciones preferidas no emitidas por un total de B/.35,000,000, a razón de B/.1,000 por acción.

(16) Otras Comisiones y Otros Ingresos

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Otras Comisiones		
Servicios bancarios y cartas de crédito	920,614	1,021,885
Tarjetas de crédito	876,120	1,060,861
Compromisos de préstamos	177,145	160,054
Avales, fianzas y garantías	171,994	232,790
Fideicomisos	<u>6,400</u>	<u>5,000</u>
	<u>2,152,273</u>	<u>2,480,590</u>
Otros Ingresos		
Otros ingresos varios	3,885,836	3,033,631
Incentivos tarjetas de crédito	137,643	160,967
Confección de cheques de gerencia	42,688	41,002
Penalización por cancelación anticipada de depósitos	<u>10,977</u>	<u>39,060</u>
	<u>4,077,144</u>	<u>3,274,660</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otros Gastos

El desglose de otros gastos se presenta a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gastos por Comisiones, neto		
Tarjetas de crédito	1,816,546	1,795,955
Otros gastos por comisiones	<u>62,908</u>	<u>63,846</u>
	<u>1,879,454</u>	<u>1,859,801</u>
Honorarios Profesionales		
Consultorías y asesorías varias	3,446,845	3,888,554
Servicios administrativos tercerizados	2,481,283	2,002,377
Auditoría, compensación ejecutiva e inspección regulatoria	807,524	937,810
Asesorías legales y especializadas	<u>18,219</u>	<u>1,438,475</u>
	<u>6,753,871</u>	<u>8,267,216</u>
Salarios y Otros Gastos de Personal		
Salarios	3,045,400	2,824,973
Otros	2,306,189	1,870,810
Participación en utilidades de empleados	984,284	918,018
Beneficios a empleados	625,000	600,000
Décimo tercer mes	<u>314,108</u>	<u>282,329</u>
	<u>7,274,981</u>	<u>6,496,130</u>
Otros Gastos		
Otros gastos	959,993	1,133,820
Publicidad	866,645	684,371
Cuotas e inscripciones	361,525	351,506
Seguros	313,957	300,362
Entrenamientos y educación	158,835	130,774
Cafetería	90,745	91,371
Electricidad	77,295	88,400
Impuestos indirectos	75,000	75,021
Otros gastos de tarjetas de crédito	45,092	91,321
Donaciones y contribuciones	44,717	51,836
Visitas oficiales	28,928	10,272
Papelería y útiles de oficina	<u>11,907</u>	<u>17,823</u>
	<u>3,034,639</u>	<u>3,026,877</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Compromisos y Contingencias

Compromisos

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del estado consolidado de situación financiera para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos de crédito, cartas de crédito y garantías emitidas e involucran, en varios grados, elementos de riesgo de crédito.

Las garantías emitidas por orden de clientes y las cartas de crédito comerciales conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos del Banco en el otorgamiento de estos créditos contingentes son similares a aquellas utilizados al extender préstamos.

Los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado consolidado de situación financiera se presentan a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Carta de crédito comercial	2,977,202	3,228,152
Garantías emitidas	8,296,601	7,497,125
Compromisos de crédito	<u>10,000,000</u>	<u>66,263,257</u>
	<u>21,273,803</u>	<u>76,988,534</u>

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco ha identificado cartas de crédito de clientes clasificados, sobre las cuales ha establecido reservas por B/.2,604,726 (2024: B/.1,924,943).

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene dentro de las operaciones contingentes saldos de avales y fianzas recibidas por B/.6,819,000 (2024: B/.6,819,000).

Contingencias Legales

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene procesos legales pendientes de menor cuantía, en donde la administración y los asesores legales, no prevén que los mismos tengan un efecto material en los resultados de operación, posición financiera y flujos de efectivo.

(19) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La NIIF 13 define valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Asimismo, establece una jerarquía que clasifica en 3 niveles los datos de entrada usados en la medición del valor razonable de activos y pasivos:

Nivel 1 - Precios que se cotizan (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Este nivel incluye los valores, las acciones y títulos de deuda que se cotizan en bolsas de valores.

Nivel 2 - Informaciones o datos, diferentes a los precios que se cotizan en mercados activos que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa (por ejemplo, los precios) o indirectamente (por ejemplo, derivados de los precios).

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

Nivel 3 - Los datos de entrada son elementos no observables para el activo o pasivo, es decir son datos que no se pueden confirmar en sus mercados principales. En este sentido el valor razonable es el resultado de un proceso de valoración teórico.

La clasificación del nivel de jerarquía para la estimación del valor razonable será determinada sobre la base de la variable de nivel más bajo que sea relevante para la estimación del valor razonable. La jerarquía se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valoración de un activo.

El Banco utiliza proveedores externos para la mayoría de los precios de sus activos a valor razonable y tiene establecido un proceso documentado para la estimación del valor razonable con la participación de las distintas áreas responsables. A través de este proceso el Banco revisa periódicamente la razonabilidad de los precios utilizados y la categoría asignada del nivel de jerarquía, con el fin de validar el cálculo de los valores razonables con la metodología aplicada.

Con el propósito de realizar la validación del cumplimiento de los requerimientos de la NIIF 13, el Banco solicita trimestralmente a un tercero cotizaciones de los precios para la totalidad de los instrumentos financieros que mantiene en el portafolio, esto con el fin de verificar la razonabilidad de los precios utilizados para la estimación del valor razonable. Producto de la revisión se busca identificar si a nivel individual hay diferencias superiores al 10% o si a nivel agregado son superiores al 5% de la utilidad proyectada para el año en curso, lo cual, en caso de darse, obligará a realizar cambios en las fuentes utilizadas para la obtención de los precios, esto en los casos en que corresponda.

El valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros, no medidos a valor razonable, se detallan a continuación:

	2025		2024	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos Financieros				
Depósitos a la vista	205,592,747	205,592,747	149,381,040	149,381,040
Depósitos a plazo	180,118,446	180,118,446	181,843,083	181,843,083
Inversiones a VRCOUI	200,865,849	200,865,849	194,507,488	194,507,488
Inversiones a VRCR	109,801	109,801	88,005	88,005
Inversiones a CA	227,079	256,009	226,315	248,260
Préstamos	1,189,900,816	1,302,423,121	1,059,243,219	1,079,029,953
	<u>1,776,814,738</u>	<u>1,889,365,973</u>	<u>1,585,289,150</u>	<u>1,605,097,829</u>
Pasivos Financieros				
Depósitos a la vista	367,233,674	367,233,674	322,865,331	322,865,331
Depósitos de ahorro	31,572,519	31,572,519	11,243,623	11,243,623
Depósitos a plazo	874,845,791	902,303,573	798,129,542	827,229,925
Financiamientos recibidos	30,263,518	30,263,518	30,032,873	30,032,873
	<u>1,303,915,502</u>	<u>1,331,373,284</u>	<u>1,162,271,369</u>	<u>1,191,371,752</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(19) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación***Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable*

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

Las inversiones medidas a valor razonable se desglosan a continuación:

2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Títulos de deuda – privada	120,320,833	31,240,727	0	151,561,560
Títulos de deuda gubernamental	49,304,289	0	0	49,304,289
Acciones de capital	109,801	0	0	109,801
	<u>169,734,923</u>	<u>31,240,727</u>	<u>0</u>	<u>200,975,650</u>

2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Títulos de deuda - privada	108,323,607	30,473,403	0	138,797,010
Títulos de deuda gubernamental	55,710,478	0	0	55,710,478
Acciones de capital	88,005	0	0	88,005
	<u>164,122,090</u>	<u>30,473,403</u>	<u>0</u>	<u>194,595,493</u>

Las técnicas de valuación utilizadas para determinar el valor razonable de las inversiones en valores a VRCOUI a la fecha de reporte son las siguientes:

Nivel 1 - Precios de Compra/Venta que se cotizan (no ajustados) en mercados activos o líquidos

Nivel 2 - Precios de Compra/Venta de Participantes de Mercado

Nivel 3 - Flujo de Efectivo Descontado

A continuación, se presentan los principales métodos de valuación, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre:

Instrumento	Técnica de Valuación	Variables utilizadas	Nivel
Títulos de deuda privada – bonos corporativos	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos y Precios de mercado observables	1 2
Títulos de deuda gubernamental – bonos del tesoro y bonos globales	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos	1
Acciones de capital no cotizadas	Precio por acción publicado por Bolsa de Nueva York	Precio basado en las acciones Clase E, dada la opción del inversionista de acciones clases B de convertirlas en Clase E	1

El Banco reconoce la transferencia entre niveles de jerarquía del valor razonable en la fecha en que ocurrió el cambio. Durante el año 2025 no se realizaron cambios en la fuente de estimación de nivel del valor razonable de las inversiones.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

Los siguientes supuestos fueron establecidos por la Administración para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera:

(a) Depósitos a la vista y a plazo con bancos/depósitos a la vista y a plazo de clientes

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.

(b) Inversiones en valores a costo amortizado

El valor razonable de estos instrumentos es estimado en base a cotizaciones disponibles en mercados activos publicado en bolsas de valores o en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación con referencia a datos observables para instrumentos similares del mercado. Otras técnicas incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado.

(c) Préstamos

El valor razonable estimado para la cartera de préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo futuros se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

(e) Depósitos

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo futuros descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevos depósitos con vencimiento similar al vencimiento remanente de esos depósitos.

(f) Financiamientos Recibidos

El valor en libros de obligaciones con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para obligaciones con vencimiento mayor a un año, se descuentan los flujos de efectivo futuros a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio crítico y, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

(20) Impuestos

De acuerdo con las leyes fiscales panameñas, el Banco está exento del pago del impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Administración de Contratos Fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que corresponden a partes relacionadas con activos por B/.21,864,130 (2024: B/.19,283,337). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

(22) 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 a 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.

(b) *Ley de Fideicomiso*

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de conformidad con la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 y No. 21 de 10 de mayo de 2017 que establece las normas para la regulación y supervisión de los fiduciarios y del negocio de fideicomiso y dicta otras disposiciones en Panamá.

Principales Normas regulatorias vigentes y emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

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

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

Provisiones Específicas

El Acuerdo No.4-2013 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.

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

En el evento de existir un exceso de provisión específica calculado conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que se aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. Para efectos del cálculo del índice de adecuación de capital, límites de concentración en un solo deudor o partes relacionadas y cualquier otra relación prudencial, el saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital.

La administración del Banco ha estimado las reservas regulatorias presentadas en el estado consolidado de situación financiera:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Normal	0	0
Mención especial	13,909,496	4,073,148
Subnormal	736,022	3,033,471
Dudoso	4,365,334	2,064,697
Irrecuperable	<u>12,050</u>	<u>103,259</u>
Préstamos - reservas específicas	19,022,902	9,274,575
Más: Contingencia – reserva	3,775,504	1,270,220
Menos: Provisión – NIIF	<u>(9,735,412)</u>	<u>(8,400,097)</u>
	<u>13,062,994</u>	<u>2,144,698</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco ha identificado cartas de crédito y garantías emitidas de clientes clasificados, sobre las cuales ha establecido reservas regulatorias de crédito por B/.3,775,504 (2024: B/.1,270,220).

Provisión Dinámica

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

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Con el Acuerdo No. 4-2013 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. Al 31 de diciembre de 2025, el Banco presenta una provisión dinámica por B/.19,422,866 (2024: B/.19,422,866).

El movimiento de las reservas regulatorias es el siguiente:

	<u>Dinámica</u>	<u>Específica</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2025			
Saldo al inicio del año	19,422,866	2,224,985	21,647,851
Aumento	<u>0</u>	<u>10,913,643</u>	<u>10,913,643</u>
Saldo al final del año	<u>19,422,866</u>	<u>13,138,628</u>	<u>32,561,494</u>
	<u>Dinámica</u>	<u>Específica</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2024			
Saldo al inicio del año	19,836,592	8,156,122	27,992,714
Disminución	<u>(413,726)</u>	<u>(5,931,137)</u>	<u>(6,344,863)</u>
Saldo al final del año	<u>19,422,866</u>	<u>2,224,985</u>	<u>21,647,851</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

La Administración del Banco realiza la clasificación de la cartera de préstamos con base en el Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación para el cierre al 31 de diciembre de 2025:

<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2025						
Corporativos	919,314,259	162,774,422	37,406,688	26,918,109	0	1,146,413,478
Consumo	52,505,883	465,101	59,923	122,024	14,194	53,167,125
Otros préstamos	<u>436</u>	<u>55,189</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,625</u>
	971,820,578	163,294,712	37,466,611	27,040,133	14,194	1,199,636,228
Menos:						
Reserva regulatoria	<u>0</u>	<u>(13,909,496)</u>	<u>(736,022)</u>	<u>(4,365,334)</u>	<u>(12,050)</u>	<u>(19,022,902)</u>
	<u>971,820,578</u>	<u>149,385,216</u>	<u>36,730,589</u>	<u>22,674,799</u>	<u>2,144</u>	<u>1,180,613,326</u>

<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2024						
Corporativos	826,119,352	39,395,469	94,736,850	55,958,352	0	1,016,210,023
Consumo	50,495,988	520,721	61,494	153,676	115,023	51,346,902
Otros préstamos	<u>6,179</u>	<u>80,212</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>86,391</u>
	876,621,519	39,996,402	94,798,344	56,112,028	115,023	1,067,643,316
Menos:						
Reserva regulatoria	<u>0</u>	<u>(4,073,148)</u>	<u>(3,033,471)</u>	<u>(2,064,697)</u>	<u>(103,259)</u>	<u>(9,274,575)</u>
	<u>876,621,519</u>	<u>35,923,254</u>	<u>91,764,873</u>	<u>54,047,331</u>	<u>11,764</u>	<u>1,058,368,741</u>

Préstamos morosos y vencidos

El Banco clasifica como morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o interés con atrasos de 31 hasta 90 días después de la fecha acordada y vencido aquellos con atrasos de 91 días y más después del vencimiento de dichos pagos.

El Banco en cumplimiento del Acuerdo 4-2013 castigará todos los préstamos y tarjetas de crédito clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría.

No obstante, el Banco puede definir que el castigo de operaciones de alguna línea y/o segmento de préstamos y tarjeta de crédito se realice en un plazo inferior a 1 año desde el momento en que se haya definido la operación como irrecuperable o incluso antes de que se cumplan los criterios de morosidad establecidos en el Acuerdo 4-2013, esto con base en la experiencia del Banco o la existencia de alguna situación particular evidenciada en alguna línea o segmento de la cartera de préstamos o tarjeta de crédito.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

La siguiente tabla presenta los préstamos que se encuentran morosos o vencidos por cuotas vencidas y su correspondiente antigüedad:

	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2025						
Morosos corporativos	0	147,818	0	0	0	147,818
Morosos consumo	98,902	449,279	0	0	0	548,181
Morosos otros préstamos		3,966	0	0	0	3,966
Vencidos corporativos	0	0	62,561	6,029	0	68,590
Vencidos consumo	0	0	50,983	104,214	12,050	167,247
Valor en libros	<u>98,902</u>	<u>601,063</u>	<u>113,544</u>	<u>110,243</u>	<u>12,050</u>	<u>935,802</u>
Antigüedad						
30-60 días	98,902	126,775	0	0	0	225,677
61-90 días	0	474,288	0	0	0	474,288
91-120 días	0	0	97,254	0	0	97,254
121-180 días	0	0	16,290	104,214	0	120,504
181-365 días	0	0	0	6,029	12,050	18,079
Valor en libros	<u>98,902</u>	<u>601,063</u>	<u>113,544</u>	<u>110,243</u>	<u>12,050</u>	<u>935,802</u>

	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2024						
Morosos corporativos	0	61,727	0	0	0	61,727
Morosos consumo	157,040	54,919	0	0	0	211,959
Vencidos corporativos	0	0	54,968	0	0	54,968
Vencidos consumo	0	0	53,651	133,021	103,259	289,931
Valor en libros	<u>157,040</u>	<u>116,646</u>	<u>108,619</u>	<u>133,021</u>	<u>103,259</u>	<u>618,585</u>
Antigüedad						
30-60 días	157,040	42,069	0	0	0	199,109
61-90 días	0	74,577	0	0	0	74,577
91-120 días	0	0	82,765	0	0	82,765
121-180 días	0	0	25,854	133,021	0	158,875
181-365 días	0	0	0	0	103,259	103,259
Valor en libros	<u>157,040</u>	<u>116,646</u>	<u>108,619</u>	<u>133,021</u>	<u>103,259</u>	<u>618,585</u>

Al 31 de diciembre de 2025 el saldo total de los préstamos reestructurados asciende a B/.38,566,545 (2024: B/.47,481,913).

Provisión por Riesgo País

El Acuerdo No.7-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá relacionado con la Gestión de Riesgo País, establece como requerimiento la constitución de una provisión sobre aquellas posiciones cuyos flujos de pago y/o recuperación sean originados en un país distinto a Panamá.

Por el tipo de licencia que tiene el Banco, en donde la totalidad de posiciones son originadas fuera de Panamá, el componente de riesgo país es material; por ende, su medición y cobertura se hace a través de las reservas crediticias bajo NIIF, siendo presentado como parte integral de la provisión para pérdidas crediticias esperadas en cada uno de los respectivos rubros de activos financieros: cartera de préstamos, colocaciones e inversiones en valores.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Provisión para bienes en dación de pago

El Banco considera la norma prudencial emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá que requiere a los bancos establecer una reserva patrimonial para bienes en dación en pago con base en la tabla de porcentajes computables establecidos en el Acuerdo No.3-2009.

El Acuerdo fija un plazo de venta del bien en dación en pago de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público.

Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si éste ha disminuido su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

El Banco deberá constituir una reserva regulatoria en la cuenta de patrimonio mediante la asignación, en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas y b) utilidades del período, a las cuales se realizarán los siguientes cargos del valor del bien en dación en pago:

<u>Años</u>	<u>Porcentaje Computable</u>
1	10%
2	20%
3	35%
4	15%
5	10%

Índice de Liquidez

Al final del año, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 49.15% (2024: 45.53%).

Con la entrada en vigor de los Acuerdos 02-2018 y Acuerdo 04-2018 sobre Gestión de Riesgo Liquidez y Riesgo de Cobertura de Liquidez a Corto Plazo, el Banco ha implementado herramientas tecnológicas que permiten medir y gestionar el riesgo de liquidez de forma oportuna, para lo cual ha automatizado en su totalidad el cálculo del LCR e implementado un aplicativo para gestionar la liquidez intradía y así identificar posibles descalces. Al 31 de diciembre de 2025 el LCR reportado por el Banco es de 214.98%. (2024: 258.40%).

Asimismo, es de destacar que el Banco ha desarrollado herramientas y metodologías complementarias que permiten simular situaciones de tensión de liquidez e incluir otros indicadores de alerta temprana que complementan la gestión de la liquidez. Por último, es de destacar que el Banco, en el contexto de los estados financieros consolidados, cumple con suficiencia los límites legales e internos, tanto a nivel de LCR, como del índice de Liquidez Legal.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Índice de Adecuación de Capital

La Ley Bancaria en la República de Panamá y la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través de los Acuerdos 1-2015 y 03-2016 requieren que el Banco mantenga un índice de capital total mínimo de 10.50% medido con base en el total de sus activos ponderados por riesgo crédito, riesgo operativo y riesgo mercado. El Banco maneja su estructura de capital y la ajusta de acuerdo con los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades.

En función de lo establecido en el Artículo No.10 del Acuerdo 1-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá de fecha 3 de febrero de 2015, todos los bancos deberán mantener los siguientes índices de adecuación de capital:

1. Fondos de capital equivalentes a, por lo menos, el 8% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.
2. Un capital primario ordinario equivalente a no menos del 4.5% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.
3. Un capital primario equivalente a no menos del 6% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.

La administración del Banco ha establecido que no se pueden efectuar pagos de dividendos u otras operaciones patrimoniales cuyo efecto resulte en un índice de adecuación de capital inferior al doce y medio por ciento (12.5%) de los fondos de capital sobre los activos ponderados con base en el riesgo, calculados según las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Capital en acciones	42,400,000	42,400,000
Reserva dinámica de préstamos	19,422,867	19,422,867
Valuación de activos a VRCOUI	327,746	(2,564,823)
Utilidades no distribuidas	397,173,964	356,714,411
Ajustes regulatorios - otros activos intangibles	<u>(1,323,174)</u>	<u>(1,760,555)</u>
Total de fondos de capital	<u>458,001,403</u>	<u>414,211,900</u>
Activos ponderados en base a riesgo crédito-neto	1,235,173,511	1,119,618,485
Activos ponderados en base a riesgo mercado	24,156	31,682
Activos ponderados en base a riesgo operativo	<u>44,423,453</u>	<u>40,832,034</u>
Total de activos ponderados	<u>1,279,621,120</u>	<u>1,160,482,201</u>
Índice total de adecuación de capital	<u>35.79%</u>	<u>35.69%</u>

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Colchón de Conservación de Capital

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

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

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:

	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 de capital (en porcentaje), que los bancos deben mantener:

<u>2025</u>	Capital primario ordinario	Capital primario total	Capital (regulatorio) total mínimo
Mínimo	4.50%	6.00%	8.00%
Colchón de conservación	1.25%	1.25%	1.25%
Mínimo más colchón de conservación	5.75%	7.25%	9.25%

<u>2024</u>	Capital primario ordinario	Capital primario total	Capital (regulatorio) total mínimo
Mínimo	4.50%	6.00%	8.00%
Colchón de conservación	0.50%	0.50%	0.50%
Mínimo más colchón de conservación	5.00%	6.50%	8.50%

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco ha calculado el colchón de capital, el cual se mantiene en 34.27% (2024: 34.02%) dando cumplimiento a la nueva norma.

POPULAR BANK LTD. INC. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Coefficiente de Apalancamiento

El Artículo No. 17 del Acuerdo 1-2015 establece que los bancos deben cumplir con un coeficiente de apalancamiento que no podrá ser inferior en ningún momento al 3%, el cual será calculado mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total por activos no ponderados dentro y fuera de balance establecidos por la Superintendencia de Bancos.

La Administración del Banco ha establecido que el coeficiente de apalancamiento no debe ser inferior al cinco por ciento (5%) de los fondos del capital primario ordinario-neto de ajustes regulatorios, sobre los activos ponderados con base en el riesgo, calculados según las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene un coeficiente de apalancamiento de 24.63% (2024: 24.39%).