

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

Índice de contenido

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estado de situación financiera separado	6-7
Estado de resultados separado	8
Estado de otro resultado integral separado	9
Estado de cambios en el patrimonio separado	10
Estado de flujos de efectivo separado	11
Notas a los estados financieros separados	12-115

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de la Producción, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados del Banco de la Producción, S. A. (el “Banco”), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados separados de resultados, otro resultado integral, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera no consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2025, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la “Superintendencia”).

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 separados 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 en la República de Nicaragua. Hemos cumplido 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.

Asunto de énfasis - Base de preparación

Llamamos la atención a la nota 1 (b) de los estados financieros separados, la cual describe la base de preparación. Los estados financieros separados han sido preparados para asistir al Banco en cumplir con los requerimientos de información financiera de la Superintendencia. En consecuencia, los estados financieros separados podrían no ser apropiados para otro propósito. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.



Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros separados del período corriente. Este asunto ha sido atendido en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Provisión de cartera de créditos

Véanse las notas 2 (c) y 9 a los estados financieros separados

Asunto clave de la auditoría

La provisión de cartera de créditos es considerada como un asunto clave de la auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 64.03 % del total de activos del Banco. La provisión de cartera de créditos se determina de conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio (la “Norma”) estipulada en la Resolución n.º CD-SIBOIF-547-1-AGOST-20-2008 emitida por la Superintendencia.

La provisión de cartera de créditos es determinada para cada crédito con base en los porcentajes establecidos para cada clasificación de riesgo, considerando diversos criterios establecidos en la Norma. Los elementos a ser considerados como la base de cálculo para la constitución de la provisión son: el saldo del conjunto de créditos de cada deudor, los intereses y comisiones por cobrar, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco. En la evaluación y asignación de la clasificación de riesgos de cada deudor, la cartera de créditos se agrupa de la siguiente manera: comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos.

Las provisiones establecidas conforme la Norma son mínimas, sin perjuicio de que cada institución pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado en la Norma.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Obtener un entendimiento y evaluar las actividades del proceso para clasificar la cartera de créditos y revisión de riesgo de crédito de los clientes, en cumplimiento con la normativa aplicable.
- Evaluar el diseño e implementación y efectuar pruebas de la eficacia operativa de los controles sobre los cálculos de morosidad, la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos y la segregación de funciones establecida para efectuar cambios de clasificación para la cartera comercial.
- Para una muestra de clientes de la cartera comercial, incluyendo clientes mantenidos en las listas de seguimiento, así como aquellos que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior, se efectuaron los siguientes procedimientos, entre otros:
 - Evaluamos la capacidad global de pago del deudor, el historial de pago, el propósito del préstamo y la calidad de las garantías, que se basa en las valuaciones determinadas por peritos valuadores, para asignar una clasificación al cliente.
 - Evaluamos si el cálculo de la provisión preparado por la administración cumplió con el análisis requerido por la normativa aplicable.



Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

El porcentaje de provisión deberá aplicarse sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigante de riesgo, de conformidad con lo establecido en la normativa aplicable.

- Recalculamos la provisión de la cartera de créditos, considerando los criterios establecidos en la Norma, y verificamos que haya sido debidamente reconocida en los registros contables.

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

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

En la preparación de los estados financieros separados, 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 separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados 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 separados.



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 separados, 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 el 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 un 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 separados 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 separados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros separados 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 del 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.



También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas que se hayan aplicado.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquel que ha sido el más significativo en la auditoría de los estados financieros separados del período corriente y que es, en consecuencia, el asunto clave de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

Wendy Isabel Morales López
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, República de Nicaragua
18 de febrero de 2026

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de situación financiera separado
Al 31 de diciembre de 2025
(Expresado en córdobas)

	Nota	2025	2024
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional			
Caja		2,769,591,093	2,611,341,255
Banco Central de Nicaragua		6,690,476,110	8,066,566,164
Instituciones financieras		299,148,947	159,843,968
Equivalentes de efectivo		7,664,956,545	2,375,920,850
		<u>17,424,172,695</u>	<u>13,213,672,237</u>
Moneda extranjera			
Caja		1,666,238,952	1,480,137,540
Banco Central de Nicaragua		7,126,846,024	6,363,748,605
Instituciones financieras		3,652,247,224	4,148,137,540
Depósitos restringidos		29,377,753	38,617,575
Equivalentes de efectivo		109,938,824	275,190,225
		<u>12,584,648,777</u>	<u>12,305,831,485</u>
	6	<u>30,008,821,472</u>	<u>25,519,503,722</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,215,023,254	1,211,966,625
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, neto	8	6,803,842,455	6,090,360,505
Cartera de créditos, neto			
Vigentes		67,516,649,685	59,915,436,293
Prorrogados		46,395,057	170,366,357
Reestructurados		2,960,375,487	2,761,256,426
Vencidos		418,492,367	329,584,226
Cobro judicial		272,087,228	275,676,830
Diferimiento de comisiones y otros		(136,103,371)	(111,815,666)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		867,975,903	841,785,668
Provisión de cartera de créditos		<u>(2,548,924,247)</u>	<u>(2,270,237,776)</u>
	9	<u>69,396,948,109</u>	<u>61,912,052,358</u>
		<u>76,200,790,564</u>	<u>68,002,412,863</u>
Cuentas por cobrar, neto	10	323,929,064	387,670,938
Activos recibidos en recuperación de créditos	11	164,222,053	16,115,077
Participaciones	12	401,040,910	382,128,836
Activo material	13	2,158,692,523	2,105,268,669
Activos intangibles	14	509,504,898	363,112,624
Activos fiscales	15 (a)	1,219,352	-
Otros activos	16	237,109,132	230,215,714
Total activos		<u>111,220,353,222</u>	<u>98,218,395,068</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		22,706,156,444	19,154,856,485
Depósitos de ahorro		12,505,858,663	11,922,417,394
Depósitos a plazo		1,043,456,995	806,083,436
		<u>36,255,472,102</u>	<u>31,883,357,315</u>
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		11,514,318,160	11,093,088,097
Depósitos de ahorro		22,554,610,142	19,674,940,724
Depósitos a plazo		10,539,855,136	9,503,886,781
		<u>44,608,783,438</u>	<u>40,271,915,602</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos		240,111,656	217,422,724
	17 (a)	<u>81,104,367,196</u>	<u>72,372,695,641</u>

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de situación financiera separado
Al 31 de diciembre de 2025
(Expresado en córdobas)

	Nota	2025	2024
Otras obligaciones diversas con el público	17 (b)	1,432,558,477	759,367,858
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	17 (c)	1,985,804,257	1,725,405,237
Obligaciones por emisión de deuda	17 (d)	-	109,058,707
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	17 (e)	7,974,798,388	6,362,209,685
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	17 (f)	462,912,330	421,791,656
		<u>92,960,440,648</u>	<u>81,750,528,784</u>
Pasivos fiscales	15 (a)	218,934,228	195,184,458
Otros pasivos y provisiones	18	1,371,480,860	1,200,935,608
Total pasivos		<u>94,550,855,736</u>	<u>83,146,648,850</u>
Patrimonio			
Fondos propios			
Capital social pagado	25 (a)	3,928,500,000	3,928,500,000
Aportes a capitalizar	25 (a)	4,321,823,000	2,307,486,000
Reservas patrimoniales	25 (c)	3,043,488,713	2,728,206,276
Resultados acumulados		5,288,773,210	6,063,430,688
		<u>16,582,584,923</u>	<u>15,027,622,964</u>
Otro resultado integral neto		(36,211,400)	(81,444,258)
Ajustes de transición		123,123,963	125,567,512
Total patrimonio		<u>16,669,497,486</u>	<u>15,071,746,218</u>
Total pasivos más patrimonio		<u>111,220,353,222</u>	<u>98,218,395,068</u>
Cuentas contingentes	30 (a)	30,350,717,609	26,501,417,494
Cuentas de orden	30 (b)	200,714,913,917	147,975,514,073

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

El presente estado de situación financiera separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Gerencia General
Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General
Banpro
Grupo Promerica


Vice Gerencia General
Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vicegerente General
Banpro
Grupo Promerica

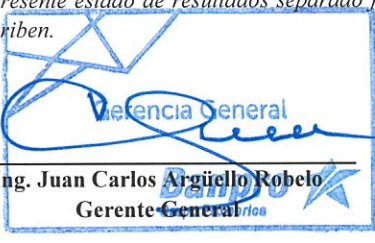
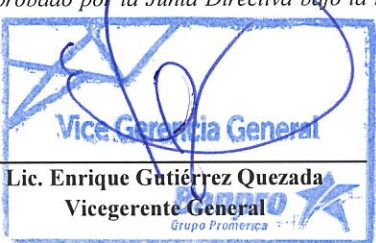

Gerencia de Contabilidad
Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad
Banpro
Grupo Promerica

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de resultados separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025
(Expresado en córdobas)

	Nota	2025	2024
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		152,930,500	187,507,723
Ingresos financieros por inversiones		781,985,884	1,001,973,552
Ingresos financieros por cartera de créditos	9 (I)	7,728,523,434	6,743,508,330
Otros ingresos financieros		159,750,066	120,580,725
	19 (a)	8,823,189,884	8,053,570,330
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		1,210,869,657	1,004,131,778
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		99,431,308	87,728,897
Gastos financieros por emisión de deuda		-	4,357,352
Gastos financieros por operaciones de reporto		2,388,889	-
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		510,344,825	548,426,414
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		30,216,636	32,399,579
Otros gastos financieros		4,372,012	2,828,732
	19 (b)	1,857,623,327	1,679,872,752
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		6,965,566,557	6,373,697,578
Margen financiero, bruto		6,965,566,557	6,373,697,578
Resultados por deterioro de activos financieros	20	1,070,251,624	1,015,673,300
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		5,895,314,933	5,358,024,278
Ingresos (gastos) operativos, neto	21	1,914,256,777	1,669,912,809
Resultado operativo		7,809,571,710	7,027,937,087
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	12 (a)	19,008,614	26,783,782
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	22 (a)	70,501,558	158,023,485
Pérdida por valoración y venta de activos	22 (b)	94,196,805	122,013,004
Resultado después de ingresos y gastos operativos		7,804,885,077	7,090,731,350
Ajustes netos por diferencial cambiario	23	(2,268,933)	(3,771,841)
Resultado después de diferencial cambiario		7,802,616,144	7,086,959,509
Gastos de administración	24	4,433,869,487	4,080,746,432
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por		3,368,746,657	3,006,213,077
Contribuciones por leyes especiales	28	300,398,536	240,812,515
Gasto por impuesto sobre la renta	15 (b)	966,465,211	854,560,436
Resultado del ejercicio		2,101,882,910	1,910,840,126

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

El presente estado de resultados separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

 Ing. Juan Carlos Argüello Robelo Gerente General	 Lic. Enrique Gutiérrez Quezada Vicegerente General	 Lic. César Martínez Lara Gerente de Contabilidad
---	--	---

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Estado de otro resultado integral separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Resultado del ejercicio		<u>2,101,882,910</u>	<u>1,910,840,126</u>
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración	18 (a)	(6,733,215)	(2,887,392)
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	15 (c)	<u>2,019,964</u>	<u>866,217</u>
		<u>(4,713,251)</u>	<u>(2,021,175)</u>
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Entidades valoradas por el método de la participación			
Resultados por valoración		(96,541)	(46,523)
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración	7	50,358,667	39,890,756
Importes transferidos al estado de resultados		<u>(316,017)</u>	<u>232,607</u>
		<u>49,946,109</u>	<u>40,076,840</u>
Otro resultado integral		<u>45,232,858</u>	<u>38,055,665</u>
Total resultados integrales		<u><u>2,147,115,768</u></u>	<u><u>1,948,895,791</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

El presente estado de otro resultado integral separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Gerencia General
Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General
Grupo Promerica


Vice Gerencia General
Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vicegerente General
Banpro
Grupo Promerica


Gerencia Contabilidad
Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad
Banpro
Grupo Promerica

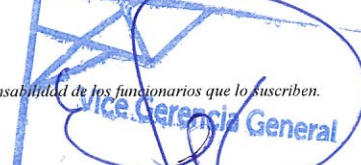
Nota	Aumento y disminución por								Total patrimonio
	Capital suscrito	Capital social pagado	Aportes a capitalizar	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otro resultado integral	ajustes de transición	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3,928,500,000	3,928,500,000	1,575,000,000	2,441,580,257	5,720,176,220	13,665,256,477	(119,499,923)	126,458,373	13,672,214,927
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1,910,840,126	1,910,840,126	-	-	1,910,840,126
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	38,055,665	-	38,055,665
Total resultados integrales	-	-	-	-	1,910,840,126	1,910,840,126	38,055,665	-	1,948,895,791
Otras transacciones del patrimonio									
Dividendos pagados	25 (b)	-	-	-	(549,364,500)	(549,364,500)	-	-	(549,364,500)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	25 (c)	-	-	286,626,019	(286,626,019)	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	25 (a)	-	-	732,486,000	(732,486,000)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	890,861	890,861	-	(890,861)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	3,928,500,000	3,928,500,000	2,307,486,000	2,728,206,276	6,063,430,688	15,027,622,964	(81,444,258)	125,567,512	15,071,746,218
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2,101,882,910	2,101,882,910	-	-	2,101,882,910
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	45,232,858	-	45,232,858
Total resultados integrales	-	-	-	-	2,101,882,910	2,101,882,910	45,232,858	-	2,147,115,768
Otras transacciones del patrimonio									
Dividendos pagados	25 (b)	-	-	-	(549,364,500)	(549,364,500)	-	-	(549,364,500)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	25 (c)	-	-	315,282,437	(315,282,437)	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	25 (a)	-	-	2,014,337,000	(2,014,337,000)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	2,443,549	2,443,549	-	(2,443,549)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	3,928,500,000	3,928,500,000	4,321,823,000	3,043,488,713	5,288,773,210	16,582,584,923	(36,211,400)	123,123,963	16,669,497,486

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

El presente estado de cambios en el patrimonio separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Gerencia General

Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General
Grupo Promerica

Vice Gerencia General

Lic. Enrique Gutiérrez Obesada
Vicegerente General
Grupo Promerica

Gerencia de Contabilidad

Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad
Grupo Promerica

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de flujos de efectivo separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025
(Expresado en córdobas)

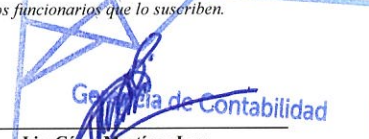
	Nota	2025	2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		2,101,882,910	1,910,840,126
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Provisiones para cartera de créditos	9 (q)	986,174,986	977,553,625
Provisiones para cuentas por cobrar	10 (ii)	56,820,591	66,418,071
Deterioro de activos financieros		27,256,046	(28,298,399)
Gasto (ingreso) por provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos		(6,734,713)	(13,530,146)
Efectos cambiarios		2,268,933	3,771,841
Ingresos por intereses		(8,510,509,318)	(7,745,481,882)
Gastos por intereses		1,850,862,426	1,677,044,020
Depreciaciones	13	218,052,911	204,110,160
Amortizaciones de intangibles	14	277,697,100	263,313,836
Gasto por impuesto sobre la renta	15 (b)	966,465,211	854,560,436
Resultados provenientes de subsidiarias	12 (a)	(19,008,614)	(26,783,782)
Total ajustes		(4,150,654,441)	(3,767,322,220)
(Aumento) disminución neto de los activos de operación:		(8,279,404,008)	(9,775,055,414)
Cartera a costo amortizado		6,921,283	288,338,109
Cuentas por cobrar		(141,372,263)	107,647,972
Activos recibidos en recuperación de créditos		(146,133,026)	(38,036,524)
Otros activos			
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación:		9,379,904,309	7,330,305,545
Obligaciones con el público		220,594,879	(215,676,244)
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		44,451,797	(64,539,985)
Otros pasivos		40,816,373	(80,626,496)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		(922,992,187)	(4,304,125,131)
Total efectivo (utilizado en) actividades de operación		(822,554,589)	(694,546,869)
Pagos por impuesto sobre la renta	15 (d)	(822,554,589)	(694,546,869)
Cobros / pagos por intereses		8,476,708,549	7,653,207,525
Intereses cobrados		(1,723,751,162)	(1,731,515,116)
Intereses pagados			
Efectivo neto provisto por actividades de operación		5,007,410,611	923,020,409
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	8	(5,049,553,534)	(5,231,491,817)
Adquisición de activos materiales	13	(293,204,061)	(246,998,253)
Adquisición de activos intangibles	14	(284,849,766)	(284,206,397)
Cobros			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)	7	48,235,527	44,859,209
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	8	4,149,700,071	5,600,482,780
Venta de activos materiales		21,727,297	2,333,445
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		(1,407,944,466)	(115,021,033)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Dividendos pagados	25 (b)	(549,364,500)	(549,364,500)
Préstamos cancelados	17 (e)	(6,567,254,668)	(8,686,938,147)
Cobros			
Préstamos recibidos	17 (e)	8,006,470,773	6,692,796,674
Emisión de deuda	17 (d)	-	104,701,356
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiación		889,851,605	(2,438,804,617)
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		4,489,317,750	(1,630,805,241)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		25,519,503,722	27,150,308,963
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		30,008,821,472	25,519,503,722

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

El presente estado de flujos de efectivo separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General
Grupo Promerica


Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vicegerente General
Banpro
Grupo Promerica


Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad
Banpro
Grupo Promerica

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(Cifras en córdobas)

(1) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

El Banco fue constituido en Nicaragua el 6 de septiembre de 1991, bajo la razón social de Banco de la Producción, S. A. (BANPRO) (el Banco), la cual es subsidiaria de Tenedora BANPRO, S. A., entidad con domicilio en la República de Panamá, cuya participación en el capital social representa el 99.99 % de las acciones. El objetivo principal del Banco es dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las Leyes de la República de Nicaragua. Su actividad se encuentra sujeta a la supervisión de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (la Superintendencia), la cual brindó licencia de operación el 5 de noviembre de 1991 según circular n.º SB-0171-97-AND, al estar en cumplimiento del artículo n.º 9 de la Ley General de Bancos y los artículos 17 y 18 del reglamento de la Ley n.º 125, publicada en la Gaceta, en su número 64 del día diez de abril de 1991.

BANPRO es un banco privado y sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en Edificio Corporativo BANPRO, de la rotonda El Güegüense una cuadra al Este, Managua, Nicaragua.

Los principales servicios financieros prestados por el Banco son: 1) crédito (comercial, personal, hipotecario y tarjeta de crédito); 2) captación mediante certificados de depósitos a plazo, cuentas corrientes y de ahorro en córdobas, dólares, euros y emisión de bonos; 3) compra y venta de moneda; 4) negocios de comercio internacional; 5) servicios de tesorería; 6) fideicomisos; entre otros. La dirección electrónica del Banco es <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/>.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco posee:

	2025	2024
Sucursales	69	69
Centros de atención exclusivos de empresas e instituciones	76	75
Cajeros automáticos	403	395
Agentes bancarios	5,491	5,431
Personal permanente	2,846	2,756

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(b) Bases de preparación

Los estados financieros separados del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, que se resumen en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras. Estas Normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo. Algunos criterios contables de estas Normas se basan en los contenidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros separados se presentan separados de sus subsidiarias (Almacenadora de Exportaciones, S. A. y PROVALORES, S. A.). Estas inversiones en subsidiarias son contabilizadas en estos estados financieros separados bajo el método de participación patrimonial.

Estos estados financieros separados están diseñados únicamente para aquellos que tengan conocimiento de las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

(c) Moneda funcional y de presentación

Para propósito de los estados financieros separados, la moneda funcional y de presentación es el Córdoba (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la tasa de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense es de C\$ 36.6243 por USD 1 y la tasa de cambio del córdoba con respecto al euro es de C\$ 43.0336 y C\$ 38.0490 por € 1, respectivamente.

El 20 de octubre de 2025, el Banco Central de Nicaragua (BCN), informa que la tasa de deslizamiento del tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América es cero por ciento (0 %), por lo que el tipo de cambio será de 36.6243 córdobas por cada dólar, el cual estará vigente para todo el año 2026.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(c) Moneda funcional y de presentación (continuación)

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Los derechos y obligaciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente al final de cada mes. Las ganancias o pérdidas cambiarias derivadas de esta conversión se registran en los resultados del año.

Al cierre de cada mes y tras el reconocimiento inicial, las partidas monetarias de activos y pasivos en moneda extranjera se convierten utilizando la tasa de cambio de cierre del mes. Las ganancias o pérdidas cambiarias derivadas de esta conversión se registran en los resultados del año.

(d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros separados requiere que la administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que los afecte.

Las estimaciones más significativas contenidas en el estado de situación financiera separado son:

- Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para cuentas por cobrar
- Provisión para activos recibidos en recuperación de créditos
- Depreciación de activo material
- Amortización de activos intangibles
- Otros pasivos y provisiones
- Contingentes

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(2) Principales políticas contables

Las políticas de contabilidad significativas detalladas a continuación, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros separados.

Para el período 2025 el Banco efectuó ciertas reclasificaciones, detalladas en las notas 17 d) y 17 e), aplicables a las cifras del estado de situación financiera, el estado de resultados y los flujos de efectivo. Dichas reclasificaciones no tuvieron un efecto material en la posición financiera, los resultados ni en los flujos de efectivo del período 2024.

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la preparación del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo, todas aquellas inversiones cuyo plazo de vencimiento es de tres meses o menos tomando en cuenta su fecha de adquisición, su grado de liquidez, si son fácilmente convertibles en efectivo y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor razonable.

(b) Inversiones en instrumentos financieros

1. Inversiones en valores

(i) Definiciones

Instrumento financiero: Es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una institución y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra institución, exceptuando las inversiones correspondientes a participaciones en empresas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

Método de la tasa de interés efectiva: Es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero utilizado para la imputación del rendimiento diario de las inversiones en valores. Este método consiste en transformar la tasa de rendimiento a vencimiento en una tasa equivalente diaria, y aplicar esta última en forma compuesta al costo de adquisición del título.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en instrumentos financieros (continuación)

1. Inversiones en valores (continuación)

(i) Definiciones (continuación)

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada de la inversión en valores (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros de dicha inversión.

Para calcular la tasa de interés efectiva, una institución estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales de la inversión en el título valor (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo debe incluir todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Costo amortizado: Representa el importe al que fue medido inicialmente el activo menos los reembolsos del principal más la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad, reconocida mediante el uso de una cuenta complementaria de activos.

Los costos incrementales son directamente atribuibles a la adquisición, emisión, venta o disposición por otra vía de un activo financiero. Un costo incremental es aquel en el que no se habría incurrido si la institución no hubiese adquirido, emitido, vendido o dispuesto por otra vía el instrumento financiero.

Valor razonable: Se define valor razonable como el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en instrumentos financieros (continuación)

1. Inversiones en valores (continuación)

(ii) Clasificación de las inversiones en instrumentos financieros

La clasificación de los instrumentos financieros a costo amortizado (CA) o a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), se realiza tomando como base el modelo de negocio establecido por el Banco.

Las inversiones en instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central de Nicaragua, Banco Central de Nicaragua e inversiones en instrumentos financieros emitidos por instituciones financieras y empresas privadas del país se clasifican y miden al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

El Banco realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio.

(iii) Reconocimiento y medición inicial

Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, el Banco en el reconocimiento inicial, registra contablemente por la adquisición de estos instrumentos, el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra del mismo; entre los que podemos mencionar: las comisiones y honorarios pagados a los agentes, consejero, intermediarios y distribuidores, entre otros.

Posterior al reconocimiento, el Banco clasifica sus inversiones en valores según el modelo de negocio adoptado.

a) Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Son las inversiones en valores que fueron adquiridos con la intención de mantener una reserva secundaria de liquidez; estas inversiones pueden ser vendidas o mantenidas para recibir flujos contractuales hasta su vencimiento.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en instrumentos financieros (continuación)

1. Inversiones en valores (continuación)

(iii) Reconocimiento y medición inicial (continuación)

b) Inversiones a costo amortizado

Corresponden a las inversiones en valores que tienen una fecha de vencimiento fijada, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable. El instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(iv) Medición posterior

a) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

La valuación posterior al reconocimiento de los instrumentos financieros VRCORI, se clasifica en dependencia de si su emisor es local o del exterior, así:

- i) Si los instrumentos financieros son emitidos por una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, el valor razonable de estos instrumentos financieros se deberá reconocer de la siguiente manera:

- a. Para instrumentos financieros cotizados en bolsa de valores:

El valor razonable se determina tomando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en bolsa de valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en bolsa en el último mes, se toma el promedio del último trimestre.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en instrumentos financieros (continuación)

1. Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

a) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Si en este período tampoco se hubieran registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece el siguiente inciso.

- b. Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en bolsa:

Para estas inversiones, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre:

- La específica pactada en el instrumento financiero y,
- La tasa promedio del último mes aplicado para otros instrumentos financieros transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al instrumento financiero que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, los mismos no se toman en cuenta al calcular el flujo futuro de la inversión.

- ii) Para instrumentos financieros cotizados en el exterior, en un mercado activo el valor razonable se determina utilizando el último precio de mercado observable.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en instrumentos financieros (continuación)

1. Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

a) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Para ambos métodos de medición, los cambios en el valor razonable se reconocerán como una partida dentro de Otro Resultado Integral y en la cuenta del activo que corresponda, hasta que dichos instrumentos financieros se den de baja o se reclasifiquen de categoría.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconocen en resultados del ejercicio.

b) Inversiones a costo amortizado

Estos instrumentos financieros, se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros (costo amortizado), descontados a la tasa de interés efectiva. La valoración de estas inversiones se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero, reconociendo cualquier ganancia o pérdida en los resultados del período.

c) Deterioro de inversiones en valores

El deterioro en el valor de una inversión se determina cuando es probable que una institución no recupere los importes esperados de la inversión (principal y rendimiento), de acuerdo con las condiciones contractuales.

El Banco evalúa en cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos este deteriorado en su valor.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en instrumentos financieros (continuación)

1. Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

La evidencia objetiva de que una cartera de inversiones está deteriorada incluye, pero no se limita a:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- El inversionista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del emisor, otorga concesiones o ventajas que no hubiera realizado en condiciones normales;
- Sea cada vez más probable que el emisor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Si tal evidencia existiese, el Banco determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

i) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las disminuciones en el valor razonable, como resultado de un deterioro en su valor, se reconocerá en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados. Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentarán ni disminuirán el importe en libros del activo financiero.

Los gastos constituidos por una disminución en el valor razonable, contabilizadas previamente en el otro resultado integral, se eliminarán del mismo y se reconocerán en los resultados del período cuando exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el estado de situación financiera.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en instrumentos financieros (continuación)

1. Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

i) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

El importe de la pérdida acumulada por valoración que haya sido eliminado del otro resultado integral y reconocido en el resultado del período, según lo dispuesto en el párrafo anterior, será la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del período.

Posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, los ingresos por rendimientos se reconocerán utilizando una nueva tasa de interés efectiva, para lo cual debe estimar los flujos futuros para determinarla.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la subcuenta de estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período.

ii) Inversiones a costo amortizado

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los instrumentos clasificados a costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. El importe de la pérdida se reconocerá en cuenta complementaria del activo contra la cuenta de gastos en resultados.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en instrumentos financieros (continuación)

1. Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

ii) Inversiones a costo amortizado (continuación)

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período.

Como recurso práctico, el Banco debe valorar el deterioro de un activo, que se contabilice a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable (ver nota 4). Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

No obstante, lo anterior en ningún caso la reversión del deterioro de valor dará lugar a que el valor en libros de la inversión exceda a su costo amortizado, determinado como si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de su reversión.

iii) Deterioro de instrumentos financieros del exterior

Para todos los instrumentos financieros del exterior, se estima un deterioro por probabilidad de impago del emisor, el cual es calculado mediante un software nombrado «IFRS9».

Los principales insumos o entradas de datos para este cálculo son:

- Parámetros de riesgo
- Frecuencia de pago
- Metodología de etapas (*Staging*)
- Probabilidad de incumplimiento (PD)
- Pérdida dado el incumplimiento (LGD)

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en instrumentos financieros (continuación)

2. Instrumentos financieros derivados

Estos instrumentos se encuentran excluidos del Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras de acuerdo con Resolución n.º CD-SIBOIF-1020-1-0CT10-2017, del 10 de octubre de 2017.

(c) Cartera de créditos

La cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por el Banco, dentro de su actividad de intermediación financiera. Asimismo, se incluyen todos los financiamientos otorgados por el Banco, cualquiera sea su destino específico y la modalidad bajo la cual se pacten o documenten.

El Banco realiza al menos una vez en el transcurso del año la evaluación y la clasificación del cien por ciento (100 %) de la cartera de créditos.

Los elementos considerados como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco.

Los criterios, alcances, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se fundamentan según lo establecido a continuación:

(i) Comerciales

La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor considera cuatro factores principales, que son: a) la capacidad global de pago del deudor, tomando en cuenta la carga financiera que implica el perfil de vencimientos de la totalidad de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del sistema financiero, así como la consideración de otros endeudamientos bancarios y no bancarios, con terceros; b) el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones; c) el propósito para el cual se efectuó el préstamo, compatible con la actividad económica financiada, relativo a la fuente de pago y congruente con la estructura y términos del préstamo y d) la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(2) Principales políticas contables (continuación)**(c) Cartera de créditos (continuación)****(i) Comerciales (continuación)**

De conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio Resolución N° CD-SIBOIF-547-1-AGOST20-2008, los créditos comerciales son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas según lo establecido en su artículo 8 y 16 que se indican a continuación:

Comerciales			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 30 días	1 %
B	Potencial	31 - 60 días	5 %
C	Real	61 - 90 días	20 %
D	Dudosa recuperación	91 - 180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %

(ii) Consumo e hipotecario para vivienda

Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación. La evaluación de los deudores se efectúa utilizando tecnologías crediticias especializadas y son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas como se indica a continuación:

Consumo			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 30 días	2 %
B	Potencial	31 - 60 días	5 %
C	Real	61 - 90 días	20 %
D	Dudosa recuperación	91 - 180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %

Hipotecarios			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 60 días	1 %
B	Potencial	61 - 90 días	5 %
C	Real	91 - 120 días	20 %
D	Dudosa recuperación	121 - 180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

Los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar, otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos que no excedan los valores establecidos en la Ley n.º 677 y reformas para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en categoría «A», tendrán una provisión del cero por ciento (0 %). Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

Para los deudores de créditos comerciales e hipotecarios que tienen constituidas garantías mitigantes de riesgo, el Banco aplica el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda. Llámese garantía mitigante de riesgo, a las hipotecas que sean ejecutables (debidamente constituidas), enajenables (mercado que facilite su rápida realización) y valuables (susceptibles de medición y tasación) y los Bonos de Prenda para los deudores comerciales con cobertura de 150 %.

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que el Banco pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

El Banco acepta garantías mitigantes de acuerdo con lo establecido en Norma sobre Gestión de Crediticio. Esta establece tres tipos de garantías, las cuales son garantías líquidas, garantías reales o garantías fiduciarias.

Se considerarán garantías líquidas o de rápida realización, los siguientes instrumentos:

- Valores de deuda pública emitidos o garantizados por el Banco Central de Nicaragua o el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; así como fondos de garantía y avales del Estado.
- Instrumentos emitidos por la misma institución financiera: Certificados de depósitos a plazo.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del país: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado por instituciones financieras que durante los doce (12) meses anteriores, hayan cumplido con el coeficiente mínimo requerido de conformidad con la normativa que regula la materia sobre adecuación de capital, no hayan mostrado pérdidas operativas ni hayan sido sujetas de multa por desenfaje.
- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del extranjero: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado, incluyendo fondos de garantía, por instituciones financieras calificadas como de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores de deuda y acciones de instituciones financieras del extranjero: Valores (Bonos, papel comercial, y acciones) emitidos por bancos e instituciones financieras del extranjero de capital accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y estén calificadas como instituciones de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores emitidos y/o garantizados por los Estados con calificación de riesgo país de primer orden.
- Valores emitidos por empresas extranjeras de primer orden: Valores de deuda y capital de empresas de capital de accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y que dichas emisiones estén calificadas como inversiones de primer orden de acuerdo con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.

Se considerarán garantías reales o de mediana realización, los siguientes:

- Primera hipoteca y/o grado subsiguiente, siempre y cuando esté a favor de la misma institución financiera, sobre bienes inmuebles debidamente inscritos.
- Bonos de prenda emitidos por almacenes generales de depósitos que se encuentren bajo la supervisión de la Superintendencia.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

- Garantía prendaria, sobre cosecha, frutos, inventarios, maquinaria, vehículos, enseres, animales o cosas que forman parte de los bienes muebles o inmuebles o derechos reales inscritos.
- El bien arrendado bajo un contrato de arrendamiento financiero.
- Primera hipoteca naval sobre aeronaves.
- Joyas, alhajas, artefactos y otros considerados de fácil realización, custodiados por la institución.

Se considerarán garantías fiduciarias:

- Los garantes que demuestren capacidad de pago y o señalamiento de bienes muebles o inmuebles, que eventualmente sirvan para afrontar la obligación.

(d) Ingresos por intereses y comisiones

Los ingresos por intereses de activos financieros son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos fluyan al Banco y los importes de ingresos sean medibles confiablemente. Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base del devengo, con referencia al principal y a la tasa de interés efectiva aplicable.

Las comisiones por desembolsos de créditos corresponden a la diferencia entre dicha comisión y el costo por apertura del crédito. Esta diferencia se deduce del préstamo en el momento del desembolso y se registra en una cuenta de activo con naturaleza acreedora, para posteriormente diferirla en los resultados de conformidad con lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras, resolución n.º CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007 y su reforma en Arto. 4 y 5, reformado el 4 de diciembre de 2018 - Resolución CD-SIBOIF-1087-5-DIC4-2018.

El Banco cuenta con una contabilidad analítica o de costeo que permite identificar los costos directos asociados al proceso de otorgamiento de préstamos, con el cual se determina la porción de las comisiones a compensar.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

(i) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones

Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y comerciales pagaderos al vencimiento o un solo pago, se trasladan a vencidos a los treinta y un (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.

Los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales etc., que no son pagados en su fecha de vencimiento, se trasladan a vencidos a los noventa y un (91) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada.

La causación de los rendimientos financieros se efectúa cuando están en situación corriente y se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido; simultáneamente se sanean los intereses acumulados por cobrar presentados en el estado de situación financiera a esa fecha.

Para aquellos deudores que se clasifiquen en categorías «D» o «E», aunque no posean créditos vencidos, éstos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses devengados y se efectúa el saneamiento de los intereses acumulados hasta ese momento. Este tipo de deudores, el Banco los clasifica como deudores en contagio.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida o contagio, el control de los intereses devengados, intereses moratorios y otros cargos se registran en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Cuando los préstamos son reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo de conformidad con lo establecido en el Marco Contable, el saldo de las comisiones cobradas pendientes de diferir se reconoce como ingresos financieros.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

(i) Saneamiento

Todos los créditos son saneados conforme a lo establecido en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio en los días de mora detallados a continuación:

- a) Los créditos de consumo, en el día de mora número ciento ochenta y uno (181). La institución financiera podrá sanear un crédito de consumo en el día 360, cuando dicho crédito tenga constituidas garantías reales referidas en los numerales 1), 3) (maquinaria y vehículos únicamente) y 5) del literal b) del artículo 30 de la presente norma, cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado y estén en proceso de cobro judicial.
- b) Los créditos hipotecarios para vivienda, microcréditos y los comerciales en el día de mora número trescientos sesenta (360). Se exceptúan los créditos hipotecarios para vivienda, microcréditos y los comerciales que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo referidas en el numeral 1), literal b) del artículo 30 de la presente norma, cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado, siempre y cuando estén en proceso de cobro judicial.

Para efectos de control, el Banco mantiene por un período no menor de cinco (5) años, registros en cuentas de orden de los saldos originados por los saneamientos efectuados.

En caso de existir bienes muebles e inmuebles recibidos en pago o adjudicados conexos a créditos saneados, el Banco mantiene registros de los créditos saneados en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice la venta del respectivo bien.

El control de los activos adjudicados sobre activos previamente saneados se llevará en la cuenta de orden «Por recuperación de activos saneados», debiendo revertirse el importe correspondiente registrado en la cuenta saneada.

Los intereses moratorios de créditos vigentes cuando se establezca no dispensarlo de forma total o parcial, se reconocerán como activos, caso contrario se reconocerán como ingresos en suspenso en la cuenta de orden ingreso en suspenso.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(e) Cuentas por cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar representan derechos adquiridos no generados por la cartera de créditos, así como sus intereses y comisiones.

El registro inicial es a valor nominal. Posteriormente, se miden al costo amortizado según la tasa de interés efectiva (si involucra una operación de financiamiento) devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.

Las provisiones por incobrabilidad se constituyen con base en la evaluación de la cobrabilidad de estas cuentas, la cual se efectuará aplicando criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo, establecidos en las Normas Prudenciales Relativas a la Clasificación y Evaluación de la Cartera de Créditos emitida por la Superintendencia [ver nota 2 (c) (ii)].

(f) Activos recibidos en recuperación de créditos

Los activos recibidos en recuperación de créditos o adjudicados en cancelación total o parcial de créditos otorgados, se medirán al menor valor de los siguientes:

- i) El valor acordado en la transferencia en pago o el valor en remate judicial, según corresponda.
- ii) El valor de realización conforme a la normativa que regula la materia de peritos valuadores que prestan servicios a las instituciones del sistema financiero, a la fecha de incorporación del bien.
- iii) El saldo en los libros del Banco, correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. Lo anterior sin considerar las provisiones contabilizadas ni los intereses saneados previos a la adjudicación. Si el crédito se encuentra saneado, el activo recibido en recuperación de créditos se registra directamente en cuenta de orden.

Una vez determinado el valor del activo recuperado, si el mismo cubre parcialmente lo adeudado por el cliente, se origina un saldo insoluto que se cancela de inmediato ya sea aplicando este saldo insoluto a la provisión de la deuda o al gasto según corresponda.

En el caso de una adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos, la provisión registrada en cartera de crédito, se traslada hacia provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos hasta tanto no se realice la cancelación por la venta del bien.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(f) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

En todo caso, la provisión contabilizada a la cuenta de bienes recibidos en recuperación de créditos no podrá ser menor que el monto determinado conforme los porcentajes de la norma sobre gestión de riesgo crediticio tal como se muestra a continuación:

a. Bienes muebles

- 30 % de provisión mínima desde su registro hasta los 6 meses de la adjudicación del bien.
- 50 % de provisión mínima después de 6 meses hasta 12 meses.
- 100 % de provisión después de 12 meses de la adjudicación del bien.

b. Bienes inmuebles

- La provisión que tenía asignada el crédito antes de la adjudicación, hasta los 6 meses de haberse recibido en recuperación de crédito del bien.
- 30 % de provisión mínima después de los 6 meses hasta los 12 meses de la adjudicación del bien.
- 50 % de provisión mínima después de 12 meses hasta los 24 meses de la adjudicación.
- 75 % de provisión mínima después de 24 meses hasta los 36 meses de la adjudicación.
- 100 % de provisión después de 36 meses de la adjudicación.

Adicional a estas provisiones se calculará una provisión del cien por ciento (100 %) del valor del monto de adjudicación, para aquellos bienes en los cuales no se posee la combinación de los atributos de dominio y posesión del activo adjudicado. Lo anterior según circular n.º DS-IB-DS1-2503-08-2024/LAME del 19 de agosto de 2024.

Las provisiones constituidas podrán revertirse una vez que se efectúe la venta del bien respectivo, considerando previamente contra estas provisiones, las posibles pérdidas que se determinen por efecto de disminución del valor del bien al momento de la venta.

Al momento de la venta de los bienes adjudicados, la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros del bien se reconoce en resultados del ejercicio.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Participaciones

Para la presentación de los estados financieros separados, el Banco contabilizará las inversiones en subsidiarias y asociadas en cualquiera de los tres métodos definidos por la normativa aplicable, los cuales son:

- a) al costo;
- b) de acuerdo con la NIIF 9; o
- c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

El Banco posee participaciones en subsidiarias y asociadas, las cuales son contabilizadas así:

(i) Subsidiarias

Son las inversiones en empresas sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de control sobre su política financiera u operacional. Un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la participada.

El Banco contabiliza estas inversiones en subsidiarias, utilizando el método de la participación. Según el método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del período de la participada se reconocerá en el resultado del período del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes al importe por cambios en la participación proporcional del inversor en la participada que surjan por cambios en el otro resultado integral de la participada.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Participaciones (continuación)

(ii) Asociadas

Son las participaciones en empresas sobre las que el inversor tiene influencia significativa, pero no control. Se presume que la entidad ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente (por ejemplo, a través de subsidiarias), el veinte por ciento (20 %) o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

La existencia de la influencia significativa por una entidad se pone en evidencia, habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- a) representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- b) participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las participaciones en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- c) transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- d) intercambio de personal directivo; o
- e) suministro de información técnica esencial.

El Banco posee varias de las vías mencionadas, por lo que se interpreta que posee influencia significativa sobre ciertas empresas, registrando estas inversiones al costo de adquisición.

(h) Activo material

Estos activos son reconocidos bajo el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o bien el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir dichos activos en el momento de su adquisición o construcción o, cuando fuere aplicable.

Para el registro en las cuentas de activo material y activos intangibles, se requiere autorización del Superintendente, según circular n.º DS-DA&SC-3274-11-2021/LAME, fechada a partir del 29 noviembre de 2021, en los casos siguientes:

- i. Entidades bancarias y financieras con activos de riesgo igual o superior a 400 millones de dólares, o su equivalente en córdobas, cuando el valor del activo o activos a registrar sea igual o superior a 1 millón de dólares o su equivalente en córdobas; o,

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(2) Principales políticas contables (continuación)**(h) Activo material (continuación)**

- ii. Entidades bancarias y financieras con activos de riesgo inferior a 400 millones de dólares, o su equivalente en córdobas, cuando el valor del activo o activos a registrar sea superior a 500 mil de dólares o su equivalente en córdobas.

Estos activos se valúan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Todos los activos del Banco se deprecian por el método de línea recta con base en la vida útil estimada por peritos independientes. Los rangos de años de vidas útiles se muestran a continuación:

	<u>Años rango</u>
Mobiliario y equipo de oficina	
Equipos	
Comunicación y redes	2 - 10
Equipos eléctricos	10 - 25
Servidores y accesorios	5 - 12
Aires acondicionados	5 - 12
Sistemas de seguridad	8 - 15
Mobiliario	
Estructuras	15 - 25
Muebles de oficina	3 - 10
Otros (rótulo, escalera y archivos)	8 - 15
Equipos de computación	
CPU, monitor, impresoras, laptops, lectoras y escanner	2 - 6
Ups y baterías	5 - 10
Vehículos y otros equipos de transporte	
Livianos	5 - 10
Semipesado	8 - 10
Pesados	12 - 18

Los edificios e instalaciones se deprecian por componentes. Cada componente tendrá vida útil propia determinada por un perito valuador externo certificado por las autoridades correspondientes. Los terrenos no se deprecian.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(2) Principales políticas contables (continuación)**(h) Activo material (continuación)**

Un detalle de las vidas útiles de los principales componentes se presenta a continuación:

<u>Componentes</u>	<u>Depreciación en años</u>
Fundaciones	70
Estructuras	70
Techos	25
Cielos	15
Pisos	15
Particiones	20
Carpintería	20
Obras sanitarias	25
Ventanas	15
Electricidad	15

Los desembolsos que se incurren posteriormente a la adquisición de un activo clasificado como un bien en uso, se capitalizan al costo de éste, cuando los mismos permitan mejorar sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos se registran como gastos en el año en que se incurren.

La vida útil se revisa al término de cada período anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se contabiliza como un cambio en una estimación contable afectando el resultado del período.

El Banco mantiene como política contable dar de baja aquellas partes, componentes o secciones de activos fijos que sean sustituidas durante procesos de mantenimiento mayor o reemplazo, aun cuando dichas partes no se encuentren totalmente depreciadas.

Cuando se produce la sustitución, el componente reemplazado se elimina del registro contable, depurándose tanto su costo como la depreciación acumulada asociada. El efecto neto de esta baja se reconoce directamente en resultados del período.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(2) Principales políticas contables (continuación)

(h) Activo material (continuación)

La nueva parte incorporada se registra como un activo debidamente capitalizable, conforme a las políticas internas y normativas aplicables, y se deprecia a lo largo de su vida útil estimada.

Un activo material será dado de baja cuando no cuente con un plan de uso o sufra un deterioro que le impida seguir generando beneficios económicos para el Banco.

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles con vida finita se reconocen al costo menos la amortización acumulada. El costo de adquisición software y licencias de programas informáticos se reconoce como activos intangibles.

Se determinará la vida útil de un activo intangible de acuerdo con los derechos contractuales o legales de uso permitidos por el proveedor, por lo que se amortizará de manera diaria según los plazos establecidos para renovaciones o cancelaciones de los mismos. Para los software desarrollados internamente, la vida útil se determina en función a la utilización esperada del activo por parte del Banco.

Lo anterior se llevará a cabo, salvo cuando exista evidencia objetiva de obsolescencia, en un período distinto al estipulado contractualmente. En tales casos, el Banco podrá establecer períodos menores de usos, utilizando el criterio gerencial o de planificación para los fines requeridos.

Los costos asociados con el mantenimiento, soportes y capacitaciones referidas a la contratación de los programas informáticos son reconocidos como un gasto cuando son incurridos.

(j) Activos y pasivos fiscales

La provisión para el impuesto sobre la renta consiste en la cantidad de impuesto a ser pagada en el año corriente. El gasto de impuesto por el año comprende el impuesto corriente y diferido.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(j) Activos y pasivos fiscales

Impuesto sobre la renta corriente

El cargo por impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha de reporte. La renta neta gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles.

De conformidad con lo que se establece en la Ley 822, del 17 de diciembre de 2012, Ley de Concertación Tributaria y su Reglamento, el impuesto sobre la renta (IR) a pagar será el monto mayor que resulte de comparar el IR anual calculado sobre el 30 % de la renta neta imponible y el pago mínimo definitivo, sobre una base porcentual entre el 1 y el 3 % sobre la renta bruta anual establecida en base al tamaño del contribuyente, siendo lo aplicable al Banco el 3 %.

De acuerdo con la circular n.º DS-DA&SC-2979-11-2022/LAME del 7 de noviembre de 2022, el Banco realizó un análisis y revisión de las declaraciones de impuestos y las posiciones adoptadas por el Banco para los períodos fiscales sujetos a inspección al 31 de diciembre de 2025. De conformidad con dicho análisis y revisión, se considera que no requiere registrar importe alguno por tal tipo de incertidumbre que afecte un activo o pasivo de impuestos corrientes o diferidos.

Impuesto sobre renta diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El activo o pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(j) Activos y pasivos fiscales (continuación)

Impuesto sobre renta diferido (continuación)

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que el Banco disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Banco espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Activos y pasivos por impuesto de renta diferido se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar activos por impuesto corriente contra pasivos por impuesto corriente y cuando los activos y pasivos por impuesto diferido se refieren al impuesto recaudado por la misma autoridad fiscal ya sea sobre la misma entidad fiscal o diferentes entidades fiscales en donde hay una intención de liquidar los balances sobre una base neta.

Los impuestos sobre la renta corrientes y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el capital contable, respectivamente.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(2) Principales políticas contables (continuación)

(k) Otros Activos

En este rubro el Banco registra aquellos activos que, por su naturaleza, no se clasifican dentro de los demás grupos de las clases de Activo. Entre estos se incluyen, entre otros: gastos pagados por anticipado, cargos diferidos, bienes diversos y operaciones pendientes de imputación.

Para las operaciones pendientes de imputación mediante circular DS-DA&SC-3997-12-2024/LAME, de fecha 10 de diciembre de 2024, se introdujeron mejoras al marco contable vigente (Aplicables a partir del período 2025). Entre los aspectos relevantes, se estableció que las operaciones pendientes de imputación que no sean regularizadas dentro de un plazo máximo de treinta y un (31) días calendario contados a partir de su fecha de origen, deberán ser provisionadas al cien por ciento (100 %), a más tardar al cierre del mes en el que se cumpla dicho plazo.

Asimismo, si transcurridos sesenta (60) días calendario desde la fecha de origen la partida continúa pendiente y totalmente provisionada, el saldo deberá darse de baja del activo contra la provisión constituida, registrándose posteriormente en cuentas de orden, conforme a lo establecido en la normativa aplicable.

(l) Deterioro de activos no financieros

El valor de un activo no financiero se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable, definiendo el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor registrado del activo excede su monto recuperable y dicha pérdida se reconoce en el estado de resultados del año.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto entre el precio neto de venta del activo o su valor en uso.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(2) Principales políticas contables (continuación)

(I) Deterioro de activos no financieros (continuación)

El Banco evalúa a la fecha de reporte, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero, considerando los siguientes indicios:

Fuentes externas de información

- i. Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- ii. Durante el período han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el Banco, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.

Fuentes internas de información

- i. Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- ii. Durante el período han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente al Banco. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.
- iii. Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(m) Pasivos financieros a costo amortizado

(i) Obligaciones con el público

Los depósitos de clientes, obligaciones diversas con el público y obligaciones por emisión de deuda, son medidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(ii) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Los financiamientos con instituciones financieras públicas o privadas, son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son presentados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado de ganancias o pérdidas durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

(n) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, sólo se revelan en nota a los mismos, excepto cuando la posibilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, se considere probable.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, sólo se revelan en las notas a los estados financieros separados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Los pasivos contingentes serán reconocidos en los estados financieros separados del año en el cual ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(2) Principales políticas contables (continuación)

(o) Beneficios a los empleados a corto plazo y otros beneficios a largo plazo

Vacaciones

Las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua, establecen que todo empleado tiene derecho a un período de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. Son acumulables mensualmente 2.5 días. El Banco tiene la política de establecer una provisión para el pago a los empleados que toman vacaciones.

Aguinaldo

El Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua, establece que todo empleado tiene derecho a un mes de salario adicional por cada año o fracción laborada. Son acumulables mensualmente 2.5 días. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros 10 días del mes de diciembre de cada período.

Reservas para obligaciones laborales para el retiro

El Banco en apego a las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua deberá pagar en concepto de indemnización laboral por terminación de contrato, un (1) mes de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario.

El Banco registra de acuerdo con un estudio actuarial independiente, una provisión por indemnización laboral por terminación de contratos, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

El valor presente de esta obligación se determina descontando los pagos de efectivo futuros, estimados utilizando una tasa de interés de bonos emitidos por el Gobierno de Nicaragua, a la cual se adiciona una tasa de incremento salarial esperado, así como una tasa de mortalidad que se determina a partir de la tabla 1983 (GAM 83), usada por Watson Wyatt Worldwide (WWW), empresa norteamericana de asesoría actuarial a nivel mundial.

Los cambios en las tasas de descuentos sobre los cuales se fundamentan los cálculos del valor razonable de la obligación se registran en otro resultado integral.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(p) Otros pasivos

Se registrará un pasivo cuando se posea una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, el Banco espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. El suceso que da origen a la obligación es todo aquel suceso del que nace una obligación de pago, de tipo legal o implícita para el Banco, de forma que al Banco no le queda otra alternativa más realista que satisfacer el importe correspondiente.

(q) Capital accionario y reservas

El Artículo 17 de la Ley n.º 1237, Ley de reforma y adiciones a la Ley n.º 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros establece que el capital social mínimo de un banco nacional o sucursal de un banco extranjero es de quinientos millones de córdobas (C\$ 500,000,000).

Conforme al artículo 21 de la Ley n.º 1237, Ley de reforma y adiciones a la Ley n.º 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros, cada institución individual debe constituir una reserva de capital con el 15 % de las utilidades netas de cada año. Cada vez que esta reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado o asignado, el 40 % de dicha reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado o asignado, según el caso, emitiéndose cuando se trate de un Banco, nuevas acciones que se distribuirán entre los accionistas existentes en proporción al capital aportado por cada uno.

(3) Gestión de riesgos

De acuerdo con el Comité de Basilea, los bancos deben implementar un proceso integral de gestión de riesgos proporcional a las dimensiones y complejidad de cada institución. Además, dicho organismo indica que los bancos deben «establecer un sistema adecuado para vigilar e informar sobre las exposiciones al riesgo y para la evaluación de los efectos que tienen las modificaciones de su perfil de riesgo a las necesidades de capital. La alta dirección o el consejo de administración del Banco deberán recibir periódicamente informes sobre el perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad».

En concordancia con este principio, el Banco ha adoptado un proceso de administración integral de riesgos que incorpora las mejores prácticas a nivel internacional, las cuales permiten identificar y evaluar la sensibilidad del valor del Banco a variaciones de los factores de riesgo a que se ve expuesto como producto de su actividad.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

Lo anterior, alineado con las normativas de la Superintendencia y guías proporcionadas por el Comité de Basilea.

De acuerdo con el Comité de Basilea y la normativa local de administración integral de riesgos, el proceso de administración integral de riesgos comprende el establecimiento de lineamientos, políticas y procedimientos para identificar, evaluar, vigilar y controlar los distintos tipos de riesgos que enfrenta el Banco como producto de su operación normal, de forma congruente con el tamaño y complejidad de su operación.

Este proceso es llevado a la práctica y es comparable con el abordado por el *Enterprise Risk Management Committee*, el cual se describe con las siguientes etapas:

- (a) Establecer el contexto: En esta primera etapa se establece la importancia estratégica de la gestión de riesgos (alineada con la estrategia corporativa) y su independencia de las áreas tomadoras de riesgo. Además, se define la estructura organizacional involucrada en el proceso.
- (b) Identificar riesgos: Este paso consiste en documentar los factores de riesgo financiero que pueden representar pérdidas materiales para el Banco o amenazas para alcanzar sus objetivos. El objetivo es responder a tres preguntas: ¿Qué puede suceder? ¿Por qué sucede? y ¿Cómo puede suceder? En este aspecto el Banco ha desarrollado manuales para cada uno de los principales tipos de riesgos.
- (c) Analizar y cuantificar riesgos: Se definen los modelos a utilizar para monitorear los riesgos relevantes en términos de aspectos como probabilidad, magnitud y el horizonte de tiempo de la exposición, variables que en forma conjunta determinan el nivel estimado de riesgo.
- (d) Integrar riesgos: Implica agregar los riesgos y expresar los resultados en términos del impacto en indicadores claves de desempeño.
- (e) Evaluar y priorizar riesgos: Se establecen políticas y límites de tolerancias para cada riesgo relevante para luego compararlos con las mediciones realizadas. A partir de esta comparación se establecen las prioridades con que se tratará cada tipo de riesgo.
- (f) Tratar riesgos: Se definen medidas para reducir y mitigar los riesgos que excedan los límites acordados, o se aprueba que estos sean tratados como excepciones temporales razonables.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

- (g) Monitorear y revisar: El desempeño del proceso de administración de riesgos se monitorea en forma periódica y toma en cuenta cambios a nivel interno y en el entorno que puedan afectar los modelos. Se promueve una mejora y sofisticación continua de los modelos de evaluación y el proceso en general.
- (h) Comunicar y consultar: En cada etapa del proceso se comunica y consulta con las áreas internas que podrían verse interesadas y/o administran los riesgos, según corresponda. La comunicación incluye informar a las áreas tomadoras de riesgo sobre los modelos que se están desarrollando para obtener retroalimentación sobre los mismos.

Los tipos de riesgo se pueden clasificar de acuerdo a la naturaleza del causante de la posible pérdida. De esta manera, el Banco identifica los principales riesgos financieros a los que se ve expuesto de la siguiente manera:

- a. Riesgo de crédito: Pérdida potencial por la falta de pago de un deudor o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones.
- b. Riesgo de liquidez: Pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.
- c. Riesgo de mercado: Pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, tales como tasas de interés, tipo de cambio, índices de precio, entre otros.

Por otra parte, la normativa establece otra clasificación para riesgos que no son producto de una toma de posición de riesgo, tales como:

- a. Riesgo operacional: Es el riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, las personas o los sistemas o por eventos externos. Esta definición incluye al riesgo legal y tecnológico, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional (basado en la normativa sobre gestión de riesgo operacional local y definición de Basilea).
- b. Riesgo tecnológico: Pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el *hardware*, *software*, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios financieros a los clientes del Banco.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

- c. Riesgo legal: Pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la afectación por resoluciones administrativas o judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, con relación a las operaciones que las instituciones llevan a cabo.
- d. Seguridad de la información: La seguridad de la información protege la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información y sistemas del Banco ante el acceso no autorizado, uso, exposición, interrupción, modificación o destrucción.
- e. Riesgo reputacional: Está asociado a una percepción negativa sobre el Banco por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores y otros participantes del mercado. Afecta adversamente la capacidad del Banco para mantener o crear nuevas relaciones comerciales estables con sus clientes y continuar accediendo con facilidad a fuentes de fondeo.
- f. Riesgo país: Exposición a una pérdida financiera asociada a los factores políticos y estructurales del país.

La gestión de cada uno de estos riesgos deberá realizarse de conformidad con la normativa de la materia correspondiente, pudiendo integrar adicionalmente cualquier mejor práctica que el Banco estime pertinente y acorde a la complejidad de sus operaciones. El Banco gestiona de la siguiente manera:

(a) Riesgo crediticio

Es el riesgo de que los deudores y emisores de títulos valores no puedan cumplir con sus compromisos contraídos cuando estos llegan a su vencimiento. Diferentes instancias relacionadas con la administración y seguimiento de este riesgo monitorean periódicamente una serie de indicadores de calidad de cartera, concentración y cobertura de cartera improductiva (en estatus vencidos y en cobro judicial) y reportes gerenciales que permiten a la administración asegurarse que se cumple con los manuales de políticas de crédito, la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, la Norma sobre límites de Depósitos e Inversiones en el país y en el Exterior, la Ley General de Bancos y otras normas que procuran una sana administración del riesgo crediticio.

El Banco, como parte de los mecanismos de mitigación del riesgo crediticio, solicita garantías de diversa naturaleza a sus clientes de créditos. Ver tipos de garantías por tipos en nota 9 (p).

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez

Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Banco está expuesto a requerimientos diarios de efectivo por parte de sus depositantes, acreedores, deudores y el Banco Central de Nicaragua. Por tanto, con base en sus análisis estadísticos financieros, la experiencia y las condiciones de operación, mantiene disponibilidades que le permiten cubrir tales necesidades, incluyendo disponibilidades en efectivo en cuentas nacionales y del exterior, líneas de crédito de proveedores de fondos nacionales e internacionales, instrumentos de inversión disponibles para la venta y otros instrumentos cuya naturaleza se resume en el desglose de Activos de Nivel I del cálculo de la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL), a lo cual se añade el flujo de activos entrantes, también contemplado en el cálculo del RCL. Por la naturaleza dinámica del fondeo, los recursos de liquidez a su vez deberán cubrir los requerimientos de efectivo contingentes y programados, tomando a su vez en consideración que algunos activos financieros también podrían encontrarse restringidos como prendas colaterales y, así, evaluar la capacidad real del Banco para asumir satisfactoriamente las obligaciones emergentes.

De acuerdo con la naturaleza, complejidad, volumen y perfil de riesgo de sus operaciones, el Banco controla la exposición al riesgo de liquidez diariamente mediante la aplicación de su política de administración del riesgo de liquidez aprobada por la Junta Directiva, la que incorpora los lineamientos establecidos en la Norma Prudencial n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016. El Banco en sus políticas y procesos de control interno de administración del riesgo de liquidez ha incluido criterios de mejores prácticas, modelos, límites e indicadores internos, incluyendo el seguimiento de:

- Saldo de depósitos
- Indicadores de disponibilidades a depósitos
- RCL
- Encaje
- Concentraciones de riesgo de liquidez en depósitos
- Indicadores internos, entre otros incluyendo Valor en Riesgo y *Expected Shortfall*

Se da un seguimiento continuo a las condiciones del mercado financiero y del entorno económico, con el fin de ajustar sus políticas de liquidez, captación y colocación de fondos de manera que exista equilibrio y balance en el manejo de las distintas variables relacionadas a la gestión de riesgo de liquidez. Para fortalecer la administración de este riesgo complementariamente se realizan simulaciones de «*stress testing*» y «*back testing*».

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

La Norma Prudencial n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 requiere la medición del riesgo de liquidez que es realizada a través de la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL).

En la RCL se contempla en el escenario de sensibilización para un horizonte de 0 a 30 días:

- i. La posición de efectivo disponible (activos de nivel I y II)
- ii. La posición de valores y otros depósitos generadores de disponibilidades
- iii. El flujo de vencimientos de los activos generadores de efectivo incluyendo (activos flujos entrantes):
 - a. Créditos
 - b. Inversiones
 - c. Depósitos a plazo
- iv. Los flujos salientes por vencimientos de pasivos incluyendo (pasivos flujos salientes):
 - a. Depósitos a plazo
 - b. Obligaciones con instituciones financieras [en la nota 17 (e) se desglosa el cuadro detallado de vencimiento de las obligaciones financieras]
- v. Los flujos salientes bajo supuestos sensibilizados que incluyen entre otros (pasivos flujos salientes):
 - a. Depósitos a la vista y ahorro
 - b. Otras cuentas por pagar
 - c. Contingentes
 - d. Líneas de crédito no utilizadas

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco cerró con un RCL de 177.67 % y 149.68 %, siendo el mínimo establecido por la norma el 100 %.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Razón de cobertura de liquidez (expresado en miles de córdobas)

A continuación, se presenta el reporte de Razón de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2025, en el cual se detallan los vencimientos de activos y pasivos, así como los flujos entrantes y salientes bajo supuestos que se requieren para determinar la capacidad de pago ante el escenario estresado de requerimientos de liquidez:

	2025					
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	2,769,591,093	1,666,238,952	100 %	2,769,591,093	1,666,238,952	4,435,830,045
Depósitos disponibles en el BCN	1,773,057,848	739,611,366	100 %	1,773,057,848	739,611,366	2,512,669,214
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	299,042,400	-	100 %	299,042,400	-	299,042,400
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	3,638,232,354	100 %	-	3,638,232,354	3,638,232,354
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	100 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100 %	-	-	-
Total nivel I	4,841,691,341	6,044,082,672		4,841,691,341	6,044,082,672	10,885,774,013
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85 %	-	-	-
Total nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 40 % sobre el monto total del fondo de activos líquidos (Activos nivel I + Activos nivel II) ajustado	-	-		3,227,794,228	4,029,388,448	7,257,182,676
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	4,841,691,341	6,044,082,672		4,841,691,341	6,044,082,672	10,885,774,013

	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos (flujos entrantes)						
Efectivo	460,639,704	490,614,124	100 %	460,639,704	490,614,124	951,253,828
Créditos	2,892,150,447	2,193,967,534	50 %	1,446,075,223	1,096,983,767	2,543,058,990
Inversiones	7,998,393,150	109,938,824	100 %	7,998,393,150	109,938,824	8,108,331,974
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100 %	-	-	-
Cuentas por cobrar	66,152,619	157,329,130	50 %	33,076,310	78,664,565	111,740,875
Total I	11,417,335,920	2,951,849,612		9,938,184,387	1,776,201,280	11,714,385,667
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	709,491,217	912,937,172	13 %	88,686,402	114,117,146	202,803,548
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	21,996,665,228	10,601,380,989	10 %	2,199,666,523	1,060,138,099	3,259,804,622
Depósitos de ahorro - fondeo estable	4,504,134,455	12,121,232,732	13 %	592,293,681	1,593,942,104	2,186,235,785
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	8,001,724,208	10,433,377,410	10 %	800,172,421	1,043,337,741	1,843,510,162
Depósitos a plazo - fondeo estable	7,947,285	93,020,109	5 %	397,364	4,651,005	5,048,369
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	30,488,635	753,054,392	10 %	3,048,863	75,305,439	78,354,302
Otros depósitos del público	-	-	100 %	-	-	-
Otras obligaciones con el público	865,894,286	566,664,191	25 %	216,473,571	141,666,048	358,139,619
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales	129,216,496	514,454,144		92,506,089	368,297,722	460,803,811
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	-	156,803,598	100 %	-	156,803,598	156,803,598
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	277,482,702	100 %	-	277,482,702	277,482,702
Obligaciones con el Banco Central a la vista	13,900,730	90,518	100 %	13,900,730	90,518	13,991,248
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al Banco Central	31,520,027	-	100 %	31,520,027	-	31,520,027
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital	-	-	100 %	-	-	-
Otras cuentas por pagar	340,053,669	243,951,480	100 %	340,053,669	243,951,480	584,005,149
Contingentes	47,679,625	11,014,037	50 %	23,839,812	5,507,019	29,346,831
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	15,585,418,640	5,963,212,873	15 %	2,337,812,796	894,481,931	3,232,294,727
Total II	52,264,134,501	42,648,676,347		6,740,371,948	5,979,772,552	12,720,144,500
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)] / (II)x100				219.30 %	130.80 %	177.67 %

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Razón de cobertura de liquidez (Expresado en miles de córdobas) (continuación)

A continuación, se presenta el reporte de Razón de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2024, en el cual se detallan los vencimientos de activos y pasivos, así como los flujos entrantes y salientes bajo supuestos que se requieren para determinar la capacidad de pago ante el escenario estresado de requerimientos de liquidez:

	2024					
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	2,611,341,255	1,480,137,540	100 %	2,611,341,255	1,480,137,540	4,091,478,795
Depósitos disponibles en el BCN	4,943,710,402	481,269,914	100 %	4,943,710,402	481,269,914	5,424,980,316
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	157,687,147	-	100 %	157,687,147	-	157,687,147
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	4,104,145,940	100 %	-	4,104,145,940	4,104,145,940
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	100 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100 %	-	-	-
Total nivel I	7,712,738,804	6,065,553,394		7,712,738,804	6,065,553,394	13,778,292,198
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85 %	-	-	-
Total nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 40 % sobre el monto total del fondo de activos líquidos (Activos nivel I + Activos nivel II) ajustado	-	-	-	5,141,825,869	4,043,702,263	9,185,528,132
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	7,712,738,804	6,065,553,394		7,712,738,804	6,065,553,394	13,778,292,198
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos (flujos entrantes)						
Efectivo	485,807,789	457,764,399	100 %	485,807,789	457,764,399	943,572,188
Créditos	1,828,416,930	2,430,582,845	50 %	914,208,465	1,215,291,422	2,129,499,887
Inversiones	826,933,288	275,190,225	100 %	826,933,288	275,190,225	1,102,123,513
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100 %	-	-	-
Cuentas por cobrar	47,296,469	107,827,086	50 %	23,648,235	53,913,543	77,561,778
Total I	3,188,454,476	3,271,364,555		2,250,597,777	2,002,159,589	4,252,757,366
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	525,977,724	840,263,920	11 %	59,856,265	95,622,034	155,478,299
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	18,628,878,761	10,252,824,177	14 %	2,613,631,690	1,438,471,232	4,052,102,922
Depósitos de ahorro - fondeo estable	3,515,011,114	9,521,908,842	10 %	336,386,564	911,246,676	1,247,633,240
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	8,407,406,280	10,153,031,882	10 %	840,740,628	1,015,303,188	1,856,043,816
Depósitos a plazo - fondeo estable	8,140,940	85,532,964	5 %	407,047	4,276,648	4,683,695
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	181,855,539	911,684,187	10 %	18,185,554	91,168,419	109,353,973
Otros depósitos del público	-	-	100 %	-	-	-
Otras obligaciones con el público	376,627,805	382,740,052	25 %	94,156,951	95,685,013	189,841,964
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de Organismos Internacionales	180,722,429	486,198,923	100 %	180,722,429	486,198,923	666,921,352
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	17,024,067	3,759,939	100 %	17,024,067	3,759,939	20,784,006
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	119,923,556	100 %	-	119,923,556	119,923,556
Obligaciones con el Banco Central a la vista	14,285,876	1,388,999	100 %	14,285,876	1,388,999	15,674,875
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al Banco Central	31,028,438	-	100 %	31,028,438	-	31,028,438
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital	-	-	100 %	-	-	-
Otras cuentas por pagar	412,028,953	271,875,271	100 %	412,028,953	271,875,271	683,904,224
Contingentes	79,704,244	167,146,965	50 %	39,852,122	83,573,483	123,425,605
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	12,336,356,817	6,125,904,057	15 %	1,850,453,522	918,885,609	2,769,339,131
Total II	44,715,048,987	39,324,183,734		6,508,760,106	5,537,378,990	12,046,139,096
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)] / (II)x100				153.10%	145.70%	149.68%

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Razón de cobertura de liquidez (expresado en miles de córdobas) (continuación)

Las siguientes tablas detallan el vencimiento contractual restante del Banco para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros en función de la fecha más temprana en la que el Banco puede estar obligada a pagar. La tabla incluye tanto los intereses como los principales flujos de efectivo. En la medida en que los flujos de interés sean de tasa variable, el monto no descontado se deriva de las curvas de tasa de interés en la fecha de reporte.

El vencimiento contractual se basa en la fecha más temprana en que el Banco deba pagar o recuperar sus activos. A continuación, el cuadro de liquidez por plazos de vencimiento de activos y pasivos según plazo de vencimiento residual contractual al 31 de diciembre de 2025:

	2025					
I. Distribución según plazo de vencimiento residual	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
Activos						
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,032,769,766	-	-	-	-	-
Inversiones al costo amortizado	6,249,635,361	1,765,000,000	110,532,137	3,098,282,954	1,868,034,418	1,630,356,285
Cartera de crédito	597,630,165	783,071,765	1,359,677,899	5,206,307,178	8,353,255,720	44,882,356,561
Otras cuentas por cobrar	10,473,593	7,138,234	205,869,922	14,289,546	15,097,237	14,691,716
Total (I)	7,890,508,885	2,555,209,999	1,676,079,958	8,318,879,678	10,236,387,375	46,527,404,562
Pasivos						
Depósitos a plazo - fondeo estable	13,205,982	13,527,097	24,094,206	7,647,024	7,450,640	18,084,362
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	115,190,410	78,210,534	187,168,906	1,255,075,342	1,458,049,506	2,710,434,032
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	51,092,032	121,646,415	265,216,061	1,298,791,303	2,232,016,307	6,228,924,598
Obligaciones con el Banco Central	13,991,248	30,149,589	1,370,438	9,500,000	11,000,000	396,900,000
Obligaciones contingentes	43,460,121	2,385,282	12,848,260	1,298,756,399	1,900,935,065	5,539,996,633
Total (II)	236,939,793	245,918,917	490,697,871	3,869,770,068	5,609,451,518	14,894,339,625
Brecha (I) - (II)	7,653,569,092	2,309,291,082	1,185,382,087	4,449,109,610	4,626,935,857	31,633,064,937
II. Distribución según supuestos	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
Activos						
Efectivo	22,204,548,351	-	-	-	-	-
Cartera de tarjetas de crédito	-	-	2,477,695,379	1,808,317,430	2,712,476,145	904,158,715
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total (III)	22,204,548,351	-	2,477,695,379	1,808,317,430	2,712,476,145	904,158,715
Pasivos						
Depósitos a la vista - Fondeo estable	1,622,428,388	-	-	-	-	-
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable	32,598,046,217	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro - Fondeo estable	510,121,683	582,996,209	1,093,117,893	3,091,804,298	3,786,671,457	7,560,655,647
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable	430,152,371	491,602,710	921,755,081	2,607,117,073	3,193,053,265	10,791,421,119
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	1,432,558,477	-	-	-	81,305,946	81,305,946
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos - depósitos a la vista	643,670,640	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	733,916,194	-	363,201	14,503,834	21,755,751	7,251,917
Obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Total (IV)	37,970,893,970	1,074,598,919	2,015,236,175	5,713,425,205	7,082,786,419	18,440,634,629
Brecha (III) - (IV)	(15,766,345,619)	(1,074,598,919)	462,459,204	(3,905,107,775)	(4,370,310,274)	(17,536,475,914)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(8,112,776,527)	1,234,692,163	1,647,841,291	544,001,835	256,625,583	14,096,589,023
Brecha acumulada (V)	(8,112,776,527)	(6,878,084,364)	(5,230,243,070)	(4,686,241,234)	(4,429,615,652)	9,666,973,372

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Razón de cobertura de liquidez (expresado en miles de córdobas) (continuación)

Las siguientes tablas detallan el vencimiento contractual restante del Banco para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros en función de la fecha más temprana en la que el Banco puede estar obligada a pagar. La tabla incluye tanto los intereses como los principales flujos de efectivo. En la medida en que los flujos de interés sean de tasa variable, el monto no descontado se deriva de las curvas de tasa de interés en la fecha de reporte.

El vencimiento contractual se basa en la fecha más temprana en que el Banco deba pagar o recuperar sus activos. A continuación, el cuadro de liquidez por plazos de vencimiento de activos y pasivos según plazo de vencimiento residual contractual al 31 de diciembre de 2024:

2024						
I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
Activos						
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,030,171,632	-	-	-	-	-
Inversiones al costo amortizado	844,686,371	-	288,835,502	3,762,389,665	738,495,997	3,301,045,827
Cartera de crédito	732,742,458	431,514,624	1,136,705,616	4,520,754,886	7,509,898,657	39,339,992,511
Otras cuentas por cobrar	7,906,853	6,529,593	140,687,110	12,186,259	12,756,398	13,392,197
Total (I)	2,615,507,314	438,044,217	1,566,228,228	8,295,330,810	8,261,151,052	42,654,430,535
Pasivos						
Depósitos a plazo - fondeo estable	12,964,981	9,910,086	22,828,927	5,525,123	7,152,067	13,796,138
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	123,106,259	260,867,727	193,830,191	756,653,348	1,087,688,001	2,903,033,531
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	132,204,300	12,097,222	598,882,882	2,280,706,542	5,226,369,325
Obligaciones con el Banco Central	15,674,875	30,184,931	843,507	28,384	-	374,900,000
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	2,766,417	64,209,320	179,875,472	464,320,174	856,249,695	6,467,084,999
Total (II)	154,512,532	497,376,364	409,475,319	1,825,409,911	4,231,796,305	14,985,183,993
Brecha (I) - (II)	2,460,994,782	(59,332,147)	1,156,752,909	6,469,920,899	4,029,354,747	27,669,246,542
II. Distribución según supuestos	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
Activos						
Efectivo	22,836,319,497	-	-	-	-	-
Cartera de tarjetas de crédito	-	-	2,066,370,878	1,596,893,489	2,395,340,234	798,446,745
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total (III)	22,836,319,497	-	2,066,370,878	1,596,893,489	2,395,340,234	798,446,745
Pasivos						
Depósitos a la vista - Fondeo estable	1,366,241,644	-	-	-	-	-
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable	28,881,702,938	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro - Fondeo estable	291,114,423	332,702,197	623,816,620	1,764,419,849	2,160,964,161	7,863,902,707
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable	433,076,890	494,945,018	928,021,908	2,624,842,337	3,214,762,191	10,864,789,818
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	759,367,858	-	-	-	-	121,958,919
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos - depósitos a la vista	666,921,351	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	826,185,514	-	470,294	15,028,620	22,542,929	7,514,310
Obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Total (IV)	33,224,610,618	827,647,215	1,552,308,822	4,404,290,806	5,398,269,281	18,858,165,754
Brecha (III) - (IV)	(10,388,291,121)	(827,647,215)	514,062,056	(2,807,397,317)	(3,002,929,047)	(18,059,719,009)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(7,927,296,339)	(886,979,362)	1,670,814,965	3,662,523,582	1,026,425,700	9,609,527,533
Brecha acumulada (V)	(7,927,296,339)	(8,814,275,701)	(7,143,460,736)	(3,480,937,154)	(2,454,511,454)	7,155,016,079

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición que tenga la condición financiera del Banco ante movimientos adversos en las tasas de interés.

Cambios bruscos en las tasas de interés tienen un efecto, por una parte, en el margen financiero; y por otra, en el Valor Económico del Capital (VEC) al cambiar el valor presente de los flujos futuros de los activos y pasivos sujetos a revalorizaciones de tasas de interés (tasa variable), así como a los que no están sujetos a cambios (tasa fija) al alterarse su valor presente neto.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Banco se encuentra expuesto a este riesgo. Por consiguiente, para minimizar los efectos potenciales adversos, la unidad de riesgos monitorea y comunica a la administración los resultados de las exposiciones al riesgo de tasas y los potenciales impactos en el margen financiero y en el valor económico del capital. Consecuentemente, la Administración gestiona estratégicamente las brechas de activos y pasivos sensibles a tasas de interés estableciendo períodos de revalorización en su cartera de crédito a tasa variable, o fechas de vencimientos en sus carteras a tasa fija, o generalmente invierte en instrumentos financieros (inversiones) gestionando los plazos y estructuras de tasas fijas o variables en dependencia de la fuente de fondos con la cual se financia su colocación. Adicionalmente, monitorea el comportamiento de las tasas locales e internacionales y revisa periódicamente el calce de tasas para evitar que exista una alta exposición fuera de los rangos de tolerancia aprobados por Junta Directiva.

El Banco tiene su propia política de administración del riesgo de tasa de interés, misma que contiene los límites de tolerancia aprobados internamente por la Junta Directiva y los lineamientos específicos que dicta la Norma de Administración del Riesgo de Tasa de Interés n.º CD-SIBOIF-1087-4-DIC4-2018.

En particular, se administra el riesgo de tasa de interés en el corto plazo mediante reportes gerenciales expuestos a las diferentes instancias facultadas para la toma de decisiones, en los que se cuantifica el potencial impacto en el margen financiero anualizado ante aumentos y disminuciones en las tasas de interés brindando seguimiento a los descalces entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés en diferentes bandas de tiempo y para los próximos doce meses.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado (continuación)

(i) Riesgo de tasas de interés (continuación)

Complementariamente para monitorear el riesgo de tasa de interés para el largo plazo, el Banco utiliza la metodología de duración modificada para cuantificar el potencial impacto respecto al patrimonio que tendría un aumento o disminución de tasas en el valor de los activos y pasivos sensibles a riesgo de tasas.

El escenario de sensibilización de corto plazo se ejecuta bajo el supuesto de impacto en brecha de ± 200 puntos base en moneda extranjera y ± 300 puntos base en moneda nacional.

El impacto sobre la banda de 0-30 días permite cuantificar la sensibilidad del margen financiero ante dicho «shock» de tasas de interés.

El escenario de sensibilización de largo plazo se ejecuta bajo el supuesto de impacto en brecha de ± 200 puntos base en moneda extranjera y ± 300 puntos base en moneda nacional. El impacto se cuantifica sobre las bandas de corto, mediano y largo plazo, lo cual permite cuantificar la sensibilidad patrimonial (conocida como Valor Económico del Capital-VEC) ante dicho «shock» de tasas de interés.

El análisis de sensibilidad del riesgo de tasas bajo las metodologías mencionadas de escenarios corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se detalla a continuación:

	2025	2024
Resultado de los escenarios de sensibilización:		
Porcentaje del margen financiero en riesgo	8.65 %	5.88 %
Porcentaje del VEC en riesgo	4.70 %	2.20 %

(ii) Riesgo cambiario

Es el riesgo de pérdida en caso de ocurrir una variación en los tipos de cambios de monedas extranjeras, así como en la política monetaria y cambiaria dictada por el Banco Central de Nicaragua, que dificulte la adquisición de monedas extranjeras a precios razonables. Al respecto, el Banco le da seguimiento de forma periódica al calce de monedas con informes que presentan las brechas entre activos y pasivos en las distintas monedas extranjeras y en córdobas con mantenimiento de valor.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado (continuación)

(ii) Riesgo cambiario (continuación)

A continuación, se presenta la exposición del Banco al riesgo cambiario por moneda conforme a lo estipulado en la resolución n.º CD-SIBOIF-651-1-OCT27-2010 (Norma sobre Adecuación de Capital), que incluye la reforma al cálculo del monto nocional (Artículo 7), contenido en la Norma de Reforma n.º CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016, se calcula por separado para la moneda nacional con mantenimiento de valor y para la moneda extranjera la posición nominal neta.

2025					
Cifras completas en C\$	Córdobas	Córdobas con mantenimiento de valor	Dólares	Euros	Total
Activo	23,755,871,451	16,405,109,745	70,816,018,487	243,353,538	111,220,353,221
Pasivo	24,827,462,651	14,208,236,841	55,274,748,084	240,408,160	94,550,855,736
Calce de moneda	(1,071,591,200)	2,196,872,904	15,541,270,403	2,945,378	16,669,497,485
Posición:	Corta	Larga	Larga	Larga	
Monto nocional en C\$ con mantenimiento de valor y moneda extranjera	-	1,098,436,452	7,772,107,891	-	
Monto nocional total	-	8,870,544,343	-	-	
Requerimiento patrimonial de riesgo cambiario (*)	-	1,197,523,486	-	-	
2024					
Cifras completas en C\$	Córdobas	Córdobas con mantenimiento de valor	Dólares	Euros	Total
Activo	14,215,838,239	12,353,792,428	71,390,033,312	258,731,086	98,218,395,065
Pasivo	20,709,031,017	13,404,703,870	48,758,812,008	274,101,953	83,146,648,848
Calce de moneda	(6,493,192,778)	(1,050,911,442)	22,631,221,304	(15,370,867)	15,071,746,217
Posición:	Corta	Corta	Larga	Corta	
Monto nocional en C\$ con mantenimiento de valor y moneda extranjera	-	1,050,911,441	11,307,925,218	-	
Monto nocional total	-	12,358,836,660	-	-	
Requerimiento patrimonial de riesgo cambiario	-	1,235,883,666	-	-	

(*) Cambio al 13.50% ver nota 27 Adecuación de capital

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado (continuación)

(iii) Riesgos de precio

El Banco se encuentra expuesto a riesgos de precio que surgen de las inversiones en instrumentos del exterior contabilizadas al valor razonable con Cambios en ORI.

Las inversiones dentro de la clasificación valor razonable con cambio en otro resultado integral del Banco se mantienen con fines de obtener flujos contractuales y poder venderlas en el momento que se requiera de liquidez.

Este tipo de inversión es aprobada por la Junta Directiva del Banco como parte de los programas de inversión anuales, de acuerdo con estas aprobaciones, el Banco puede invertir en los instrumentos emitidos en el exterior que sean permitidos en la Norma de Limites de Depósitos e Inversiones estipulada en la resolución n.º CD-SIBOIF-650-2-OCT20-2010 emitida por la Superintendencia.

Análisis de sensibilidad de los precios de las inversiones

Los análisis de sensibilidad han sido determinados con base en la exposición a los riesgos de precio de mercado de las inversiones al final del período sobre el que se informa, los cambios por variaciones de precios de mercado son registrados contablemente en cuentas patrimoniales.

(d) Otros riesgos

(i) Riesgo operacional

El Banco dispone de una herramienta para el reporte de eventos de riesgos operacionales. Dicha herramienta clasifica los eventos y factores de riesgos operacionales, así como fallas e insuficiencias, la cual permite que las diversas áreas de negocios y operativas del Banco notifiquen de manera proactiva los eventos de riesgo, con el propósito de implementar medidas preventivas y correctivas que contribuyan a minimizar los impactos negativos, asegurando el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco.

Los eventos de riesgo operativo más significativos son presentados regularmente al Comité de Riesgos. Un resumen de estos eventos, junto con los principales indicadores de riesgo operativo, como pérdidas netas, indicadores clave, seguimiento de límites por tipo de evento, perfil de riesgo operativo, litigios legales, entre otros.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(d) Otros riesgos (continuación)

(i) Riesgo operacional (continuación)

Se han asignado gestores de riesgo en las distintas áreas del Banco, quienes tienen la responsabilidad de identificar, reportar y desarrollar planes de mitigación para los eventos de riesgos que surjan o se materialicen en sus respectivas líneas de negocios u operativas. Así como fortalecer la cultura de riesgo en su área.

El Departamento de Riesgo Operativo cuenta con una herramienta que posibilita la aplicación dinámica de una metodología para identificar los procesos críticos de las principales líneas de negocios y operativas. A partir de estos resultados, se analizan las dependencias tecnológicas y los eventos de riesgo clave que podrían afectar el normal transcurso de las operaciones del Banco. De esta manera, se cuentan con los elementos necesarios para estructurar mecanismos de recuperación y garantizar la continuidad operacional del Banco en caso de un evento mayor que interrumpa el negocio.

(ii) Riesgo tecnológico

El Banco ha implementado una metodología para la gestión de riesgos de Tecnologías de la Información (TI) basada en mejores prácticas. Esta metodología posibilita la obtención de un perfil de riesgo tecnológico que se utiliza para monitorear los riesgos derivados del uso de tecnologías de la información.

Se dispone de una herramienta para la consolidación de eventos de riesgos tecnológicos con el objetivo de documentar e informar al Comité de Riesgos sobre los diversos eventos que interrumpen la operativa normal del negocio. Además, se identifican controles preventivos o correctivos para evitar nuevas interrupciones a los servicios que brinda Tecnologías de la Información (TI) a los negocios.

El Departamento de Riesgo Tecnológico participa activamente en el proceso de gestión de acceso de los sistemas principales y periféricos del Banco. Este proceso se rige por el principio de menor privilegio, revisa las matrices de acceso de manera que sea coherente con los procesos documentados y las funciones de cada puesto.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(d) Otros riesgos (continuación)

(iii) Seguridad de la información

El Banco cuenta con un marco de trabajo que contiene una serie de políticas internas alineadas a prácticas internacionales que incluyen ISO 27000. Este sistema de gestión se encarga de abordar algunos temas como:

- Garantizar la ciberseguridad: para lo cual el Banco ha adquirido diversas tecnologías con el fin de salvaguardar los sistemas de información y plataforma tecnológica que la sustenta, identificando posibles amenazas, protegiéndola de ataques y situaciones de peligro, detectando eventos sospechosos, respondiendo ante posibles incidentes y definiendo planes de recuperación y contingencia en caso de ser necesarios.
- Prevención de amenazas en sistemas de información: realizando evaluación de riesgos en nuevos productos y servicios ofrecidos por el Banco.
- Previniendo fugas de información: identificando los activos de información valiosos y definiendo controles alrededor de los mismos.

(4) Valor razonable

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Cuenta	Nota	2025			2024		
		Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
Activos financieros:							
Valoración al valor razonable							
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,215,023,254	1	1,215,023,254	1,211,966,625	1	1,211,966,625
Valoración al costo amortizado							
Inversiones a costo amortizado, neto	8	51,201,880	1	51,229,098	75,340,780	1	75,165,389
Inversiones a costo amortizado, neto	8	6,752,640,575	3	6,751,824,499	6,015,019,725	3	6,014,567,995
Cartera de créditos, neta	9	69,396,948,109	2	70,815,795,750	61,912,052,358	2	63,395,064,099
Total		77,415,813,818		78,833,872,601	69,214,379,488		70,696,764,108
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Obligaciones con el público	17 (a)	81,104,367,196	2	83,569,699,623	72,372,695,641	2	74,188,892,558
Obligaciones por emisión de deuda	17 (d)	-		-	109,058,707		109,058,396
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	17 (e)	7,974,798,388	3	8,011,385,359	6,362,209,685	3	6,339,531,582
Total		89,079,165,584		91,581,084,982	78,843,964,033		80,637,482,536

(4) Valor razonable (continuación)

A continuación, se presentan las principales técnicas de valoración, así como los insumos utilizados para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros:

Instrumentos financieros	Jerarquía de valor razonable	Principales técnicas de valoración	Principales insumos utilizados
Instrumentos activos			
Bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden.			
Bonos de Agencia de EE. UU.	Nivel 1	Enfoque de mercado	Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados dinámicos, para activos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de la medición.
Bonos y Letras del Tesoro de EE. UU.			
Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión utilizando la tasa específica pactada en el instrumento financiero.
Bonos del Banco Central de Nicaragua.			
Cartera de créditos, neta.	Nivel 2	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros contractuales de pago utilizando tasas publicadas por el Banco Central de Nicaragua.
Instrumentos pasivos			
Obligaciones con el público.	Nivel 2	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros contractuales de pago utilizando tasas publicadas por el Banco Central de Nicaragua.
Obligaciones por emisión de deuda.	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros utilizando la tasa específica pactada en el instrumento financiero.
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de pago utilizando las tasas más recientes recibidas, la que se conforma sumando margen más tasa de referencia. Para el margen se usa el promedio de las últimas contrataciones y para la tasa de referencia se usa la Term SOFR en función de la frecuencia del pago de la obligación al día de corte del estado de situación financiera. El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a los vencimientos cercanos de estos instrumentos financieros.

(5) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los activos financieros sujetos a restricción, se describen a continuación:

Activo restringido	Causa de la restricción	Nota	2025	2024
1. Depósitos restringidos	Depósitos restringidos para garantizar cartas de crédito confirmadas con Commerzbank por C\$0.92 MM y C\$ 16.19 MM para 2025 y 2024, respectivamente. Asimismo, existen depósito restringidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas MasterCard por C\$ 17.60 MM y C\$ 16.93 MM para 2025 y 2024, respectivamente. Adicional, se reserva C\$ 10.86 MM y C\$5.5 MM para 2025 y 2024 como respaldo de financiamientos recibidos por Pershing LLC.	6	29,377,753	38,617,575
2. Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Para 2025 y 2024, existen Bonos Corporativos, Bonos del Tesoro y de Agencia de Estados Unidos de América como respaldo a financiamiento recibidos por Pershing LLC.	7	1,139,565,095	1,168,864,535
	Para 2025 y 2024, existen Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas Visa Internacional.		71,234,264	71,234,264
3. Inversiones a costo amortizado	Para 2025 y 2024, existen Bonos del Banco Central de Nicaragua cedidos en garantía al Banco de Fomento a la Producción.	8	329,618,700	439,491,600
	Para 2025 y 2024, existen Bonos de la Agencia de Estados Unidos de América cedidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas Visa Internacional.		51,274,020	76,544,787
4. Cartera de créditos	Para 2025 y 2024, existe cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).	9 (j)	145,735,661	467,647,458
5. Otras cuentas por cobrar	Depósitos en garantía por arrendamientos de edificios donde funcionan algunas sucursales del Banco.		1,801,479	1,739,365
		Total	<u>1,768,606,972</u>	<u>2,264,139,584</u>

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes del efectivo se presenta a continuación:

	2025	2024
Moneda nacional		
Caja	2,769,591,093	2,611,341,255
Banco Central de Nicaragua (a)	6,690,476,110	8,066,566,164
Instituciones financieras	299,042,400	157,687,147
Cheques a compensar	106,547	2,156,821
Equivalentes de efectivo (d)	7,664,956,545	2,375,920,850
	<u>17,424,172,695</u>	<u>13,213,672,237</u>
Moneda extranjera (b)		
Caja	1,666,238,952	1,480,137,540
Banco Central de Nicaragua (a)	7,126,846,024	6,363,748,605
Instituciones financieras	3,652,247,224	4,146,434,279
Depósitos restringidos (c)	29,377,753	38,617,575
Cheques a compensar	-	1,703,261
Equivalentes de efectivo (d)	109,938,824	275,190,225
	<u>12,584,648,777</u>	<u>12,305,831,485</u>
Total	<u>30,008,821,472</u>	<u>25,519,503,722</u>

- (a) El encaje obligatorio del BCN, para ambas monedas la tasa del encaje diario es del diez por ciento (10 %) y quince por ciento (15 %) catorcenal.

En total cumplimiento del Encaje Legal estipulado en la Resolución Administrativa para aplicación del encaje referencia # GG-03-ABRIL-2025-LASMF-DO con fecha 25 de abril 2025, referentes a Encajes bancarios en el inciso N.º 4 los bancos comerciales e instituciones financieras, será de una tasa obligatoria del diez por ciento (10 %) de los pasivos financieros sujetos a Encaje Legal de forma diaria y del quince por ciento (15 %) de dichos pasivos de forma catorcenal. A continuación, se detalla la posición de Encaje Legal al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

Tipo	Encaje obligatorio BCN 2025			
	Diario		Catorcenal	
Moneda	Exceso	Tasa encaje %	Exceso	Tasa encaje %
Nacional	2,638,244,509	17.15 %	470,929,720	16.28 %
Extranjero	63,133,793	15.16 %	3,667,238	15.30 %

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

Tipo	Encaje obligatorio BCN 2024			
	Diario		Catorcenal	
Moneda	Exceso	Tasa encaje %	Exceso	Tasa encaje %
Nacional	4,943,710,402	25.83 %	3,352,328,421	25.73 %
Extranjero	62,722,636	15.65 %	6,570,368	15.59 %

(b) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, representa el equivalente de USD 336,970,133 y € 5,654,972 y USD 328,937,355 y € 6,799,947 respectivamente.

(c) Se detalla en la nota 5 la restricción de uso de los depósitos restringidos.

(d) Para 2025 existen valores emitidos por el BCN con un plazo de 3 días denominados en córdobas sin mantenimiento de valor y letras del BCN con plazos de 70 y 84 días en córdobas con mantenimiento de valor, así mismo un Certificado de Depósito a plazo local emitido por Banco local en moneda dólares con plazo de 30 días con una tasa de 7.30 %. Para 2024 existen del Letras del BCN emitidos en córdobas con mantenimiento al valor con plazos entre 63 y 70 días, Certificado de Depósito a Plazo local emitido dólares con plazo 30 días con una tasa del 7.50 %.

Transacciones que no requirieron efectivo

Para efectos del estado de flujos de efectivo, se eliminaron partidas de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral, por no requerir flujos de efectivo por C\$ 45,232,858 y C\$ 38,055,665 en concepto de aumento para 2025 y 2024, respectivamente.

(7) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un detalle de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral se presenta a continuación:

	2025	2024
Instrumentos de deuda		
Bonos de agencia de EE. UU. (a)	159,639,301	152,739,466
Bonos del tesoro de EE. UU. (a)	143,950,311	137,113,975
Bonos corporativos (b)	911,433,642	922,113,184
Total	1,215,023,254	1,211,966,625

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(7) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Las inversiones de 2025 y 2024 incluyen bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 2.01 % y 6.80 %, bonos de agencia y bonos del tesoro de Estados Unidos (EE. UU.) en moneda dólares con tasas entre 0.81 % y 1.00 %; los vencimientos oscilan entre 2025 y 2028 para las inversiones de 2024 y entre 2026 y 2028 para las de 2025.

- (a) Para 2025 y 2024, existen inversiones en bonos de agencia y bonos del Tesoro de EE. UU. que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 71,234,264 para ambos períodos (ver nota 5).
- (b) Para 2025 y 2024, existen inversiones en bonos corporativos que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 1,139,565,095 y C\$ 1,168,864,535, respectivamente (ver nota 5).

Los movimientos de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral para cada período contable presentado se detallan a continuación:

	2025	2024
Instrumentos de deuda		
Saldo al inicio del año	1,211,966,625	1,216,302,566
Pagos (amortizaciones del principal)	(48,235,527)	(44,859,209)
Intereses cobrados	(20,579,289)	(20,644,314)
Ingresos por intereses	21,512,778	21,276,826
Ajuste por valoración	50,358,667	39,890,756
Saldo al final del año	1,215,023,254	1,211,966,625

(8) Inversiones a costo amortizado, neto

Un detalle de las inversiones a costo amortizado se presenta a continuación:

	2025	2024
Instrumentos de deuda gubernamental		
Bonos del BCN (i) [a]	1,090,232,694	1,534,715,755
Bonos por pagos de indemnización (BPI) (ii)	279,149,846	447,091,069
Bonos del MHCP (ii)	102,142,470	1,149,157,695
Letras del BCN (iii)	5,281,115,564	2,884,055,206
Bonos de Agencia de EE. UU. (iv) [a]	51,203,175	75,345,300
Deterioro de inversiones	(1,294)	(4,520)
Total	6,803,842,455	6,090,360,505

(8) Inversiones a costo amortizado, neto (continuación)

- (i) Para 2025 existen inversiones en bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2026 y 2028. Para 2024 existen inversiones en bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2025 y 2028.
- (ii) Para 2025 existen inversiones en bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.99 % y 12.00 % con vencimientos entre 2026 y 2029. Para 2024 existen inversiones en bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.99 % y 12.00 % con vencimientos entre 2025 y 2029.
- (iii) Para 2025 existen inversiones en Letras emitidas por el BCN con tasas entre 5.89 % y 7.03 % con vencimientos en el 2026. Para 2024 existen inversiones en Letras emitidas por el BCN con tasas entre 7.00 % y 9.73 % con vencimientos en el 2025.
- (iv) Para 2025 existen inversiones en Bonos de agencia de EE. UU. En dólares con tasa de interés de 3.86 % con vencimiento en el 2026. Para 2024 existen inversiones en Bonos de Agencia de EE. UU. en dólares con tasas entre 3.86 % y 4.50 % con vencimientos en el 2025 y 2026.
- (a) Para 2025 existen inversiones en: Bonos del BCN y Bonos de Agencia de EE. UU. que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 380,892,720. Para 2024 existen inversiones en: Bonos BCN y Bonos de Agencia de EE. UU. que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 516,036,387 (ver nota 5).

Los movimientos de las inversiones a costo amortizado para cada período contable presentado se detallan a continuación:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	6,090,360,505	6,654,739,511
Adiciones	5,049,553,518	5,231,491,817
Pagos (amortizaciones del principal)	(4,149,700,071)	(5,600,482,780)
Intereses cobrados	(946,847,844)	(1,176,107,758)
Ingresos por intereses	760,473,106	980,696,726
Movimiento por deterioro de inversiones	3,225	22,989
Saldo al final del año	6,803,842,455	6,090,360,505

(9) Cartera de créditos, neto

(a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión

2025	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	23,943,818,773	-	779,111,352	80,982,609	150,706,540	24,954,619,274
Agrícolas	8,459,204,023	9,236,448	986,498,196	57,364,721	27,607,819	9,539,911,207
Ganaderos	535,076,571	-	4,541,413	4,269,073	6,066,289	549,953,346
Industriales	9,443,663,540	-	-	16,008,668	7,809,520	9,467,481,728
Factoraje	1,052,369,283	-	-	-	-	1,052,369,283
Deudores por cartas de crédito emitidas	36,814,684	-	-	-	-	36,814,684
Préstamos sector público no financiero	537,774,966	-	-	-	-	537,774,966
Deudores por venta de bienes a plazo	324,483,557	-	72,233,810	116,759	-	396,834,126
Sobregiros	13,635,364	-	-	84,281	-	13,719,645
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	6,112,342,662	-	331,390,933	79,558,201	-	6,523,291,796
Préstamos personales	7,097,571,894	-	589,694,822	133,171,491	1,164,444	7,821,602,651
Préstamos de vehículos	3,385,903,110	-	2,763,319	6,009,075	6,235,082	3,400,910,586
Créditos hipotecarios						
Hipotecarios para vivienda	6,091,561,503	32,295,828	174,057,630	39,857,688	71,707,085	6,409,479,734
Créditos de arrendamientos financieros						
Inmuebles	306,132,980	4,862,781	3,151,462	1,069,801	790,449	316,007,473
Maquinaria y equipo	176,296,775	-	16,932,550	-	-	193,229,325
	<u>67,516,649,685</u>	<u>46,395,057</u>	<u>2,960,375,487</u>	<u>418,492,367</u>	<u>272,087,228</u>	<u>71,213,999,824</u>
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(132,777,226)	-	(2,912,447)	(316,720)	(96,978)	(136,103,371)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	839,794,150	1,269,741	26,912,012	-	-	867,975,903
Menos: Provisión de cartera de créditos	(1,194,401,730)	(686,759)	(392,112,772)	(219,959,535)	(160,222,046)	(1,967,382,842)
	<u>67,029,264,879</u>	<u>46,978,039</u>	<u>2,592,262,280</u>	<u>198,216,112</u>	<u>111,768,204</u>	<u>69,978,489,514</u>
 Menos: Provisión voluntaria y anticíclica cartera de créditos	 -	 -	 -	 -	 -	 (581,541,405)
Total de cartera de créditos, neta	<u>67,029,264,879</u>	<u>46,978,039</u>	<u>2,592,262,280</u>	<u>198,216,112</u>	<u>111,768,204</u>	<u>69,396,948,109</u>

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión (continuación)

2024	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	20,047,179,551	-	826,511,362	39,895,857	149,321,737	21,062,908,507
Agrícolas	8,452,374,714	61,478,538	1,005,819,637	64,846,648	39,009,954	9,623,529,491
Ganaderos	466,902,011	30,691,163	9,963,967	3,776,113	5,922,554	517,255,808
Industriales	8,693,110,511	-	164,809,350	10,602,845	11,607,004	8,880,129,710
Factoraje	960,901,601	-	-	3,395,258	-	964,296,859
Deudores por cartas de crédito emitidas	32,556,321	-	-	-	-	32,556,321
Préstamos sector público no financiero	673,499,641	-	-	-	-	673,499,641
Deudores por venta de bienes a plazo	533,668,489	-	-	-	-	533,668,489
Sobregiros	12,961,683	-	-	-	-	12,961,683
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	5,263,888,547	-	211,038,970	65,634,626	-	5,540,562,143
Préstamos personales	6,616,262,871	520,694	351,207,748	86,997,549	971,224	7,055,960,086
Préstamos de vehículos	2,368,630,423	-	1,635,152	2,463,067	611,395	2,373,340,037
Créditos hipotecarios						
Hipotecarios para vivienda	5,337,242,791	71,828,623	168,541,156	50,427,888	67,355,847	5,695,396,305
Créditos de arrendamientos financieros						
Inmuebles	328,271,180	5,847,339	3,364,230	1,544,375	877,115	339,904,239
Maquinaria y equipo	127,985,959	-	18,364,854	-	-	146,350,813
	59,915,436,293	170,366,357	2,761,256,426	329,584,226	275,676,830	63,452,320,132
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(107,958,892)	(138,194)	(3,078,232)	(514,855)	(125,493)	(111,815,666)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	795,510,782	11,740,132	34,534,754	-	-	841,785,668
Menos: Provisión de cartera de créditos	(1,049,024,526)	(7,278,312)	(349,318,971)	(195,330,181)	(148,130,959)	(1,749,082,949)
	59,553,963,657	174,689,983	2,443,393,977	133,739,190	127,420,378	62,433,207,185
 Menos: Provisión voluntaria y anticíclica cartera de créditos	 -	 -	 -	 -	 -	 (521,154,827)
Total de cartera de créditos, neta	59,553,963,657	174,689,983	2,443,393,977	133,739,190	127,420,378	61,912,052,358

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(b) Resumen de concentración de cartera bruta por sector económico

Sectores	2025		2024	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Comerciales	23,789,785,444	33 %	21,394,487,928	34 %
Industriales	10,986,732,374	15 %	9,003,405,617	14 %
Agrícolas	9,686,041,351	14 %	9,649,682,055	15 %
Ganaderos	558,643,183	1 %	522,502,972	1 %
Personales	11,222,513,238	16 %	9,429,300,123	15 %
Viviendas	6,409,479,733	9 %	5,695,396,306	9 %
Tarjetas	6,523,291,796	9 %	5,540,562,141	9 %
Otros (a)	2,037,512,705	3 %	2,216,982,990	3 %
Total	71,213,999,824	100 %	63,452,320,132	100 %

(a) Venta plazo, *factoring*, sector público no financiero, documentos descontados, cartas emitidas y sobregiros.

(c) Resumen de concentración de cartera bruta por región

Región	2025		2024	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	41,270,965,210	58 %	37,006,278,299	58 %
Pacífico	16,938,810,908	24 %	14,652,631,445	24 %
Centro	3,334,617,428	5 %	3,205,380,959	5 %
Atlántico	2,839,523,414	4 %	2,733,685,835	4 %
Norte	6,830,082,864	9 %	5,854,343,594	9 %
Total	71,213,999,824	100 %	63,452,320,137	100 %

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)**(d) Resumen de concentración de cartera bruta de deudores relacionados**

Partes relacionadas	2025		2024	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	550,620,373	17 %	584,013,404	16 %
Unidad de interés n.º 2	286,668,178	9 %	539,116,489	15 %
Unidad de interés n.º 3	233,763,545	7 %	415,662,477	11 %
Unidad de interés n.º 4	114,143,096	3 %	274,958,257	7 %
Unidad de interés n.º 5	109,645,278	3 %	250,269,694	7 %
Otras unidades de interés	2,026,415,185	61 %	1,603,891,245	44 %
Total	3,321,255,655	100 %	3,667,911,566	100 %

(e) Resumen de concentración de cartera por grupos de interés mayor al 10 % de las bases de adecuación capital

Grupos vinculados	2025		2024	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Grupo n.º 1	3,128,420,195	15 %	2,976,253,102	20 %
Grupo n.º 2	-	-	1,664,990,725	11 %
Grupo n.º 4	2,156,831,357	10 %	1,831,679,718	12 %
Grupo n.º 5	1,859,350,150	9 %	1,517,203,322	10 %
Grupo n.º 6	2,049,226,846	10 %	2,206,435,222	15 %
Grupo n.º 8	3,648,450,453	17 %	3,028,504,006	20 %
Grupo n.º 10	-	9 %	1,845,444,307	12 %
Grupo n.º 11	2,120,480,235	13 %	-	-
Grupo n.º 12	2,864,773,627	13 %	-	-
Grupo n.º 13	2,786,134,075	-	-	-
Total (*)	20,613,666,938	96 %	15,070,510,402	100 %

* Los grupos pueden estar conformados por mismos clientes entre sí, duplicando los saldos, por tal razón la sumatoria elimina los duplicados. El total no incluye operaciones de clientes vinculados entre sí de los grupos arriba revelados.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)**(f) Detalle de cartera de créditos por días de mora y tipo de crédito**

A continuación, presentamos un detalle de la cartera por días de mora, tipo de crédito y el importe de la provisión constituida para cada banda de tiempo:

2025								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
Al día	373,171	44,691,055,169	16,460,631,152	5,926,934,608	452,228,783	67,530,849,712	94.83 %	1,226,364,647
1 a 30	9,660	876,659,220	712,565,802	239,030,208	5,168,609	1,833,423,839	2.57 %	66,731,928
31 a 60	2,760	380,329,175	228,007,901	103,571,072	5,214,019	717,122,167	1.01 %	211,550,594
61 a 90	1,592	252,004,224	122,447,832	28,379,074	44,765,134	447,596,264	0.63 %	85,864,409
91 a 180	2,985	108,111,831	215,917,264	29,535,832	654,224	354,219,151	0.50 %	170,615,707
181 a 360	73	66,926,253	6,235,082	36,103,012	1,206,026	110,470,373	0.16 %	83,233,283
Más de 360	71	174,392,390	-	45,925,928	-	220,318,318	0.31 %	123,022,274
Total	390,312	46,549,478,262	17,745,805,033	6,409,479,734	509,236,795	71,213,999,824	100.00 %	1,967,382,842

2024								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
Al día	333,355	40,499,360,708	13,961,586,030	5,187,418,838	421,658,713	60,070,024,289	84.35 %	1,096,032,278
1 a 30	9,782	1,022,727,240	608,492,491	236,202,749	17,124,888	1,884,547,368	2.65 %	110,730,609
31 a 60	2,418	357,130,355	164,849,132	106,982,689	748,099	629,710,275	0.88 %	130,311,095
61 a 90	1,365	112,223,617	82,313,834	47,008,294	44,301,867	285,847,612	0.40 %	78,370,157
91 a 180	2,599	74,018,248	152,175,944	45,118,990	1,072,310	272,385,492	0.38 %	151,254,276
181 a 360	63	64,396,574	444,835	26,875,698	1,349,175	93,066,282	0.13 %	76,261,268
Más de 360	70	170,949,767	-	45,789,047	-	216,738,814	0.30 %	106,123,266
Total	349,652	42,300,806,509	14,969,862,266	5,695,396,305	486,255,052	63,452,320,132	100.00 %	1,749,082,949

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(g) Detalle de cartera por clasificación y provisión (tipo de riesgo)

2025											
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	377,723	40,866,615,258	412,030,121	16,658,834,833	337,640,041	6,149,893,375	45,909,349	433,935,427	4,916,735	64,109,278,893	800,496,246
B	4,449	3,631,183,147	142,620,369	367,528,683	18,976,504	56,802,385	670,654	25,003,417	1,272,264	4,080,517,632	163,539,791
C	2,804	1,074,928,685	154,384,174	317,622,658	65,438,102	63,443,019	7,006,015	1,746,815	353,891	1,457,741,177	227,182,182
D	4,271	576,740,358	166,488,827	342,307,378	171,152,486	19,642,786	5,508,413	46,303,157	23,151,578	984,993,679	366,301,304
E	1,065	400,010,814	280,984,014	59,511,481	59,511,481	119,698,169	67,119,845	2,247,979	2,247,979	581,468,443	409,863,319
Total	390,312	46,549,478,262	1,156,507,505	17,745,805,033	652,718,614	6,409,479,734	126,214,276	509,236,795	31,942,447	71,213,999,824	1,967,382,842

2024											
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	339,335	36,034,210,642	374,771,193	14,217,943,489	287,736,883	5,433,132,330	40,183,271	408,951,740	4,720,087	56,094,238,201	707,411,434
B	3,509	3,928,107,837	147,999,082	269,335,580	13,893,923	83,390,450	1,119,373	27,190,251	1,379,514	4,308,024,118	164,391,892
C	2,313	1,743,964,360	294,750,268	199,795,753	41,317,892	60,231,277	3,708,824	1,840,831	370,902	2,005,832,221	340,147,886
D	3,472	238,189,550	58,354,460	238,421,909	119,210,964	28,448,091	8,092,967	45,847,330	22,923,665	550,906,880	208,582,056
E	1,023	356,334,120	231,113,893	44,365,535	44,365,534	90,194,157	50,645,353	2,424,900	2,424,901	493,318,712	328,549,681
Total	349,652	42,300,806,509	1,106,988,896	14,969,862,266	506,525,196	5,695,396,305	103,749,788	486,255,052	31,819,069	63,452,320,132	1,749,082,949

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

- (h) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, corresponden a C\$ 628,887,520 y C\$ 411,462,010, respectivamente.
- (i) El monto de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 asciende a C\$ 4,414,655,366 y C\$ 5,243,410,744, respectivamente.
- (j) Saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos por el Banco:

2025				
Institución financiera	Categoría de riesgo	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	144,700,235	1,035,427	145,735,661
Total		144,700,235	1,035,427	145,735,661

2024				
Institución financiera	Categoría de riesgo	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	466,194,001	1,453,457	467,647,458
Total		466,194,001	1,453,457	467,647,458

- (k) El monto total de las operaciones de factoraje otorgados para 2025 y 2024 es por la suma de C\$ 1,052,369,283 y C\$ 960,901,601, respectivamente.
- (l) Desglose de los ingresos de intereses y comisiones por tipo de crédito:

	2025	2024
Créditos comerciales	3,901,591,522	3,534,092,552
Créditos de consumo	3,207,114,423	2,610,969,003
Créditos hipotecarios	580,188,025	567,198,219
Créditos arrendamientos	39,629,464	31,248,556
Total	7,728,523,434	6,743,508,330

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(m) Impacto en el estado de resultados derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial:

	2025	2024
Intereses en suspenso de cartera de créditos	<u>193,051,782</u>	<u>145,476,671</u>

(n) Monto de los intereses devengados no cobrados registrados en cuentas de orden:

	2025	2024
Intereses en cuentas de orden	<u>152,014,346</u>	<u>138,794,804</u>

(o) Resumen de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden y contingentes:

	2025	2024
Líneas de crédito de utilización automática	21,548,631,527	18,462,260,888
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	3,385,407,910	5,224,419,493
Total	<u>24,934,039,437</u>	<u>23,686,680,381</u>

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(p) Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos

Tipo de garantía	2025			2024		
	Saldo de cartera garantizada (b)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera	Saldo de cartera garantizada (b)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera
Hipotecaria	37,870,375,982	69,104,170,006	182 %	26,918,712,906	65,744,565,417	244 %
Prendaria	14,416,286,667	53,602,242,231	372 %	19,058,589,461	40,061,794,734	210 %
Líquida (a)	234,468,837	5,479,138,574	2337 %	129,831,436	4,852,454,312	3.74 %
Fiduciarias (b)	18,357,092,494	-	0 %	1,028,248,162	-	0 %
Endoso de acciones de empresas del país	8,530,611	11,163,161	131 %	19,308,042	21,211,966	110 %
Endoso de facturas	542,886,780	1,061,756,858	196 %	-	1,186,364,616	0 %
Cesión de contratos de arriendo	23,132,934	3,295,963,840	14248 %	54,698,555	1,366,096,877	2.50 %
Cesión de cuentas por cobrar	965,156,786	2,462,493,925	255 %	776,654,256	1,409,119,943	181 %
Endoso de letras de cambio no avaladas por bancos	138,245,493	803,759,281	581 %	78,281,746	71,774,472	92 %
Cesión de derechos de cuotas de pago	193,413,151	31,180,772,262	16121 %	300,453,343	657,108,413	219 %
Otras garantías	593,682,649	3,724,787,803	627 %	1,174,782,585	2,683,721,660	228 %
Total	73,343,272,384	170,726,247,941		49,539,560,492	118,054,212,410	

- (a) Las garantías líquidas aceptadas por el banco están explicadas en la nota 2 (c) (iii)
(b) Incluye garantías que amparan cartera contingente.

El crédito amparado no se repite; se presenta el saldo de la garantía en el préstamo con mayor exposición (puede variar mes a mes), esto se puede dar cuando un crédito está amparado por dos o más tipos de garantías o en el caso que la garantía ampare dos o más créditos.

(q) Un detalle del movimiento de la provisión de la cartera de créditos es presentado a continuación:

	2025	2024
Saldo inicial	(2,270,237,776)	(1,746,891,743)
Más:		
Constitución de reserva para cartera	(986,174,986)	(977,553,625)
Menos:		
Saneamiento de tarjeta de crédito	285,779,800	236,135,062
Saneamiento de cartera de crédito	343,107,720	175,326,948
Traslado a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	66,083,805	39,754,286
Otras disminuciones	12,517,190	2,991,296
Saldo final	(2,548,924,247)	(2,270,237,776)

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

- (r) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los saldos correspondientes a la cartera vencida y en proceso de cobro judicial ascendieron a C\$ 690,579,595 y C\$ 605,261,056, respectivamente. El aumento observado obedece principalmente a los préstamos personales y comerciales que sumaron C\$ 46,367,162 y C\$ 42,471,555, respectivamente.

Provisiones y Cobertura: Las provisiones constituidas para la cartera vencida y en cobro judicial alcanzan un total de C\$ 380,181,580, lo que equivale al 55% (2024: 46.75 %) del saldo de dicha cartera. Además, el índice de cobertura de provisión sobre estos saldos es de 369.10 % (2024: 375.08 %).

(10) Cuentas por cobrar, neto

El detalle de cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	2025	2024
En moneda nacional		
Otras partidas pendientes de cobro (i)	81,777,397	124,177,504
Cuentas por cobrar al personal	760,507	1,315,378
Depósitos en garantía	329,992	267,878
	<u>82,867,896</u>	<u>125,760,760</u>
Provisión para cuentas por cobrar (ii)	<u>(10,202,037)</u>	<u>(10,074,455)</u>
	<u>72,665,859</u>	<u>115,686,305</u>
En moneda extranjera		
Otras partidas pendientes de cobro (i)	276,392,287	299,683,615
Cuentas por cobrar al personal	1,803,246	1,143,328
Depósitos en garantía	1,471,487	1,471,487
	<u>279,667,020</u>	<u>302,298,430</u>
Provisión para cuentas por cobrar (ii)	<u>(28,403,815)</u>	<u>(30,313,797)</u>
	<u>251,263,205</u>	<u>271,984,633</u>
Total	<u>323,929,064</u>	<u>387,670,938</u>

(10) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

(i) La composición de otras partidas pendientes de cobro se detallan a continuación:

	2025	2024
En moneda nacional		
Partidas pendientes de liquidar (*)	9,717,044	71,931,369
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	67,556,193	49,008,127
Comisiones por cobrar	4,504,160	3,238,008
	<u>81,777,397</u>	<u>124,177,504</u>
En moneda extranjera		
Remesadoras	115,774,640	106,652,850
Partidas pendientes de liquidar (*)	39,521,449	79,472,668
Seguros por cobrar clientes	62,480,564	52,658,794
Comisiones por cobrar	37,699,846	36,423,180
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	18,428,688	22,442,717
Cargos por cobrar - Avalúos	2,487,100	2,033,406
	<u>276,392,287</u>	<u>299,683,615</u>
Saldo final	<u>358,169,684</u>	<u>423,861,119</u>

(*) Disminución de saldo en relación con el período anterior corresponde a que, en cumplimiento con la circular DS-DA&SC-3997-12-2024/LAME, las partidas pendientes de imputación al cierre del ejercicio 2025 no fueron reclasificadas (ver nota 16).

(ii) El movimiento de provisión de cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	2025	2024
Saldo de provisión al inicio del año	(40,388,252)	(49,988,694)
Más:		
Provisión	(56,820,591)	(66,418,071)
Saneamiento	34,377,855	31,770,856
Menos:		
Disminución de provisiones	24,225,136	44,247,657
Saldo al final del año	<u>(38,605,852)</u>	<u>(40,388,252)</u>

(11) Activos recibidos en recuperación de créditos

- (a) Un detalle del saldo de los activos recibidos en recuperación de créditos se presenta a continuación:

	2025	2024
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes muebles	75,384,129	24,696,725
Bienes inmuebles	557,438,454	421,874,109
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	(468,600,530)	(430,455,757)
Saldo	164,222,053	16,115,077

- (b) El movimiento de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos:

	2025	2024
Movimiento de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Saldo de provisión al inicio del año	(430,455,757)	(496,636,933)
Más:		
Provisión cargada a resultados	(52,163,294)	(121,724,329)
Provisión trasladada de la cartera de créditos	(66,083,805)	(39,754,287)
Menos:		
Bajas por ventas de bienes adjudicados	21,204,319	92,405,317
Ingresos por disminución de provisión	58,898,007	135,254,475
Saldo al final del año	(468,600,530)	(430,455,757)

(12) Participaciones

Los saldos en participaciones se presentan en el detalle siguiente:

	2025	2024
Participaciones en Subsidiarias (a)		
ALMEXSA	208,659,203	198,104,736
PROVALORES, S. A.	182,289,607	173,932,000
	<u>390,948,810</u>	<u>372,036,736</u>
Participaciones en Asociadas (b)		
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
Bolsa de Valores de Nicaragua	2,625,100	2,625,100
Central Nicaragüense de Valores	717,000	717,000
	<u>10,092,100</u>	<u>10,092,100</u>
Total participaciones	401,040,910	382,128,836

(12) Participaciones (continuación)

(a) Participaciones en Subsidiarias

El Banco tiene inversiones en acciones en PROVALORES, S. A. y Almacenadora de Exportaciones, S. A. (ALMEXSA) que, para efectos de estos estados financieros separados, son valuadas por el método de participación.

A continuación, se presenta un resumen de los saldos de estas entidades para los años 2025 y 2024:

Descripción	2025		2024	
	Provalores, S. A. (1)	Almacenadora de Exportaciones, S. A. (2)	Provalores, S. A. (1)	Almacenadora de Exportaciones, S. A. (2)
Total activos	204,220,763	225,527,816	200,256,743	210,651,005
Total pasivos	21,931,156	16,868,613	26,324,743	12,546,269
Patrimonio neto	182,289,607	208,659,203	173,932,000	198,104,736
Utilidades que afectan el estado de resultado del Banco	8,412,619	10,595,995	18,724,998	8,058,784
Fecha de adquisición o constitución	Abril de 2007	Marzo de 2005	Abril de 2007	Marzo de 2005
Porcentaje de participación	99.94 %	99.99 %	99.94 %	99.99 %

1. **PROVALORES, S. A.:** El objetivo principal de la Entidad es efectuar operaciones por cuenta propia o de terceros en la intermediación de valores registrados en la Bolsa de Valores de Nicaragua mediante Agentes Corredores de Bolsa debidamente autorizados para operar. Asimismo, brinda los servicios de custodia de valores, y estructuración y administración de emisiones de valores. La actividad de la Entidad se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia.

(12) Participaciones (continuación)

(a) Participaciones en Subsidiarias (continuación)

- 2. Almacenadora de Exportaciones, S. A. (ALMEXSA):** La actividad principal de la Entidad consiste en brindar servicios de guarda y conservación de bienes o mercaderías; en la expedición de certificados de depósitos y bonos de prenda. Las operaciones de la Entidad están reguladas por la Superintendencia; por consiguiente, los servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercaderías bajo bonos de prenda sólo pueden ser prestados a través de bodegas previamente autorizadas por la Superintendencia.

Un detalle del movimiento de las inversiones en subsidiarias se presenta a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Participaciones en subsidiarias		
Saldo inicial	372,036,736	345,299,477
Más:		
Utilidades del ejercicio que afectan la participación en las inversiones del Banco	19,008,614	26,783,782
Menos:		
Partidas que afectaron otros resultados integrales	<u>(96,540)</u>	<u>(46,523)</u>
Saldo final	<u>390,948,810</u>	<u>372,036,736</u>

(b) Participaciones en asociadas

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco tiene inversión en acciones en la sociedad ACH de Nicaragua, S. A. por valor de C\$ 6,750,000, en la Bolsa de valores de Nicaragua por valor de C\$ 2,625,100 y en la Central Nicaragüense de Valores, S. A. por un valor de C\$ 717,000. Para efectos de estos estados financieros separados, son valuadas al costo de adquisición.

(13) Activo material

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, mobiliario y equipo:

	2025							
			Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total activo material
Costo	Terrenos	Edificios e instalaciones						
Saldo inicial	236,906,960	1,227,436,387	1,711,014,619	236,086,674	147,319,440	454,171,879	60,905,783	4,073,841,742
Adiciones (a)	1,876,988	930,547	197,883,846	18,594,605	7,874,224	66,043,851	-	293,204,061
Bajas (a)	-	(274,625)	(51,835,234)	(10,140,652)	(4,444,062)	(19,426,651)	(861,474)	(86,982,698)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslados (a)	-	476,872,221	22,451,996	-	-	(499,324,217)	-	-
Saldo final	238,783,948	1,704,964,530	1,879,515,227	244,540,627	150,749,602	1,464,862	60,044,309	4,280,063,105
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	475,186,973	1,224,392,014	142,419,740	87,811,055	-	38,763,291	1,968,573,073
Gasto del año	-	36,214,749	138,519,617	25,755,835	10,508,789	-	7,053,921	218,052,911
Bajas	-	-	(50,336,706)	(10,103,571)	(3,947,598)	-	(861,475)	(65,249,350)
Ajustes	-	(6,052)	-	-	-	-	-	(6,052)
Saldo final	-	511,395,670	1,312,574,925	158,072,004	94,372,246	-	44,955,737	2,121,370,582
Saldo al 31 de diciembre de 2025	238,783,948	1,193,568,860	566,940,302	86,468,623	56,377,356	1,464,862	15,088,572	2,158,692,523

- (a) El incremento observado en los rubros Edificios, mobiliario, equipos y construcciones en curso, está asociado principalmente a la finalización y puesta en operación del proyecto Centro Financiero II y al proceso de modernización tecnológica de el Banco. Durante el período se capitalizó el edificio, trasladando desde construcciones en curso a edificios e instalaciones el monto de C\$ 476,872,221, junto con C\$ 22,451,996 correspondientes a equipos asociados al proyecto. Asimismo, las adiciones en mobiliario y equipos por C\$ 197,883,846 responden principalmente al equipamiento del nuevo edificio, la adquisición de equipos POS para la expansión de la red comercial y el fortalecimiento de la infraestructura tecnológica. Las bajas registradas corresponden a partidas no capitalizables del proyecto por sustitución, ventas y pérdidas, como parte del proceso normal de depuración y renovación de activos materiales.

(13) Activo material (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, mobiliario y equipo (continuación):

	2024							
			Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total activo material
Costo	Terrenos	Edificios e instalaciones						
Saldo inicial	121,682,039	1,244,362,426	1,550,912,187	201,965,317	143,173,351	539,086,884	54,618,741	3,855,800,945
Adiciones	-	-	179,214,519	40,370,991	5,929,474	14,869,381	6,613,888	246,998,253
Bajas	-	-	(19,112,087)	(6,249,634)	(1,783,385)	(1,485,504)	(326,846)	(28,957,456)
Traslados (a)	115,224,921	(16,926,039)	-	-	-	(98,298,882)	-	-
Saldo final	236,906,960	1,227,436,387	1,711,014,619	236,086,674	147,319,440	454,171,879	60,905,783	4,073,841,742
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	436,362,511	1,116,406,331	127,214,342	78,995,466	-	32,108,274	1,791,086,924
Gasto del año	-	38,824,462	126,527,015	21,251,671	10,525,149	-	6,981,863	204,110,160
Bajas	-	-	(18,541,332)	(6,046,273)	(1,709,560)	-	(326,846)	(26,624,011)
Saldo final	-	475,186,973	1,224,392,014	142,419,740	87,811,055	-	38,763,291	1,968,573,073
Saldo al 31 de diciembre de 2024	236,906,960	752,249,414	486,622,605	93,666,934	59,508,385	454,171,879	22,142,492	2,105,268,669

- (a) Para el período de 2024, el Banco recibió documentación legal en la que se establecía extinción del régimen del condominio del terreno en la que se encuentra ubicado el Centro Financiero I y Centro Financiero II. Esta acción legal permitió al Banco un aumento en terreno por C\$ 115,224,921.

(14) Activo intangible

Un detalle del movimiento de activos intangibles de vida útil finita se presenta a continuación:

	2025			
	Software	Otros Activos Intangibles	Software en desarrollo	Total Activos Intangibles
Costo				
Saldo inicial	388,958,221	268,028,745	-	656,986,966
Adiciones	82,309,488	202,540,278	-	284,849,766
Bajas	(29,305,185)	(207,408,403)	-	(236,713,588)
Reclasificación (*)	-	-	139,239,608	139,239,608
Saldo final	441,962,524	263,160,620	139,239,608	844,362,752
Amortización acumulada				
Saldo inicial	204,852,024	89,022,318	-	293,874,342
Gasto del año	80,718,683	196,978,417	-	277,697,100
Bajas	(29,305,185)	(207,408,403)	-	(236,713,588)
Saldo final	256,265,522	78,592,332	-	334,857,854
Saldo al 31 de diciembre de 2025	185,697,002	184,568,288	139,239,608	509,504,898
	2024			
	Software	Otros Activos Intangibles	Software en desarrollo	Total Activos Intangibles
Costo				
Saldo inicial	410,688,645	193,432,693	-	604,121,338
Adiciones	61,073,620	223,132,777	-	284,206,397
Bajas	(82,804,044)	(148,536,725)	-	(231,340,769)
Saldo final	388,958,221	268,028,745	-	656,986,966
Amortización acumulada				
Saldo inicial	206,495,667	55,405,608	-	261,901,275
Gasto del año	81,160,401	182,153,435	-	263,313,836
Bajas	(82,804,044)	(148,536,725)	-	(231,340,769)
Saldo final	204,852,024	89,022,318	-	293,874,342
Saldo al 31 de diciembre de 2024	184,106,197	179,006,427	-	363,112,624

(*) Durante el ejercicio 2025, el Banco abrió la cuenta Software en desarrollo dentro de la categoría de Activos Intangibles, con el propósito de presentar de manera separada y más transparente las inversiones realizadas en proyectos tecnológicos que aún no se encuentran disponibles para su uso.

(15) Activos y pasivos fiscales

(a) Importe reconocido en saldos de balance

	2025	2024
Activos fiscales		
Activo por impuesto de renta diferido	1,219,352	-
Total	1,219,352	-
	2025	2024
Pasivos fiscales		
Impuesto sobre la renta por pagar	87,257,487	82,061,858
Pasivo por impuesto de renta diferido	131,676,741	113,122,600
Total	218,934,228	195,184,458

Al 31 de diciembre de 2025, se han identificado activos por impuesto diferido, por pérdidas no realizadas de inversiones registradas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; sin embargo, el Banco ha determinado que no es probable que, en futuros pagos de impuestos, estas pérdidas puedan ser utilizadas en la declaración del pago del impuesto sobre la renta, ya que no se espera vender estas inversiones bajo la valoración de pérdida.

(b) Importe reconocido en resultados del ejercicio

	2025	2024
Gasto por impuesto corriente		
Gasto	947,110,457	844,947,195
	947,110,457	844,947,195
Gasto por impuesto diferido		
Diferencias temporarias	19,354,754	9,613,241
	19,354,754	9,613,241
Total	966,465,211	854,560,436

(c) Importe reconocido en otro resultado integral

	2025	2024
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	2,019,964	866,217
	2,019,964	866,217
Total	2,019,964	866,217

(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(d) Conciliación del impuesto sobre la renta

	2025	2024
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	3,368,746,657	3,006,213,077
Contribuciones por leyes especiales SIBOIF	(84,087,841)	(80,481,508)
Contribuciones por leyes especiales FOGADE	(216,310,695)	(160,331,007)
Renta bruta antes de impuesto sobre la renta	3,068,348,121	2,765,400,562
Menos: ingresos no gravables	(81,229,594)	(106,737,052)
Menos (más): diferencias temporarias	(61,910,780)	(26,391,999)
Más: gastos no deducibles	231,827,110	184,219,140
Renta neta gravable	3,157,034,857	2,816,490,651
Tasa aplicable	30 %	30 %
Gasto por impuesto corriente	947,110,457	844,947,195

Al 31 de diciembre 2025 y 2024, se realizaron pagos por C\$ 822,554,589 y C\$ 694,546,869 respectivamente, en concepto de anticipos de renta anual.

De conformidad con la Ley 822/2012, las instituciones financieras supervisadas por la Superintendencia están sujetas a un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que será el monto mayor resultante de comparar el 30 % de las utilidades mensuales y el 3 % de la renta bruta mensual. El pago del impuesto sobre la renta será el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30 % aplicable a la renta gravable. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30 % aplicable a su renta neta gravable.

Las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital de las instituciones financieras reguladas o no por las autoridades competentes, deberán integrarse en su totalidad como rentas de actividades económicas.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de la fecha en que comienzan a ser exigibles. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(e) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

	Reconocido			Saldo al 31 de diciembre de 2025	
	Saldo neto al 31 de diciembre de 2025	En resultados del ejercicio	En otro resultado integral	Neto	
Activos por impuesto diferido					
Reservas por obligaciones laborales	-	-	(1,219,352)	(1,219,352)	1,219,352
				-	-
Pasivos por impuesto diferido					
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	3,864,515	4,609,811	-	8,474,326	-
Depreciación de activos materiales	100,774,988	10,572,762	-	111,347,750	-
Reservas por obligaciones laborales	8,483,097	4,172,180	(800,612)	11,854,665	11,854,665
Total posición	113,122,600	19,354,753	(2,019,964)	130,457,389	1,219,352

	Reconocido			Saldo al 31 de diciembre de 2024	
	Saldo neto al 31 de diciembre de 2024	En resultados del ejercicio	En otro resultado integral	Neto	
Pasivos por impuesto diferido					
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,403,924	(3,539,409)	-	3,864,515	-
Depreciación de activos materiales	91,244,936	9,530,052	-	100,774,988	-
Reservas por obligaciones laborales	5,726,716	3,622,598	(866,217)	8,483,097	-
Total posición	104,375,576	9,613,241	(866,217)	113,122,600	-

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(16) Otros activos

El detalle otros activos se presenta a continuación:

	2025	2024
Gastos pagados por anticipados		
Alquileres pagados por anticipados	924,477	1,650,520
Mantenimientos pagados por anticipados	17,705,123	-
Otros gastos pagados por anticipados	32,224,498	38,053,404
	<u>50,854,098</u>	<u>39,703,924</u>
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	34,574,959	42,972,100
Obras de arte	8,910,515	8,910,515
Otros bienes diversos	13,898,773	138,629,175
	<u>57,384,247</u>	<u>190,511,790</u>
Operaciones pendientes de imputación (*)		
Partidas pendientes de liquidar (ACH)	94,858,870	-
Transacciones por liquidar – Tarjetas	34,011,917	-
	<u>128,870,787</u>	<u>-</u>
Total	<u>237,109,132</u>	<u>230,215,714</u>

(*) En cumplimiento con la circular DS-DA&SC-3997-12-2024/LAME, las partidas pendientes de imputación al cierre del ejercicio 2025 no fueron reclasificadas. Dichas partidas no cuentan con provisión, dado que su antigüedad es menor a 30 días.

(17) Pasivos financieros a costo amortizado

(a) Obligaciones con el público

	2025				2024			
	Equivalentes en C\$ de los saldos en				Equivalentes en C\$ de los saldos en			
	Córdobas	Dólares	Euros	Total	Córdobas	Dólares	Euros	Total
Depósitos a la vista								
Con intereses	11,485,545,242	5,838,929,978	-	17,324,475,220	7,938,602,265	5,075,022,918	-	13,013,625,183
Sin intereses	11,220,611,202	5,448,747,617	226,640,565	16,895,999,384	11,216,254,220	5,767,641,869	250,423,310	17,234,319,399
	22,706,156,444	11,287,677,595	226,640,565	34,220,474,604	19,154,856,485	10,842,664,787	250,423,310	30,247,944,582
Depósitos de ahorro								
Depósitos de ahorro	12,504,079,928	22,534,977,251	13,199,894	35,052,257,073	11,919,390,884	19,644,600,450	22,840,097	31,586,831,431
De ahorro afectados en garantía	1,778,735	6,432,997	-	8,211,732	3,026,510	7,500,177	-	10,526,687
	12,505,858,663	22,541,410,248	13,199,894	35,060,468,805	11,922,417,394	19,652,100,627	22,840,097	31,597,358,118
Depósitos a plazo								
A plazo fijo	1,028,056,085	8,273,933,657	563,740	9,302,553,482	798,863,729	8,253,005,602	804,991	9,052,674,322
A plazo fijo en garantías	15,400,910	2,265,357,739	-	2,280,758,649	7,219,707	1,250,076,188	-	1,257,295,895
	1,043,456,995	10,539,291,396	563,740	11,583,312,131	806,083,436	9,503,081,790	804,991	10,309,970,217
Intereses por pagar sobre obligaciones								
	15,917,977	224,189,717	3,962	240,111,656	15,290,961	202,122,969	8,794	217,422,724
	36,271,390,079	44,592,568,956	240,408,161	81,104,367,196	31,898,648,276	40,199,970,173	274,077,192	72,372,695,641

Al 31 de diciembre de 2025, la tasa de interés pasiva anual implícita de los costos financieros, que resulta de dividir el total de gastos promedio de interés por depósitos del público entre el saldo promedio mensual de los depósitos con el público es de 1.65 % (2024: 1.52 %).

Al 31 de diciembre 2025 y 2024, los vencimientos futuros de los depositos a plazo fijo son los siguientes:

Año	2025	2024
2025	-	9,237,416,417
2026	10,400,796,419	903,958,933
2027	779,330,054	66,637,043
Posterior al año 2028	403,185,658	101,957,824
	11,583,312,131	10,309,970,217

(17) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(b) Otras obligaciones diversas con el público

	2025			2024		
		Equivalentes en C\$ de los saldos en dólares	Total		Equivalentes en C\$ de los saldos en dólares	Total
	Córdobas			Córdobas		
Cheques certificados	10,314,442	211,686,143	222,000,585	19,636,959	31,803,822	51,440,781
Depósitos judiciales	1,405,352	1,791,211	3,196,563	1,449,383	1,919,381	3,368,764
Por aperturas de cartas de crédito	-	-	-	-	2,197,458	2,197,458
Otros depósitos en garantía	-	604,118	604,118	-	656,307	656,307
Cheques de gerencia	424,074,227	77,733,435	501,807,662	21,441,858	33,566,929	55,008,787
Otras obligaciones con el público	430,100,265	274,849,284	704,949,549	334,099,605	312,596,156	646,695,761
	<u>865,894,286</u>	<u>566,664,191</u>	<u>1,432,558,477</u>	<u>376,627,805</u>	<u>382,740,053</u>	<u>759,367,858</u>

(17) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(c) Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales

Un detalle de las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales se revelan a continuación:

Nombre de la cuenta	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Depósitos a la Vista						
Con intereses	22,518,082	70,264,531	66,217,318	93,012,808	88,735,400	163,277,339
Sin intereses	17,651,907	30,282,839	59,858,037	56,508,247	77,509,944	86,791,086
Depósitos de Ahorro						
De ahorro	89,046,507	80,175,058	388,378,790	336,677,868	477,425,297	416,852,926
De ahorro afectados en garantía	-	-	-	-	-	-
Depósitos a Plazo						
A plazo fijo	86,000,000	154,135,455	1,171,722,506	859,741,460	1,257,722,506	1,013,876,915
A plazo fijo en garantías	-	-	-	-	-	-
Subtotal	215,216,496	334,857,883	1,686,176,651	1,345,940,383	1,901,393,147	1,680,798,267
Intereses por pagar sobre obligaciones	5,236,303	8,039,557	79,174,807	36,567,413	84,411,110	44,606,970
Total	220,452,799	342,897,440	1,765,351,458	1,382,507,796	1,985,804,257	1,725,405,237

Las tasas de interés pactadas oscilaron para el año 2025: Ahorro 0.15 % - 5.37 %, Cuenta corriente 0.00 % -2.00 %, A plazo 2.50 % -7.50 % para el año 2024: Ahorro 0.15 % - 5.37 %, Cuenta corriente 0.00 % -2.00 %, A plazo 4.00 % - 7.50 % respectivamente.

(a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año	2025	2024
2025	-	374,180,099
2026	958,511,348	639,696,816
Posterior a 2027	299,211,158	-
	1,257,722,506	1,013,876,915

(17) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(d) Obligaciones por emisión de deuda

En 2025 se efectuó un cambio en la clasificación contable de obligaciones con el público en la cuenta Obligaciones por emisión de deuda, trasladando los saldos a la sub cuenta Obligaciones por emisión de deuda de la cuenta Obligaciones con Instituciones financieras, debido a que el comprador final de dichos instrumentos corresponde a una institución financiera.

En 2025 el saldo reclasificado de bonos emitidos de principal más sus intereses corresponde a C\$ 145,724,151 [ver Nota 17(e)].

Para 2024 el detalle de los Bonos existentes se presenta a continuación:

	Plazo del bono (días)	Cantidad de bonos emitidos	Cantidad de bonos colocados	Valor nominal (USD)	Fecha de vencimiento	Tasa	Valor		
							Equivalentes en C\$ de los saldos en dólares	Córdobas	Total saldo en córdobas
Obligaciones por bonos emitidos excepto para Financiamiento de Vivienda (BFV)	730	3,000	3,000	3,000,000	2026	5.50%	104,701,356	-	104,701,356
Intereses por pagar por obligaciones por emisión de deuda	-	-	-	-	-	-	4,357,351	-	4,357,351
	<u>730</u>	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>	<u>3,000,000</u>		<u>5.50%</u>	<u>109,058,707</u>	<u>-</u>	<u>109,058,707</u>

Al 31 de diciembre de 2024, los vencimientos de futuras obligaciones por emisión de deuda son los siguientes:

Año	2024
2026	109,058,707
	<u>109,058,707</u>

Los movimientos del saldo de emisión de deuda en el año corresponden a los siguientes:

	2024
Saldo al inicio del año	-
Adiciones	104,701,356
Intereses por pagar	4,357,351
Saldo al final del año	<u>109,058,707</u>

(17) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

A continuación, se presenta un detalle de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos:

	Tipo de instrumento	Destino de fondo	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fechas de vencimiento	Tipo de garantía	2025	2024
Préstamos con instituciones financieras y por otros financiamientos								
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	Línea de crédito	Sectores productivos	USD	5.30 % - 7.84 %	Hasta mayo de 2031	Inversiones *	256,272,075	342,726,059
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Línea de crédito	Vivienda, educativo, Mipymes, sectores productivos y municipalidades	USD	3.50 % - 9.06 %	Hasta diciembre de 2029	Cartera de crédito *	124,170,899	398,619,744
							<u>380,442,974</u>	<u>741,345,803</u>
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año								
Caixabank / International Finance Corporation (IFC)	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	6.27 % - 6.72 %	Hasta junio de 2026	No requerida	811,372,505	485,870,070
Commerzbank / International Finance Corporation (IFC)	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	6.37 % - 6.74 %	Hasta junio de 2026	No requerida	351,594,049	474,831,884
Commerzbank	Aceptaciones por cartas de crédito	Comercio exterior	USD	-	-	No requerida	36,814,684	32,556,310
Bolton Global Capital, INC.	Línea de crédito	Liquidez	USD	4.48 %	Hasta junio de 2026	No requerida	688,535,375	671,141,762
Caixabank / BID	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	6.29 %	Hasta abril de 2026	No requerida	288,147,705	256,479,391
Commerzbank / BID	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	6.39 % - 6.92 %	Hasta abril de 2026	No requerida	810,581,296	315,908,715
Sobregiro St George Bank	Sobregiro	Compensación	USD	-	Hasta enero de 2026	No requerida	3,026,186	-
							<u>2,990,071,800</u>	<u>2,236,788,132</u>

(17) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

A continuación, se presenta un detalle de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos:

	Tipo de instrumento	Destino de fondo	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fechas de vencimiento	Tipo de garantía	2025	2024
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año								
Eco-Business Fund S.A. SICAV-SIF	Préstamo	Certificaciones verdes	USD	7.54 %	Hasta septiembre de 2030	No requerida	366,243,000	-
Hansainvest	Préstamo	Pequeñas y medianas empresas	USD	6.85 %	Enero de 2025	No requerida	-	122,081,000
Respons-Ability SICAV (Lux) Micro and SME Finance Leaders	Préstamo	Pequeñas y medianas empresas	USD	7.44 %	Hasta Octubre de 2029	No requerida	91,560,750	-
Respons-Ability Global Micro and SME Finance Fund	Préstamo	Pequeñas y medianas empresas	USD	7.44 %	Hasta Octubre de 2029	No requerida	109,872,900	-
Respons-Ability SICAV (Lux) Financial Inclusion Fund	Préstamo	Pequeñas y medianas empresas	USD	7.44 %	Hasta Octubre de 2029	No requerida	128,185,050	-
Respons-Ability SICAV (Lux) Micro and SME Finance Debt Fund	Préstamo	Pequeñas y medianas empresas	USD	7.44 %	Hasta Octubre de 2029	No requerida	219,745,800	-
Deg Deutsche Investments - Und Entwicklungsgesellschaft Mbh (DEG)	Préstamo	Proyectos verdes	USD	7.99 %	Noviembre de 2030	No requerida	915,607,500	915,607,500
Nederlandese Financierings-Maatschappij Voorontwikkelingslanden N.V. (FMO) Green Project	Préstamo	Proyectos verdes	USD	7.19 % - 8.86 %	Enero de 2028	No requerida	343,352,813	480,693,938
Global Climate Partnership Fund (GCPF)	Préstamo	Proyectos verdes	USD	7.73 %	Noviembre de 2031	No requerida	549,364,500	366,243,000
COVID-GI	Préstamo	Pequeñas y medianas empresas	USD	7.98 %	Hasta julio de 2029	No requerida	183,121,500	-
LAC GDI	Préstamo	Pyme - Mujeres	USD	7.98 %	Hasta julio de 2029	No requerida	109,872,900	-
BlueOrchard Microfinance Fund	Préstamo	Sectores productivos	USD	7.47 %	Hasta junio de 2029	No requerida	805,734,600	732,486,000
Nederlandese Financierings-Maatschappij Voorontwikkelingslanden N.V. (FMO) Pyme-Mujeres	Préstamo	Pyme - Mujeres	USD	8.07 %	Noviembre de 2029	No requerida	563,450,772	704,313,463
Obligaciones por Emisión de deuda (**)	Bono por emisión de deuda	Capital de trabajo	USD	5.50 %	Hasta enero 2027	No requerida	139,907,391	-
							4,526,019,476	3,321,424,901
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							7,896,534,250	6,299,558,836
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							107,108,895	79,460,448
Gastos de emisión y colocación							(28,844,757)	(16,809,599)
							<u>7,974,798,388</u>	<u>6,362,209,685</u>

(*) Las inversiones otorgadas en garantía y los depósitos restringidos son revelados en la nota 5, la cartera de crédito en garantía se revela en la nota 9 (j).

(**) Ver nota 17 (d)

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(17) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)**(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los vencimientos futuros de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos son los siguientes:

<u>Año de vencimiento</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
2025	-	3,804,100,289
2026	4,010,642,262	616,631,039
2027 a más	3,964,156,126	1,941,478,357
	<u>7,974,798,388</u>	<u>6,362,209,685</u>

Los movimientos de las obligaciones con instituciones financieras para cada período contable presentados se detallan a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo al inicio del año	6,362,209,685	8,402,910,896
Adiciones	8,006,470,773	6,692,796,674
Pagos (amortizaciones del principal)	(6,567,254,668)	(8,686,938,147)
Gasto por intereses	510,344,825	548,426,414
Intereses pagados	(482,696,378)	(594,986,152)
Reclasificaciones	145,724,151	-
Saldo al final del año	<u>7,974,798,388</u>	<u>6,362,209,685</u>

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(17) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)**(f) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua**

Las obligaciones con el Banco Central de Nicaragua se detallan a continuación:

Detalle de obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2025	2024
Depósitos a plazo (a)	C\$	6.50 % - 7.15 %	Enero 2026 - Enero 2027	447,400,000	404,900,000
Depósitos a la vista y ahorro	C\$	0.00 % - 0.9954 %		13,900,730	14,285,876
Depósitos a la vista y ahorro	USD	0.00 % - 0.7474 %		90,518	1,388,999
				<u>461,391,248</u>	<u>420,574,875</u>
Intereses por pagar sobre obligaciones con el BCN				<u>1,521,082</u>	<u>1,216,781</u>
Total				<u>462,912,330</u>	<u>421,791,656</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año de vencimiento	2025	2024
2025	-	404,900,000
2026	417,400,000	-
2027	30,000,000	-
	<u>447,400,000</u>	<u>404,900,000</u>

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(18) Otros pasivos y provisiones

A continuación, se detallan otros pasivos y provisiones:

	2025	2024
Otros pasivos		
Transferencias electrónicas ACH por compensar	193,164,316	165,994,055
Ingresos financieros diferidos	148,551,568	144,449,595
Cuentas por pagar diversas	127,661,919	115,157,736
Impuestos retenidos por pagar	85,351,226	60,571,029
Programa de fidelización de clientes	82,599,590	77,563,675
Provisiones para gastos promocionales	43,743,257	19,120,607
Trasmisión y boletaje	42,315,094	29,444,706
Cuentas por pagar ASSA	36,303,555	37,422,795
Seguridad social patronal por pagar	34,813,235	30,071,289
Honorario para inscripciones	11,837,550	17,504,207
Servicios básicos	11,045,808	4,780,264
Honorarios por pagar	3,389,191	2,423,096
Aportaciones INATEC	2,923,258	3,267,823
Seguros por pagar	1,831,215	1,838,540
Otros ingresos diferidos	922,075	737,753
Remuneraciones por pagar	827,680	2,494,080
Procesamiento de datos	-	256,370
	<u>827,280,537</u>	<u>713,097,620</u>
Provisiones		
Reservas para obligaciones laborales para el retiro (a)	311,664,038	272,427,818
Bonificaciones	95,406,301	78,925,366
Procesamiento de datos	44,591,284	49,459,582
Provisión para créditos contingentes	38,131,793	34,330,117
Vacaciones	34,400,080	36,890,588
Aguinaldo	9,474,623	8,665,564
Transacciones por liquidar - tarjetas	4,064,593	-
Operaciones pendientes de imputación (*)	3,431,086	-
Otras provisiones	3,036,524	7,138,952
	<u>544,200,323</u>	<u>487,837,988</u>
Total	<u>1,371,480,860</u>	<u>1,200,935,608</u>

(*) Saldo corresponde a que, en cumplimiento con la circular DS-DA&SC-3997-12-2024/LAME, las partidas pendientes de imputación al cierre del ejercicio 2025 no fueron reclasificadas.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(18) Otros pasivos y provisiones (continuación)

- (a) Los principales cambios actuariales provenientes de indemnización laboral por retiro se presentan a continuación:

	2025	2024
Tasa de descuento	9.78 %	10.06 %
Tasa de incremento salarial	6.50 %	6.50 %
Número de empleados	2,849	2,756

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficio a empleados en el período:

	2025	2024
Saldo inicial de la obligación por beneficios	272,427,818	240,889,675
Costo laboral del servicio actual	57,967,181	59,594,719
Pagos procedentes del plan	(25,464,176)	(30,943,968)
Pérdidas actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	6,733,215	2,887,392
Saldo final de la obligación por beneficios	311,664,038	272,427,818

(19) Ingresos y gastos por intereses

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por intereses:

(a) Ingresos financieros

Nombre de la cuenta	2025	2024
Ingresos financieros por depósitos en bancos	152,930,500	187,507,723
Ingresos financieros por inversiones:		
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	21,512,778	21,276,826
Al costo amortizado	760,473,106	980,696,726
Ingresos financieros por:		
Créditos vigentes	7,429,596,667	6,457,952,926
Créditos prorrogados	8,391,027	10,530,716
Créditos reestructurados	179,654,195	180,778,561
Créditos vencidos	103,943,668	82,277,696
Créditos en cobro judicial	6,937,877	11,968,431
Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar	4,133,593	3,536,597
Otros ingresos financieros	155,616,473	117,044,128
Total	8,823,189,884	8,053,570,330

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(19) Ingresos y gastos por intereses (continuación)**(b) Gastos financieros**

Nombre de la cuenta	2025	2024
Intereses por obligaciones con el público	1,210,869,657	1,008,489,130
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	324,692,536	366,723,603
Gastos financieros por operaciones de reporto	2,388,889	-
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año	185,652,289	181,702,811
Intereses por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	99,431,308	87,728,897
Intereses por obligaciones con el BCN	30,216,636	32,399,579
Otros gastos financieros	4,372,012	2,828,732
Total	<u>1,857,623,327</u>	<u>1,679,872,752</u>

(20) Resultados por deterioro de activos financieros

A continuación, se presenten un detalle de los resultados por deterioro de activos financieros:

	2025	2024
Gastos por deterioro de activos financieros		
Gastos de provisión para incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	1,042,995,578	1,043,971,699
Gastos por saneamiento de rendimientos devengados no percibidos	193,051,782	145,476,670
Gastos por deterioro de inversiones (incluye ambas clasificaciones)	242,746	732,430
Subtotal	<u>1,236,290,106</u>	<u>1,190,180,799</u>
Ingresos por disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados	(132,538,414)	(119,697,989)
Ingresos por disminución de provisión por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	(32,938,078)	(54,286,692)
Ingresos por disminución de pérdidas por deterioro de valor de inversiones financieras (incluye ambas clasificaciones)	(561,990)	(522,818)
Subtotal	<u>(166,038,482)</u>	<u>(174,507,499)</u>
Total	<u>1,070,251,624</u>	<u>1,015,673,300</u>

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(21) Ingresos (gastos) operativos, neto

Un detalle de los ingresos y gastos operativos se presentan a continuación:

	2025	2024
Ingresos operativos diversos		
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	1,078,823,747	786,639,644
Otros ingresos operativos (a)	781,772,132	793,755,381
Comisiones por tarjetas de crédito	725,308,521	599,161,062
Comisiones por giros y transferencias	585,494,703	550,088,872
Comisiones por servicios de banca electrónica	113,272,870	89,458,123
Comisiones por fideicomisos	71,670,024	58,215,725
Ingresos por recuperaciones de gastos	68,565,333	84,045,977
Comisiones por cobranzas	22,238,459	1,342,975
Comisiones por cajas de seguridad	837,299	908,010
Comisiones por ventas de cheques de gerencia	615,088	726,205
Comisiones por certificación de cheques	542,003	728,651
Comisiones por buzón nocturno	204,838	201,815
Subtotal	<u>3,449,345,017</u>	<u>2,965,272,440</u>
Gastos operativos diversos		
Comisiones por procesadores de tarjeta	(754,604,024)	(707,619,250)
Comisiones por otros servicios	(439,517,084)	(351,240,782)
Otros gastos operativos diversos (b)	(300,850,639)	(221,294,357)
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	(25,447,913)	(6,213,100)
Comisiones por corresponsalía	(7,447,212)	(1,808,354)
Comisiones por servicios bursátiles	(6,772,733)	(7,058,440)
Comisiones por cámara de compensación	(355,477)	-
Comisiones por giros y transferencias	(93,158)	(125,348)
Subtotal	<u>(1,535,088,240)</u>	<u>(1,295,359,631)</u>
Total	<u>1,914,256,777</u>	<u>1,669,912,809</u>

- (a) Principalmente ingresos por cargo de uso de ATM BANPRO en otras redes y honorarios por liquidaciones de cuentas VISA y MASTERCARD, entre otros.
- (b) Para 2025 y 2024, los otros gastos operativos diversos corresponden principalmente a membresías de Visa y MasterCard por C\$ 181,691,165 y 165,984,772, respectivamente.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(22) Ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos

Un detalle de la ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos se revelan a continuación:

(a) Ganancia por valoración y venta de activos

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Otros ingresos		
Otras ganancias por valoración y venta de activos y otros ingresos	70,501,558	158,023,485
Total	<u><u>70,501,558</u></u>	<u><u>158,023,485</u></u>

(b) Pérdida por valoración y venta de activos

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	94,196,805	122,013,004
Total	<u><u>94,196,805</u></u>	<u><u>122,013,004</u></u>

(23) Ajustes netos por diferencial cambiario

Un detalle de los ajustes netos por diferencial cambiario se presenta a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	87,621,443	25,173,212
Otras cuentas por cobrar	305	66
Obligaciones con el público	79,581,741	26,600,991
Otras cuentas por pagar	30,315	10
	<u>167,233,804</u>	<u>51,774,279</u>
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	(93,486,414)	(21,686,197)
Otras cuentas por pagar	(22)	-
Otros pasivos	(309)	-
Efectivo	(75,986,136)	(33,859,891)
Otras cuentas por cobrar	(29,856)	(32)
Subtotal	<u>(169,502,737)</u>	<u>(55,546,120)</u>
Total	<u><u>(2,268,933)</u></u>	<u><u>(3,771,841)</u></u>

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(24) Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración y la naturaleza de estos se presentan a continuación:

	2025	2024
Gastos de personal		
Sueldos de personal permanente	1,020,506,835	926,312,803
Seguro social aporte patronal	293,265,105	265,418,927
Comisiones	114,000,663	112,831,075
Aguinaldos	112,356,057	104,582,692
Bonificaciones e incentivos	113,897,844	88,856,245
Vacaciones	96,294,248	87,881,714
Indemnizaciones	57,168,709	59,000,651
Tiempo extraordinario	44,404,624	42,980,036
Otros gastos de personal	33,165,681	30,999,119
Aportes a INATEC	26,513,394	23,841,607
Seguros de vida y accidentes	24,771,181	21,590,896
Viáticos	21,936,491	20,561,587
Capacitación	16,219,212	15,637,663
Remuneraciones a directores y fiscales	9,668,725	8,423,591
Uniformes	12,794,676	5,107,214
Cafetería	5,645,116	4,944,095
	<u>2,002,608,561</u>	<u>1,818,969,915</u>
Gastos por servicios externos		
Otros servicios contratados (a)	841,570,650	740,864,498
Servicios de seguridad	104,679,682	113,727,747
Servicios de procesamiento de datos	85,378,739	84,797,459
Servicios de limpieza	27,653,012	27,364,892
Asesoría jurídica	11,494,536	12,715,957
Auditoría externa	6,744,354	9,768,149
	<u>1,077,520,973</u>	<u>989,238,702</u>
Gastos de transporte y comunicaciones		
Otros gastos de transporte y comunicaciones	103,137,742	101,164,179
Combustibles lubricantes y otros	59,386,233	54,517,666
Teléfonos fax	22,831,317	24,933,593
Pasajes y traslados	16,712,612	15,034,255
Depreciación de vehículos	10,508,789	10,525,149
Mantenimiento y reparación de vehículos	7,819,283	7,130,973
Correos	3,850,174	3,494,621
Seguros sobre vehículos	3,186,314	3,186,314
Fletes	2,463,832	2,987,763
Traslado de efectivo y valores	8,567,328	-
	<u>238,463,624</u>	<u>222,974,513</u>

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(24) Gastos de administración (continuación)

	2025	2024
Gastos de infraestructura		
Depreciación de mobiliario y equipo	138,519,617	126,527,015
Mantenimiento y reparación de bienes de uso, excepto vehículos	90,834,500	84,441,950
Agua y energía eléctrica	66,595,428	63,336,815
Alquileres de inmuebles	57,736,912	54,074,222
Depreciación de edificios e instalaciones	36,214,749	38,824,462
Depreciación de equipo de computación	25,755,835	21,251,671
Seguros propiedad y equipo, excepto vehículos	10,987,290	12,482,321
Alquileres de muebles y equipo	11,810,598	11,471,952
Otros gastos de infraestructura (b)	18,604,074	-
Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	7,053,921	6,981,863
	<u>464,112,924</u>	<u>419,392,271</u>
Gastos generales		
Amortizaciones	287,895,820	268,018,304
Propaganda publicidad y promociones	202,323,206	167,916,499
Impuestos multas y tasas municipales	70,230,799	91,593,100
Papelería, útiles y otros materiales	56,456,917	58,299,864
Seguros contra asalto y robo	12,250,535	13,324,682
Gastos legales	4,385,383	8,644,611
Donaciones	4,034,260	4,837,414
Suscripciones y afiliaciones	311,151	2,000,876
Gastos de representación	1,825,038	1,746,336
Otros seguros	3,785,571	1,637,106
Otros gastos generales	7,664,725	12,152,239
	<u>651,163,405</u>	<u>630,171,031</u>
Total gastos de administración	<u>4,433,869,487</u>	<u>4,080,746,432</u>

(a) Principalmente honorarios profesionales y asistencia técnica por C\$ 272,340,013 y C\$ 246,664,306, respectivamente, brindados por partes relacionadas según se describe en nota 28 (b).

(b) Otros gastos correspondientes a demolición de estructuras por sustitución de partes.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(25) Patrimonio

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el capital social pagado del Banco estaba representado por 3,928,500 acciones comunes nominativas e inconvertibles al portador con un valor C\$ 1,000 cada una, respectivamente.

En el período que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se contabilizó un monto de C\$ 2,014,337,000 y C\$ 732,486,000, respectivamente, en aportes a capitalizar para poseer un saldo acumulado por C\$ 4,321,823,000, al 31 de diciembre de 2025.

El Banco se encuentra en cumplimiento del capital mínimo requerido por la Superintendencia referido en la nota 2 (q).

(b) Dividendos

En el año 2025 y 2024, el Banco cumplió con los indicadores requeridos para el pago de dividendos, contenidos en la norma CD-SIBOIF-1016-2-SEP19-2017 y resolución n.º CD-SIBOIF-1084-1-NOV22-2018 que regula dichos pagos y solicitó la No Objeción a la Superintendencia, de acuerdo con lo establecido en dicha normativa.

El Banco pagó a sus accionistas dividendos por el monto de C\$ 549,364,500 y C\$ 549,364,500, para los períodos 2025 y 2024 respectivamente.

El pago de estos dividendos fue autorizado por la Superintendencia mediante comunicación DS-3016-06-2025/LAME del 16 de junio de 2025 y DS-1631-06-2024/LAME del 3 de junio de 2024.

(c) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la reserva patrimonial presentó movimientos por C\$ 315,282,437 y C\$ 286,626,019, respectivamente. Posterior a dichos movimientos, el saldo de la reserva patrimonial ascendió a C\$ 3,043,488,713 al cierre de 2025 y a C\$ 2,728,206,276 al cierre de 2024.

(26) Cobertura de seguros contratados por el Banco

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Banco:

2025				
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto	Suma asegurada en USD	Suma asegurada en C\$
SB-100000-800001	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	Seguro bancario: Infidelidad de empleados, robo / asalto en locales (operativas), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la República, falsificación, cajas de seguridad y pérdidas de suscripción.	25,000,000	-
03B 8539	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	Póliza todo riesgo de daño físico (sucursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjudicados.	34,973,444	-
03B 2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	Edificios propios, anexos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.	59,364,164	-
02B62931	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	Aseguradas toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas full cover, pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (certificados n.º 46).	50,000	-
EI-000060-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	Colectivo de gastos médicos mayores.	1,000,000	-
APC-13359-30977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	Colectivo de accidentes personales.	63,819,000	-
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	Cubre daños físicos y materiales a terceras personas, incluyendo a funcionarios del Banco.	150,000	-
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.	400,000	-
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	Póliza de helicóptero.	2,500,000	-
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	Colectivo de vida y sepelio empleados.	-	5,279,218,537
INCE-14827	20 de junio de 2025 al 20 de junio de 2026	Cubre los eventos en exceso de pérdida no cubiertos en pólizas bancarias y de daños.	80,589,853	-
			<u>267,846,461</u>	<u>5,279,218,537</u>

(26) Cobertura de seguros contratados por el Banco (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Banco:

2024			Suma asegurada en USD	Suma asegurada en C\$
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto		
SB-100000-800001	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Seguro bancario: Infidelidad de empleados, robo / asalto en locales (operativas), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la República, falsificación, cajas de seguridad y pérdidas de suscripción.	25,000,000	-
03B 8539	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Póliza todo riesgo de daño físico (sucursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjudicados.	36,262,382	-
03B 2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Edificios propios, anexos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.	58,421,094	-
02B62931	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Aseguradas toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas <i>full cover</i> , pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (certificados n.º 46).	50,000	-
EI-000060-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de gastos médicos mayores.	1,000,000	-
APC-13359-30977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de accidentes personales.	88,250,000	-
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de sepelio	-	98,550,000
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Cubre daños físicos y materiales a terceras personas, incluyendo a funcionarios del Banco.	150,000	-
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.	400,000	-
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Póliza de helicóptero.	2,500,000	-
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de vida empleados.	-	4,625,369,056
IN-0014827-0	20 de junio de 2024 al 20 de junio de 2025	Cubre los eventos en exceso de pérdida no cubiertos en pólizas bancarias y de daños.	78,906,057	-
			<u>290,939,533</u>	<u>4,723,919,056</u>

(27) Adecuación de capital

La Ley N°1237, Ley de reforma y adiciones a la Ley N°561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, aprobada en Febrero 2025, establece en su artículo 19 que con el fin de promover la solvencia, el Banco debe mantener una relación de por lo menos 10 % entre la base de cálculo de capital y los activos de riesgo crediticio, operacionales y de mercado; adicionalmente las reformas incorporan los artículos 20 bis, 20 ter y 20 quater, que establecen la constitución de la reserva de conservación de capital (2.5 % de los activos ponderados por riesgo), la reserva temporal de capital anticíclico (2.5 % de los activos ponderados por riesgo) y la reserva de riesgo sistémico (3 % de los activos ponderados por riesgo). La constitución de este nuevo requerimiento de solvencia está establecido en un plan de transitoriedad, siendo lo requerido la relación entre la base de cálculo de capital y los activos de riesgos el 13.5 % para diciembre 2025.

A continuación, se presenta el cálculo de la adecuación de capital:

Conceptos	2025	2024
I. Total activos de riesgo (A+B-C-D)	93,528,439,999	90,286,564,092
A. Activos de riesgo ponderados	85,049,332,537	78,300,244,696
Efectivo y equivalentes de efectivo	320,628,230	656,375,259
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	312,130,907	311,810,087
Inversiones a costo amortizado, neto	(1,295)	(4,519)
Cartera de créditos, neta	76,894,539,836	69,680,090,126
Cuentas por cobrar, neto	323,929,064	387,670,938
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	164,222,053	16,115,076
Participaciones, netas	391,436,881	372,517,263
Activo material	1,981,432,616	1,917,474,832
Activos fiscales	-	-
Otros activos	170,309,675	149,190,206
Cuentas contingentes deudoras, netas	4,490,704,570	4,809,005,428
B. Activos nocionales por riesgo cambiario	8,870,544,342	12,358,836,659
C. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-
D. Menos: participaciones en instrumentos de capital	391,436,880	372,517,263
II. Capital mínimo requerido	12,626,339,396	9,028,656,409
(Capital Requerido 10% del Total de Activos de Riesgo)	9,352,843,999	9,028,656,409
(Reserva de Conservación de Capital 2.5% del Total de Activos de Riesgo)	2,338,210,999	-
(Reserva Temporal de Capital Anticíclica 2.5% del Total de Activos de Riesgo) *	467,642,199	-
(Reserva de Riesgo Sistémico 3% del Total de Activos de Riesgo)*	467,642,199	-
III. Base de adecuación de capital (A+B-C-D-E)	15,970,824,305	14,473,422,674
A. Capital primario	10,385,916,994	8,211,285,634
Capital pagado ordinario	3,928,500,000	3,928,500,000
Aportes de incremento de capital	4,321,823,000	2,307,486,000
Reserva legal	2,728,206,275	2,441,580,256
Menos: otros activos netos de amortización	592,612,281	466,280,622
B. Capital secundario	5,976,344,191	6,634,654,304
Otro resultado integral neto (saldo negativo)	(36,211,400)	(81,444,258)
Resultados acumulados computables	3,502,172,736	4,439,216,580
Resultados acumulados	3,502,172,736	4,439,216,580
Menos: ajustes de transición que afectan resultados acumulados	-	-
Resultados del ejercicio computables	2,101,882,910	1,910,840,125
Resultados del ejercicio	2,101,882,910	1,910,840,125
Menos: Resultado del ejercicio no distribuible	-	-
Obligaciones subordinadas y capital preferente redimibles	-	-
Provisiones genéricas voluntarias	216,115,334	228,821,057
Fondo de provisiones anticíclicas	365,426,069	292,333,770
Menos: revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento	173,041,460	155,112,970
C. Menos exceso (capital secundario - capital primario)	-	-
D. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-
E. Menos: participaciones en instrumentos de capital	391,436,880	372,517,263
Almacénadora de Exportaciones, S. A.	202,269,183	191,707,170
Provalores, S. A.	182,267,697	173,910,093
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	150,000	150,000
IV. Adecuación de capital (III / I)	17.08 %	16.03 %

* Al cierre del año 2025 la reserva temporal de capital anticíclica de 0.5 % y reserva de riesgo sistémico de 0.5 % , fueron determinadas de conformidad con las disposiciones regulatorias para la constitución de reservas, RESOLUCIÓN SIB-OIF-XXXIII-382-2025.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(28) Contribuciones por leyes especiales

En los períodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se registraron los pagos por aportes a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (SIBOIF) y Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), por los siguientes montos:

Descripción	2025	2024
FOGADE	216,310,695	160,331,007
SIBOIF	84,087,841	80,481,508
Total	300,398,536	240,812,515

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas**(a) Remuneraciones con personal clave del Banco**

Se entiende por personal clave de la Gerencia según la «Norma Internacional de Contabilidad 24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas», que textualmente indica que son: aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Descripción	Ejecutivos	
	2025	2024
Pasivos		
Vacaciones	6,393,558	9,080,765
Aguinaldo	1,089,984	1,055,317
Indemnización	53,839,570	51,525,765
Total pasivos con personal clave	61,323,112	61,661,847
Resultados		
Salario	133,661,340	133,088,824
INSS patronal	37,288,425	35,874,791
Aguinaldo	13,099,480	12,703,904
Incentivo	13,936,334	12,205,287
Vacaciones	12,435,909	12,106,955
Seguro de gastos médicos	7,512,000	6,986,226
Indemnización	4,865,010	4,367,499
INATEC	3,317,146	3,157,653
Ausencias remuneradas por enfermedad	108,970	22,787
Total gastos con personal clave	226,224,614	220,513,926

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

(b) Operaciones entre compañías relacionadas

Para este efecto se establecen las siguientes definiciones y limitaciones:

- i. Partes relacionadas con un banco
 - a. Los accionistas que, bien sea individualmente o en conjunto con otras personas naturales o jurídicas con las que mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas, posean un cinco por ciento (5 %) o más del capital pagado del Banco.
 - b. Los miembros de su Junta Directiva, el secretario cuando sea miembro de esta con voz y voto, el Ejecutivo Principal, así como cualquier otro funcionario con potestad, individual o colectiva, de autorizar créditos sustanciales, calificados de acuerdo con normativas generales establecidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia. De igual forma estarán incluidas las personas jurídicas con las que tales miembros y funcionarios mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
 - c. Los cónyuges y familiares hasta el segundo grado de consanguinidad y segundo de afinidad de las personas naturales incluidas en algunos de los literales anteriores, así como las personas jurídicas con las que tales cónyuges y familiares mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
 - d. Las personas jurídicas con las cuales el Banco mantenga directa o indirectamente vinculaciones significativas.
 - e. Las personas jurídicas miembros del Grupo financiero al cual el Banco pertenece, así como sus directores y funcionarios.
- ii. Operaciones activas con partes relacionadas - Para efectos del cálculo del límite de concentración, el cómputo del total de las operaciones activas otorgadas a una persona natural o jurídica que de forma individual o que en conjunto con sus partes relacionadas conforme una unidad de interés será la sumatoria de los siguientes rubros:
 - a. Los créditos otorgados (incluyendo las operaciones contingentes (fianzas, avales, garantías otorgadas, cartas de crédito y los saldos no utilizados de líneas de créditos confirmadas y de utilización automática); cuentas por cobrar; y cualquier otra obligación, directa e indirecta, efectiva y contingente, asumida por el mismo.

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

(b) Operaciones entre compañías relacionadas (continuación)

- iii. El monto de las operaciones activas realizadas por un banco con todas sus partes relacionadas, tanto individualmente consideradas, como en conjunto con aquellas personas naturales o jurídicas que integren con ella una misma unidad de interés por la existencia, directa o indirecta, de vinculaciones significativas o asunción frecuente de riesgos compartidos, no podrá exceder de un 25 % de la base de cálculo del capital.
- iv. Los bancos no podrán otorgar créditos incluyendo operaciones contingentes, directa o indirectamente, a una misma persona natural o jurídica, individualmente considerada o en conjunto con aquellas personas naturales o jurídicas que integren con ella una misma unidad de interés por la existencia de vinculaciones significativas o asunción frecuente de riesgos compartidos, por un monto que exceda en conjunto del 25 % de la base de cálculo. Dentro del porcentaje antes señalado se incluirán las inversiones en obligaciones emitidas por las mismas personas antes mencionadas.
- v. A los efectos de este artículo se consideran formando parte de una misma unidad de interés, las siguientes personas naturales y jurídicas:
 - a. Si el solicitante de crédito es una persona natural, formarán con esta una misma unidad de interés, su cónyuge y sus familiares dentro del segundo grado de consanguinidad y segundo de afinidad, así como las personas jurídicas que directa o indirectamente mantengan vinculaciones significativas con el solicitante, su cónyuge y sus indicados familiares.
 - b. Si el solicitante de crédito es una persona jurídica, formarán con esta una misma unidad de interés, las personas naturales o jurídicas que directa o indirectamente mantengan vinculaciones significativas con dicho solicitante.
- vi. Operaciones activas con partes no relacionadas. - Los bancos no podrán otorgar créditos incluyendo operaciones contingentes, directa o indirectamente, a una misma persona natural o jurídica, individualmente considerada o en conjunto con aquellas personas naturales o jurídicas que integren con ella una misma unidad de interés por la existencia de vinculaciones significativas o asunción frecuente de riesgos compartidos, por un monto que exceda en conjunto del 25 % de la base de cálculo.

Para efecto de los límites a las operaciones con partes relacionadas y no relacionadas, estas están sujetas a lo indicado en el artículo 55 y 56 de La ley 561 General de Bancos y su reforma Ley n°. 1237, Ley de Reformas y Adiciones, que entrará en vigencia según artículo cuarto (Plazos transitorios), en febrero 2026.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)**(b) Operaciones entre compañías relacionadas (continuación)**

	2025	2024
Activos		
Disponibilidades	9,837,189	30,738,225
Préstamos otorgados	2,841,940,087	3,590,283,948
Intereses por cobrar	31,516,406	46,889,390
Total activos con partes relacionadas	<u>2,883,293,681</u>	<u>3,667,911,563</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	482,082,088	425,441,951
Intereses por pagar	9,561,320	2,735,685
Total pasivos con partes relacionadas	<u>491,643,408</u>	<u>428,177,636</u>
Resultados		
Intereses ganados	259,478,660	240,034,654
Intereses pagados	(27,751,209)	(16,611,468)
Honorarios profesionales y asistencia técnica	(272,340,013)	(246,664,306)
Total gastos con partes relacionadas	<u>(40,612,562)</u>	<u>(23,241,120)</u>
Contingencias	<u>7,801,300</u>	<u>68,935,991</u>

(30) Cuentas contingentes y de orden**(a) Cuentas contingentes**

	2025	2024
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	21,548,631,527	18,462,260,888
Garantías de cumplimiento	8,703,016,968	7,921,316,332
Garantías de participación	42,120,616	3,888,448
Otras cartas de crédito a la diferidas	56,948,498	113,951,826
	<u>30,350,717,609</u>	<u>26,501,417,494</u>

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(30) Cuentas contingentes y de orden (continuación)**(b) Cuentas de orden**

	2025	2024
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	69,104,170,006	65,744,565,417
Garantías prendarias	53,602,242,231	40,061,794,734
Otras garantías recibidas	48,019,835,704	12,247,852,259
	<u>170,726,247,941</u>	<u>118,054,212,410</u>
Otras cuentas de registro:		
Cuentas de registro varias	17,143,533,768	17,298,617,159
Cartera en garantía de otras obligaciones	145,735,661	467,647,458
Inversiones dadas en garantías	1,571,439,088	1,678,808,436
Seguros contratados	2,634,661,467	2,422,356,525
Créditos saneados	1,676,135,530	1,480,409,799
Operaciones de confianza excepto fideicomisos	376,899,076	343,514,765
Intereses y comisiones en suspenso por créditos	152,014,346	138,794,804
	<u>23,700,418,936</u>	<u>23,830,148,946</u>
Cuentas de fideicomisos:		
Disponibilidades	769,763,982	1,085,898,681
Inversiones de los fideicomisos	570,593,106	539,458,281
Créditos vigentes	3,079,182,835	2,667,280,342
Créditos vencidos	776,617,606	725,427,057
Otras cuentas por cobrar	655,101,309	651,587,812
Otros	143,525,424	148,843,898
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	272,810,021	240,176,097
Bienes recibidos en recuperación de créditos	20,652,757	32,480,549
	<u>6,288,247,040</u>	<u>6,091,152,717</u>
	<u>200,714,913,917</u>	<u>147,975,514,073</u>

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables

El Banco como sujeto obligado debe cumplir con leyes y normativas que regulan al sistema bancario; sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

En las operaciones financieras que se realizan, es de suma importancia tener en cuenta no solo las leyes especiales de la materia que regulan el negocio per se, si no aquellas leyes como el código civil, las distintas leyes de garantía inmobiliaria, código de procedimiento civil, entre otros, que deben ser utilizadas diariamente en la formalización de los créditos como es la figura del mutuo, de la hipoteca, de la prenda, así como los procesos judiciales de ejecución y demás que son necesarias para el buen desempeño y protección de los activos del Banco.

A continuación, se presenta un desglose de las leyes que recurrentemente son tomadas en cuenta en el orden jurídico y la práctica Bancaria. La presente lista de Leyes y Normas es enunciativa y no taxativa:

- Constitución Política de la República de Nicaragua.
- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley n.º 561) y sus reformas.
- Ley del Sistema de Garantías de Depósitos (Ley n.º 551) y su reforma.
- Ley del Sistema de Garantías de Depósitos (Ley n.º 551) y su reforma.
- Ley de Promoción y Ordenamiento del Uso de la Tarjeta de Crédito (Ley n.º 515).
- Código Civil de la República de Nicaragua.
- Código Procesal Civil Nicaragüense (Ley n.º 902).
- Código de Comercio de la República de Nicaragua.
- Código del Trabajo (Ley n.º 185).
- Ley de Garantía Mobiliaria (Ley n.º 936).
- Ley de Concertación Tributaria (Ley n.º 822) y el Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria (Decreto 01-2013) y sus reformas.
- Código Tributario.
- Ley sobre Contrato de Fideicomiso (Ley n.º 741).
- Ley de Protección de los Derechos de las Persona Consumidoras y Usuarias (Ley n.º 842) y sus reformas.
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero (Ley n.º 976).
- Ley de Estupefacientes, Psicotrópicos y Otras Sustancias Controladas, Lavado de Dinero y Activos provenientes de Actividades Ilícitas (Ley n.º 285).
- Ley contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Ley n.º 977).
- Reglamento a la Ley 977: Ley Contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2025

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

- Código Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 641).
- Ley General de Títulos Valores (Decreto n.º 1824).
- Ley de Mercado de Capitales (Ley n.º 587).
- Ley de Seguridad Social (Ley n.º 539) y sus reformas.
- Ley Orgánica del Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC) (Decreto n.º 40-94).
- Normas emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.
- Normas Financieras del Banco Central de Nicaragua y sus reglamentos complementarios.
- Normas emitidas por el Consejo Monetario del Sistema Monetario y Financiero.
- Ley n.º 1040: publicada en la Gaceta 192 del 19 de octubre de 2020, Ley de Regulación de Agentes Extranjeros.
- Ley de Reforma a la Ley n.º 698: Ley General de Registros Públicos y al Código de Comercio de la República de Nicaragua.
- Norma para el otorgamiento de condiciones crediticias temporales.
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Derogada por la Ley de Administración del sistema Monetario y Financiero publicada el 30 de diciembre de 2024).
- Ley de Protección ante Sanciones y Agresiones Externas (Ley 1224)

(32) Otras revelaciones importantes

Litigios

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Administración del Banco confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera, a su desempeño financiero o a sus flujos de efectivo.

(33) Hechos posteriores al cierre

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Junta Directiva el 18 de febrero de 2026.

(34) Estado de situación financiera antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2025 y por el año terminado en esa fecha, el Banco no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable, que afectaran las cifras del estado de situación financiera separado previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

El ajuste reflejado a continuación, representa la constitución de la reserva legal registrada en el mes de enero de 2026 que, según circular n.º DS-DA-SC-2727-09-2023/LAME del 20 de septiembre de 2023, se instruye que se debe registrar en el mes siguiente del cierre contable y revelarse en el estado auditado.

	Saldo según libros antes de ajustes	Ajustes y/o reclasificaciones		Saldo después de ajustes
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Moneda nacional				
Caja	2,769,591,093	-	-	2,769,591,093
Banco Central de Nicaragua	6,690,476,110	-	-	6,690,476,110
Instituciones financieras	299,148,947	-	-	299,148,947
Equivalentes de efectivo	7,664,956,545	-	-	7,664,956,545
	<u>17,424,172,695</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,424,172,695</u>
Moneda extranjera				
Caja	1,666,238,952	-	-	1,666,238,952
Banco Central de Nicaragua	7,126,846,024	-	-	7,126,846,024
Instituciones financieras	3,652,247,224	-	-	3,652,247,224
Depósitos restringidos	29,377,753	-	-	29,377,753
Equivalentes de efectivo	109,938,824	-	-	109,938,824
	<u>12,584,648,777</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,584,648,777</u>
	<u>30,008,821,472</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,008,821,472</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,215,023,254	-	-	1,215,023,254
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	6,803,842,455	-	-	6,803,842,455
Cartera de créditos, neto				
Vigentes	67,516,649,685	-	-	67,516,649,685
Prorrogados	46,395,057	-	-	46,395,057
Reestructurados	2,960,375,487	-	-	2,960,375,487
Vencidos	418,492,367	-	-	418,492,367
Cobro judicial	272,087,228	-	-	272,087,228
Diferimiento de comisiones y otros	(136,103,371)	-	-	(136,103,371)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	867,975,903	-	-	867,975,903
Provisión de cartera de créditos	(2,548,924,247)	-	-	(2,548,924,247)
	<u>69,396,948,109</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69,396,948,109</u>
	<u>76,200,790,564</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>76,200,790,564</u>
Cuentas por cobrar, neto	323,929,064	-	-	323,929,064
Activos recibidos en recuperación de créditos	164,222,053	-	-	164,222,053
Participaciones	401,040,910	-	-	401,040,910
Activo material	2,158,692,523	-	-	2,158,692,523
Activos intangibles	509,504,898	-	-	509,504,898
Activos Fiscales	1,219,352	-	-	1,219,352
Otros activos	237,109,132	-	-	237,109,132
Total activos	<u>111,220,353,222</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111,220,353,222</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	22,706,156,444	-	-	22,706,156,444
Depósitos de ahorro	12,505,858,663	-	-	12,505,858,663
Depósitos a plazo	1,043,456,995	-	-	1,043,456,995
	<u>36,255,472,102</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,255,472,102</u>
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	11,514,318,160	-	-	11,514,318,160
Depósitos de ahorro	22,554,610,142	-	-	22,554,610,142
Depósitos a plazo	10,539,855,136	-	-	10,539,855,136
	<u>44,608,783,438</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44,608,783,438</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	240,111,656	-	-	240,111,656
	<u>81,104,367,196</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81,104,367,196</u>

(34) Estado de situación financiera antes y después de ajustes (continuación)

	Saldo según libros antes de ajustes	Ajustes y/o reclasificaciones		Saldo después de ajustes
		Debe	Haber	
Otras obligaciones diversas con el público	1,432,558,477	-	-	1,432,558,477
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,985,804,257	-	-	1,985,804,257
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,974,798,388	-	-	7,974,798,388
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	462,912,330	-	-	462,912,330
	<u>92,960,440,648</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>92,960,440,648</u>
Pasivos fiscales	218,934,228	-	-	218,934,228
Otros pasivos y provisiones	1,371,480,860	-	-	1,371,480,860
Total pasivos	<u>94,550,855,736</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94,550,855,736</u>
Patrimonio				
Fondos propios				
Capital social pagado	3,928,500,000	-	-	3,928,500,000
Aportes a capitalizar	4,321,823,000	-	-	4,321,823,000
Reservas patrimoniales	2,728,206,276	-	315,282,437	3,043,488,713
Resultados acumulados	5,604,055,647	315,282,437	-	5,288,773,210
	<u>16,582,584,923</u>	<u>315,282,437</u>	<u>315,282,437</u>	<u>16,582,584,923</u>
Otro resultado integral neto	(36,211,400)	-	-	(36,211,400)
Ajustes de transición	123,123,963	-	-	123,123,963
Total patrimonio	<u>16,669,497,486</u>	<u>315,282,437</u>	<u>315,282,437</u>	<u>16,669,497,486</u>
Total pasivos más patrimonio	<u>111,220,353,222</u>	<u>315,282,437</u>	<u>315,282,437</u>	<u>111,220,353,222</u>

(35) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2025 y por el año terminado en esa fecha, el Banco no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable, que afectará las cifras del estado de resultados previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.