

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ

ACUERDO 18-2000
(de 11 de octubre de 2000)

(Modificado por el Acuerdo 2-2007 de 05 de marzo de 2007; 3-2017 de 05 de abril de 2017;
Acuerdo 8-2018 de 19 de diciembre de 2018 y 1-2020 de 19 de febrero de 2020)

FORMULARIO IN-A
INFORME DE ACTUALIZACION
ANUAL

AÑO TERMINADO EL:	30 de junio de 2025
RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR:	CREDICORP BANK, S.A.
VALORES QUE HA REGISTRADO:	Bonos Rotativos Subordinados Resolución SMV- 413-12 de 17 de diciembre de 2012 Bonos Corporativos Rotativos Resolución SMV- 311-13 de 26 de agosto de 2013 Acciones Preferentes no Acumulativas (redimidas al 100%) Resolución CNV-324-07 de 20 de diciembre 2007 Modificada mediante Resolución SMV-262-12 de 7 de agosto de 2012
NÚMEROS DE TELÉFONO DEL EMISOR	Teléfono: (507) 210-8255 Fax: (507) 210-0412
DIRECCIÓN DEL EMISOR:	Edificio Plaza Credicorp Calle 50, Avenida Nicanor De Obarrio, Panamá, República de Panamá
PERSONA DE CONTACTO:	Antonio Fistonich – Vicepresidente de Finanzas y Tesorería
DIRECCIÓN DE CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR:	tesoreria@credicorpbank.com NormasRegulatorias@credicorpbank.com

*"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a
disposición del público inversionista y del público en general". Acuerdo No. 6-2001*



I. PARTE

I. INFORMACION DE LA COMPAÑÍA

A. HISTORIA Y DESARROLLO DE CREDICORP BANK, S.A.

1. Detalles de Fundación

CREDICORP BANK, S.A. es una sociedad anónima organizada y en existencia de conformidad con las leyes de la República de Panamá, según consta en la Escritura Pública No. 10555 de 21 de diciembre de 1992 de la Notaría Pública Quinta del Circuito de Panamá, inscrita en Ficha 267330, Rollo 37405, Imagen 0045, de la Sección de Micropelículas Mercantil del Registro Público.

El Emisor, es una institución bancaria panameña de capital privado, con oficinas principales en el Edificio Plaza Credicorp, Calle 50, Avenida Nicanor de Obarrio, Ciudad de Panamá, República de Panamá. El apartado postal del Emisor es el 0833-0125, Ciudad de Panamá, República de Panamá, su teléfono es el 210-1111, y su sitio web: www.credicorpbank.com.

El Emisor fue fundado en el año 1992 e inició operaciones al público en junio de 1993. El Emisor surge de la iniciativa de un grupo de empresarios que toman la decisión de invertir en el sector financiero.

Aspectos Regulatorios

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No. 52 de 30 de abril de 2008, que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificada por el Decreto Ley No.2 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá, se crea la Superintendencia de Bancos de Panamá y las normas que lo rigen, así como también a través de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta Superintendencia. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos de administración de riesgos de créditos y de mercado, prevención de lavado de dinero y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos están sujetos a inspecciones anuales por parte de los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá para determinar el cumplimiento de las disposiciones de la Ley Bancaria y la Ley No. 23 del 27 de abril de 2015, así como los Acuerdos bancarios sobre las medidas de prevención del blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

B. Pacto Social del Emisor

1. Contratos con Partes Relacionadas

Ningún contrato u otra transacción entre la sociedad y cualquier otra sociedad anónima será afectado o invalidado por el hecho de que cualquier, uno o más de los Directores de esta sociedad esté o estén interesados en, o es Director o Dignatario, o son Directores o Dignatarios de la tal otra sociedad anónima, y cualquier Director o cualesquiera Directores individual o conjuntamente, podrán ser parte o partes de, o estar interesados en cualquier contrato o transacción de esta sociedad, o en que esta sociedad esté interesada, y ningún contrato o acto o transacción de esta sociedad con cualesquiera persona o personas, firmas o sociedades anónimas, será afectado o invalidado por el hecho de que cualquier Director o cualesquiera Directores de esta sociedad sea parte o sean partes de, o están interesados en dicho contrato, acto o transacción o de cualquier modo relacionados con dichas persona o personas, firma o asociación y toda y cada persona que llegue a ser Director de

esta sociedad es por el presente relevada de cualquier responsabilidad que por otra parte pudiera existir por contratar con la sociedad en beneficio de sí misma o de cualquier firma o sociedad anónima en la cual pueda de cualquier modo estar interesada.

2. Derechos, Preferencias y Restricciones

En cada nueva emisión de acciones comunes, los tenedores de acciones comunes del Emisor tendrán el derecho preferente de suscribir acciones en proporción a las acciones comunes de que a la razón sean propietarios. Los tenedores de acciones comunes dispondrán de treinta (30) días calendario contados a partir de la fecha de la notificación correspondiente, para hacer valer su derecho de adquisición preferente de conformidad con las condiciones fijadas por la Junta Directiva. Transcurrido el término antes mencionado, la Junta Directiva quedará en libertad de vender las acciones comunes no suscritas por el precio que estime conveniente, siempre que no sea inferior al ofrecido a los tenedores de acciones comunes. Será nula la emisión de acciones que contravenga el derecho de suscripción preferente en la forma descrita. De igual forma, los tenedores de acciones comunes tienen derecho preferente de adquirir las acciones comunes que otro accionista pretenda traspasar.

En caso de emisión de acciones preferentes, los tenedores de acciones comunes no tendrán derecho preferente alguno para adquirir dichas acciones preferentes.

Los accionistas preferentes no tienen derecho de adquisición preferente en la emisión o venta de acciones ni comunes ni preferentes.

Los tenedores de acciones preferentes no tendrán restricciones en las ventas de sus acciones y podrán disponer libremente de ellas.

La responsabilidad de cada accionista (común o preferente) estará limitada a la suma que adeude sobre las acciones suscritas por dicho accionista.

3. Dividendos

La declaración de dividendos compete a la Junta Directiva y/o a la Asamblea General de Accionistas, a su discreción. El Pacto Social establece que las acciones preferentes tienen prelación al pago de dividendos respecto de las acciones comunes.

El Pacto Social establece que, en caso de liquidación de la sociedad, los tenedores de acciones preferentes recibirán el pago de capital y cualquier saldo pendiente de dividendos antes de liquidar cualesquiera saldos pendientes a los tenedores de acciones comunes.

4. Redención de Acciones Preferentes

En el Pacto Social establece que las características de redención de las Acciones Preferentes serán aprobadas por la Junta Directiva del Emisor.

5. Junta Directiva y Dignatarios

El Pacto Social del Emisor establece que la Junta Directiva consistirá en no menos de tres (3) ni más de nueve (9) Directores, según se fije por resolución adoptada por el voto de la mayoría de las acciones presentes o representadas en cualquier reunión ordinaria o extraordinaria de los accionistas, y podrá contar con Suplentes. Actualmente la Junta Directiva la integran nueve (9) Directores. Los Dignatarios de la sociedad son designado y removidos por la Junta de Accionistas y los cuales deberán ser Directores para ejercer la posición, y sus facultades y su capacidad para representar a la sociedad y actuar en su nombre fijadas por la Junta Directiva, y actualmente son un Presidente, un Vicepresidente, un Tesorero y un Secretario. La Junta Directiva puede elegir uno más

subtesoreros o subsecretarios, agentes y empleados. Cualquier dignatario puede desempeñar más de un cargo.

En relación con los directores, dignatarios, ejecutivos o administradores, no está previsto en el Pacto Social: a) la facultad de votar en una propuesta, arreglo o contrato en la que alguno de ellos tenga interés; b) la facultad para votar por una compensación para sí mismo o cualquier miembro de la Junta Directiva; y c) el retiro o no retiro por razones de edad. Para ser director o dignatario del Emisor no es necesario ser accionista.

6. Junta General de Accionistas y Derechos de Voto

Las reuniones de accionistas, con cualquier objeto, tienen lugar en la República de Panamá, salvo que una Junta de Accionistas previa disponga otra cosa. Habrá una reunión ordinaria de accionistas cada año dentro de los ciento veinte (120) días siguientes al cierre del ejercicio fiscal, para la elección de Directores y Dignatarios, consideración de los estados financieros y la tramitación de cualquier otro negocio que haya sido objeto de la convocatoria. La Junta General de Accionistas celebrará reuniones extraordinarias por convocatorias de la Junta Directiva o del Presidente de la sociedad cada vez que éstos lo consideren conveniente. Además, la Junta Directiva, o el Presidente de la sociedad, deberán convocar a Junta Extraordinaria cuando así lo pidan por escrito uno o más accionistas que representen por lo menos un veinticinco por ciento (25%) de las acciones emitidas y en circulación. Las Juntas Extraordinarias así convocadas podrán considerar únicamente los asuntos que hayan sido objeto de la convocatoria.

La citación para cualquier reunión ordinaria de la Asamblea de Accionistas se hará a cada accionista registrado y con derecho a voto, no menos de diez (10) días ni más de sesenta (60) días antes de la fecha de la Junta. La convocatoria para cualquier reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas se hará a cada accionista registrado y con derecho a voto, no menos de tres (3) días hábiles ni más de treinta (30) días antes de la fecha de la Junta.

Las citaciones para las reuniones de Junta General de Accionistas ya sean ordinarias o extraordinarias se harán de cualquiera de las siguientes maneras: (i) mediante entrega personal a cada accionista registrado y con derecho a voto, (ii) mediante correo electrónico o fax a cada accionista registrado y con derecho a voto, y (iii) mediante publicación por una sola vez, en un diario de circulación general en la ciudad de Panamá. Serán válidos los acuerdos tomados en cualquier Junta de Accionistas, aunque no se haya efectuado la citación en la forma antes prevista, siempre y cuando en dicha reunión estén presentes o representados todos los accionistas.

En toda reunión de la Junta General de Accionistas constituirá quórum la presencia de los tenedores de la mitad más una (1) de las acciones emitidas y en circulación o de sus respectivos apoderados o representantes legales. Asimismo, todas las resoluciones de la Junta General de Accionistas deberán ser aprobadas por el voto afirmativo del accionista o los accionistas que representen la mitad más una (1) de las acciones emitidas y en circulación, salvo las que a continuación se listan, para las cuales será necesario el voto afirmativo del setenta por ciento (70%) de las acciones emitidas y en circulación: enmendar el pacto social o autorizar la emisión de nuevas acciones del capital autorizado de la sociedad; enajenar, gravar o dar en garantía los bienes de la sociedad, a efecto de garantizar obligaciones de terceros; aprobar fusiones con otras sociedades; disolver la sociedad; y remover de sus cargos a los Directores y Dignatarios de la sociedad.

7. Enmienda del Pacto Social

El Pacto social del Emisor podrá ser enmendado por resolución en que conste dicha enmienda o enmiendas, adoptadas por un 70% de las acciones emitidas y en circulación.

8. Otros

No existe limitación en los derechos para ser propietario de valores, ni tampoco limitaciones para ejercer derechos de voto por accionistas comunes o preferentes no residentes o extranjeros.

Con excepción del derecho de adquisición preferente que tienen los otros accionistas comunes en caso de que uno de ellos desee traspasar sus acciones, no existe cláusula en el Pacto Social, estatutos o acuerdos de accionistas que limite, difiera, restrinja o prevenga el cambio de control accionario del Emisor, en caso de fusión, adquisición o reestructuración corporativa.

La modificación del capital autorizado del Emisor, toda vez que implica una enmienda al Pacto Social, requiere la aprobación del 70% de las acciones comunes emitidas y en circulación.

C. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

1. Giro Normal del Negocio

CREDICORP BANK, S.A. es una institución bancaria que opera bajo una Licencia General otorgada por la antigua Comisión Bancaria Nacional de Panamá (hoy Superintendencia de Bancos de Panamá). La principal actividad del Banco es el prestar servicios bancarios en la República de Panamá. El Emisor ofrece una extensa gama de productos y servicios a su clientela nacional e internacional, entre los que mencionamos: cuentas de ahorro, cuentas corrientes, depósitos a plazo fijo, cuentas en moneda extranjera, préstamos comerciales y personales, emisión de garantías, créditos documentarios, préstamos interinos de construcción, préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito, comercio electrónico, factoraje, servicios de planilla empresarial, envío de transferencias, giros, autobancos, cajeros automáticos, entre otros servicios adicionales.

El Emisor ha enfocado su crecimiento en los últimos años en el sector consumo. Siendo así, se enfoca en los negocios de consumo especialmente en los préstamos hipotecarios y en los préstamos a jubilados, empleados públicos y de empresa privada, cuyo repago del préstamo se da por el mecanismo de descuento directo. Igualmente atiende dentro del segmento de banca de consumo el negocio de tarjetas de crédito. En el sector Corporativo y Comercial, el Banco ha apoyado el desarrollo de distintas actividades económicas, entre ellas el sector comercial, la Zona Libre de Colón, el industrial, la construcción y el sector cooperativo / financiero entre otros de menor escala.

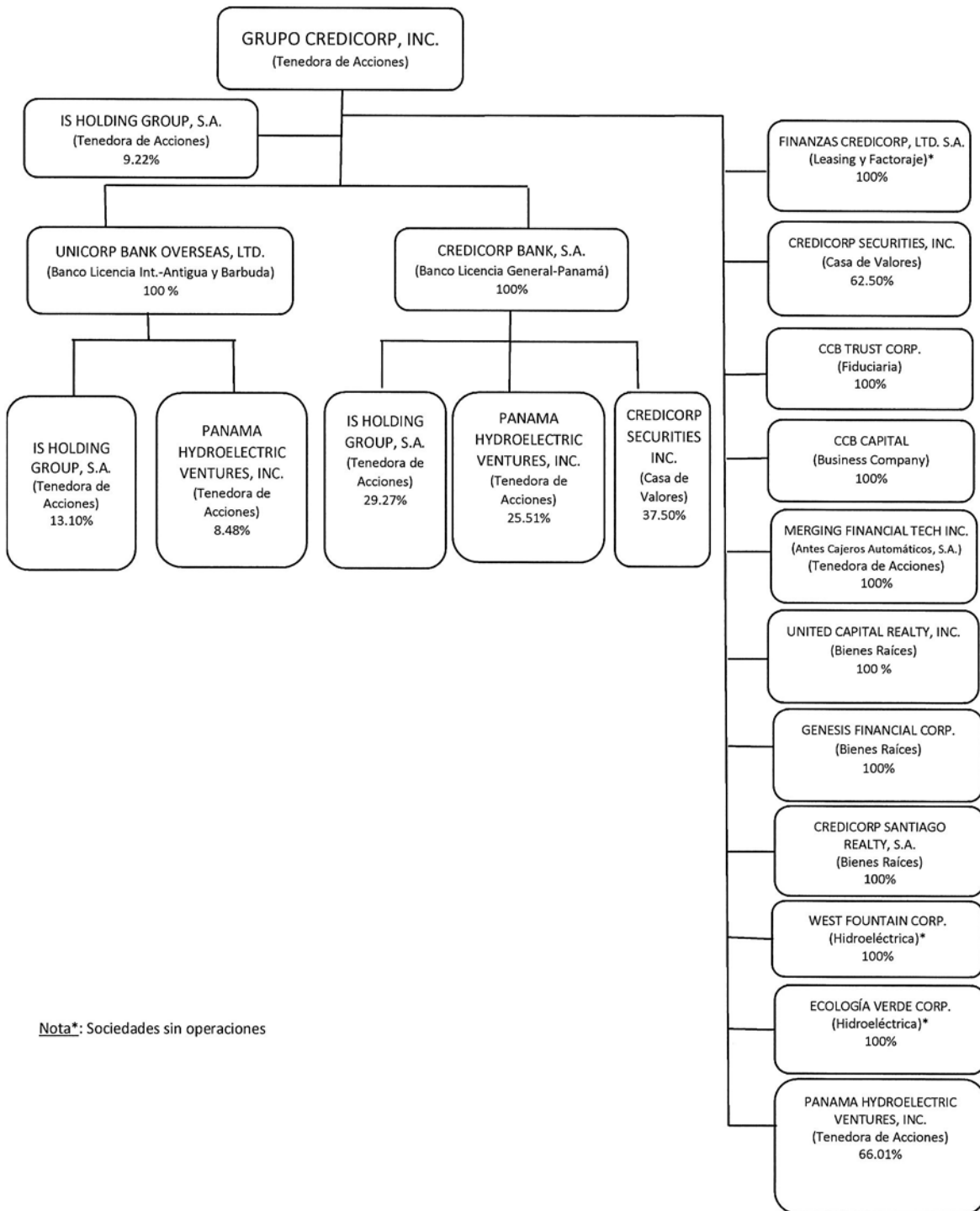
D. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

El Emisor es una subsidiaria totalmente poseída por 100% de GRUPO CREDICORP INC. Ambas empresas han sido constituidas bajo las leyes de la República de Panamá y tienen su domicilio en Panamá.

El Emisor, a su vez, tiene inversiones en compañías asociadas que apoyan el crecimiento y diversificación en diversos negocios, según los porcentajes de participación detallados como sigue:

Credicorp Securities Inc.	37.50%
Is Holding Group, Inc.	29.27%
Panamá Hydroelectric Ventures, Inc.	25.51%

A continuación, se presenta la estructura organizativa del Grupo Credicorp Inc.:



Nota*: Sociedades sin operaciones

E. Equipo de Cómputo, Equipo Rodante, Mobiliario y Equipo de Oficina y Mejoras a la Propiedad Arrendada y Terrenos, Neto.

El movimiento de las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presenta a continuación:

	Equipo de Cómputo	Equipo Rodante	Mobiliario y Equipo	Mejoras a la Propiedad	Terrenos	Proyectos en Proceso	Total
2025							
Costo	6,710,944	2,941,803	8,638,258	31,016,642	9,910,674	412,951	59,631,272
Depreciación acumulada	(5,451,982)	(2,055,237)	(8,036,388)	(18,633,164)	-	-	(34,176,771)
Saldo neto al 1 de julio de 2024	1,258,962	886,566	601,870	12,383,478	9,910,674	412,951	25,454,501
Adiciones	28,669	43,000	209,682	25,597	-	1,040,677	1,347,625
Ajustes	(4)	(106,821)	(428)	-	-	-	(107,253)
Ventas y retiros	(524,540)	(301,386)	(248,776)	(1,324,643)	-	-	(2,399,345)
Depreciación del año	-	-	-	-	-	(6,741)	(6,741)
Capitalizaciones	(149,088)	-	728,594	775,190	-	(1,354,696)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2025	<u>613,999</u>	<u>521,359</u>	<u>1,290,942</u>	<u>11,859,622</u>	<u>9,910,674</u>	<u>92,191</u>	<u>24,288,787</u>
Costo	6,342,425	2,633,509	9,291,054	31,817,429	9,910,674	92,191	60,087,282
Depreciación y amortización acumuladas	(5,728,426)	(2,112,150)	(8,000,112)	(19,957,807)	-	-	(35,798,495)
Activo fijo, neto	<u>613,999</u>	<u>521,359</u>	<u>1,290,942</u>	<u>11,859,622</u>	<u>9,910,674</u>	<u>92,191</u>	<u>24,288,787</u>
	Equipo de Cómputo	Equipo Rodante	Mobiliario y Equipo	Mejoras a la Propiedad	Terrenos	Proyectos en Proceso	Total
2024							
Costo	6,204,594	2,467,496	8,355,534	29,720,356	9,910,674	603,202	57,261,856
Depreciación acumulada	(4,948,001)	(1,845,973)	(7,904,912)	(17,354,776)	-	-	(32,053,662)
Saldo neto al 1 de julio de 2023	1,256,593	621,523	450,622	12,365,580	9,910,674	603,202	25,208,194
Adiciones	38,940	613,707	213,554	-	-	1,758,718	2,624,919
Ajustes	-	-	-	-	-	(22,558)	(22,558)
Ventas y retiros	(1,495)	(3)	(1,500)	-	-	-	(2,998)
Depreciación del año	(514,026)	(348,661)	(211,989)	(1,278,380)	-	-	(2,353,056)
Capitalizaciones	478,950	-	151,183	1,296,278	-	(1,926,411)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2024	<u>1,258,962</u>	<u>886,566</u>	<u>601,870</u>	<u>12,383,478</u>	<u>9,910,674</u>	<u>412,951</u>	<u>25,454,501</u>
Costo	6,710,944	2,941,803	8,638,258	31,016,642	9,910,674	412,951	59,631,272
Depreciación y amortización acumuladas	(5,451,982)	(2,055,237)	(8,036,388)	(18,633,164)	-	-	(34,176,771)
Activo fijo, neto	<u>1,258,962</u>	<u>886,566</u>	<u>601,870</u>	<u>12,383,478</u>	<u>9,910,674</u>	<u>412,951</u>	<u>25,454,501</u>

F. INFORME SOBRE TENDENCIAS

1. Sucursales y Centros de Préstamos

Actualmente cuenta con dieciséis (16) Sucursales y cuatro (4) Centro de Préstamos, ubicados en David, provincia de Chiriquí, Avenida Perú, Los Andes, Panamá y Vista Alegre, provincia de Panamá Oeste y.

2. Autobancos

CREDICORP BANK, S.A., cuenta con siete (7) Autobancos, como una estrategia integral para brindar un mayor servicio a sus clientes, con las siguientes ubicaciones:

Panamá:	Casa Matriz
Panamá:	Sucursal de Vía España
Panamá:	Sucursal de Costa del Este
Veraguas:	Sucursal de Santiago
Coclé:	Sucursal de Penonomé
Colón:	Sucursal de Cuatro Altos
Herrera:	Sucursal de Chitré

3. Cajeros Automáticos

En la actualidad el Emisor posee una red de cuarenta (40) cajeros automáticos a lo largo del país, distribuidos de la siguiente manera:

Provincia	Cantidad
Coclé	1
Colón	3
Zona Libre de Colón	1
Chiriquí	4
Herrera	3
Panamá	21
Panamá Oeste	5
Veraguas	2
Total	40

4. Banca en Línea

El Emisor cuenta con una página web, que ofrece a clientes y visitantes, información completa acerca de sus productos y por medio de la cual ofrece el servicio de Banca por Internet, mejor conocido como "Credicorp Online".

5. Call Center

El emisor cuenta con el servicio de Call Center que le permite a través de una llamada telefónica brindar información precisa a sus clientes y público en general.

6. Oficinas de Representación – Bogotá, Colombia

Iniciando enero de 2007, CREDICORP BANK inauguró una oficina de representación en Bogotá, Colombia, con el propósito de ofrecer facilidades financieras y bancarias a empresas con negocios internacionales entre Panamá y Colombia.

Dicha oficina labora como facilitadora de créditos y negocio al sistema financiero colombiano, al igual que a compañías comerciales y entidades industriales con activa presencia en los dos países y que demandan un servicio ágil y rápido. Igualmente, esta oficina promueve los vínculos comerciales en busca de oportunidades de inversión y facilitando los procesos de integración.

II. ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

Al 30 de junio de 2025, los activos líquidos del Emisor que, incluyen los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, representan 21.50% del total de los activos, 29.9% del total de depósitos, y 27.8% del total de obligaciones que incluye la sumatoria de todos los depósitos y financiamientos recibidos.

Los activos líquidos están compuestos en su mayoría de activos líquidos primarios los cuales se constituyen por efectivo y depósitos en bancos. Al 30 de junio de 2025, los activos líquidos primarios representan el 45.2% del total de activos líquidos, el resto de los activos lo constituyen los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, valores a valor razonable con cambios en resultados y valores a costo amortizado que representa un 54.8% del total de los activos líquidos.

Activos líquidos

	30-jun-25	30-jun-24
Efectivo y efectos de caja	B/. 13,613,680	B/. 13,745,175
Depósitos en bancos *	188,580,464	190,019,904
Inversiones en valores *	<u>245,513,066</u>	<u>242,373,317</u>
Total	B/. <u>447,707,210</u>	B/. <u>446,138,396</u>

* Incluyen los intereses acumulados

El Emisor cumple con la liquidez legal mínima en porcentajes superiores a los establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá del 30%. Al 30 de junio de 2025, la liquidez legal del Emisor fue de 48.9%.

Las razones de liquidez del Emisor, al 30 de junio de 2025 y 2024 son las siguientes:

Razones de Liquidez	30-JUN-2025	30-JUN-2024
Activos líquidos / Total de activos	21.5%	23.0%
Activos líquidos / Depósitos	30.0%	33.0%
Activos líquidos / Depósitos + Obligaciones	28.0%	29.0%
Inversiones / Total de activos líquidos	55.0%	54.0%
Act. liq. – Inversiones / Total de activos líquidos	45.16%	46.0%
Act. liq. – Inversiones / Total de depósitos	14.0%	15.0%
Act. liq. – Inversiones / Total de obligaciones	13.0%	13.0%
Préstamos / Activos	64.12%	62.0%
Préstamos / Depósitos	89.5%	89.0%

* Incluyen los intereses acumulados

B. Recursos de Capital

El patrimonio neto del Emisor, al 30 de junio de 2025 fue de B/.386.9 millones lo que representa un aumento de B/.36.2 millones o 10.3% en comparación con junio de 2024. Durante el 2025, se obtuvieron utilidades del período por B/.36.1 millones.

Al 30 de junio de 2025, el capital autorizado está representado de la siguiente manera:

Tipo de acción	Autorizadas	Emitidas y en circulación	Valor nominal por acción
Acciones comunes nominativas	3,000,000	2,202,500	B/. 20.00

De acuerdo con las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá el índice de adecuación de capital no debe ser inferior al 8%. Al 30 de junio de 2025, el índice de adecuación de capital del Emisor fue de 24.72%.

C. Resultados de las Operaciones

Activos:

A continuación, un desglose de los activos productivos del Emisor:

Activos	30-jun-2025	30-jun-2024
Efectivo y depósitos en bancos	202,194,144	203,765,079
Inversión en valores con cambios en otros resultados y en otras utilidades integrales	235,058,256	223,555,101
Valores a costo amortizado	10,454,810	18,818,216
Préstamos por cobrar, Netos	1,338,055,220	1,213,088,990
Activos Garantizados	61,039,109	70,519,060
Inversiones en Asociadas	<u>141,113,805</u>	<u>124,792,980</u>
Activos Productivos	1,987,915,344	1,854,539,426
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	24,288,787	25,454,501
Otros Activos *	<u>74,505,254</u>	<u>69,094,812</u>
	<u>98,794,041</u>	<u>94,549,313</u>
Total de Activos	<u>2,086,709,385</u>	<u>1,949,088,739</u>

* Los activos productivos incluyen los intereses acumulados, excluyendo las inversiones en asociadas.

***OTROS ACTIVOS:** incluyen Activos por derecho de uso, activos intangibles, bienes adjudicados y en dación de pago, impuestos sobre la renta diferido, deudores varios.

Los activos totales del Emisor al 30 de junio del 2025 son de B/.2,086.7 millones mostrando un aumento del 7.06% en relación con junio del 2024.

El total de los activos productivos representan el 95.27% del total de activos y se componen así: efectivo y depósitos con 9.69%, las inversiones con cambios en otras utilidades integrales con 9.77%, cartera de préstamos por cobrar, netos con 64.12%, valores a costo amortizado con 0.50%, las inversiones con cambios en resultados con 1.50%, las inversiones en Asociadas con 6.76%, y los activos garantizados con 2.93%.

Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos del Banco al 30 de junio de 2025 mostraba un saldo neto de B/.1,338 millones comparado con el mismo período de 2024, representa un aumento de B/.125 millones.

Préstamos	30-Jun-2025	%	30-Jun-2024	%
Sector Interno:		Ponderación		Ponderación
Consumo	B/.574,199,805	41.94%	B/.501,300,501	39.98%
Hipotecarios	366,712,964	26.79%	353,492,426	28.19%
Comercial	198,601,572	14.51%	153,355,699	12.23%
Préstamos personales titularizados	106,255,073	7.76%	125,363,756	10.00%
Construcción	48,018,556	3.51%	48,492,984	3.87%
Alquileres y Mantenimientos	23,725,185	1.73%	27,478,705	2.19%
Instituciones financieras	21,789,424	1.59%	20,622,405	1.64%
Industrial	18,300,753	1.33%	13,981,371	1.11%
Agropecuarios	7,761,082	0.56%	5,925,742	0.47%
Médicos y Compañías de Seguros	<u>3,107,268</u>	0.23%	<u>3,023,761</u>	0.24%
Total Sector Interno	<u>1,368,471,682</u>	99.95%	<u>1,253,037,350</u>	99.93%
Sector Externo				
Comerciales	510,534	0.04%	334,852	0.03%
Consumo	<u>89,886</u>	0.01%	<u>571,584</u>	0.04%
Total de Sector Externo	<u>600,420</u>	0.05%	<u>906,436</u>	0.07%
Total de Préstamos	<u>B/. 1,369,072,102</u>	100%	<u>B/. 1,253,943,786</u>	100%

* No incluyen los intereses acumulados

Pasivos:

Los depósitos totales del Emisor a junio de 2025 alcanzan un total de B/.1,495.9 millones mostrando un aumento de 10.09% o B/.137.1 millones en relación con junio del 2024.

Al 30 de junio de 2025 los depósitos a la vista muestran una disminución de 0.87% o B/.2.431 millones, y los depósitos de ahorro aumentaron en 6.44% o B/.15.1 millones, mientras que los depósitos a plazo fijo presentan un aumento de 14.73% o B/.124,4 millones, en relación con junio de 2024.

El Emisor tiene estrategias de mercado para la captación y retención de clientes ofreciendo servicios y competitivas tasas.

Depósito de Clientes	30-JUN-2025	30-JUN-2024
A la vista	B/.276,519,507	B/.278,951,037
De Ahorro	250,551,335	235,397,462
A plazo fijo *	<u>968,830,980</u>	<u>844,408,272</u>
Total de Depósitos	<u>B/. 1,495,901,822</u>	<u>B/. 1,358,756,771</u>

* Incluyen los intereses acumulados

Resultado de las Operaciones:

La utilidad neta al 30 de junio de 2025 fue de B/.36.2 millones.

El Patrimonio de los accionistas al 30 de junio del 2025, aumento B/.36.2 millones o 10.3%; representado por el Capital Pagado 11.4%, reserva de Revalorización 11.2% y Utilidades Retenidas 77.4%.

Durante el año 2025, el Emisor experimentó un aumento de B/.133.4 millones o 7.19%, alcanzando B/.1,987.9 millones de activos productivos, en relación con el año 2024.

D. Análisis de Perspectivas:

Los datos más recientes del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) muestran que Panamá registró un crecimiento interanual de 7.9% en marzo y 4.2% en abril de 2025, aunque comenzó a mostrar signos de desaceleración. A pesar de ello, sigue liderando el crecimiento en la región CAPRD (Centroamérica, Panamá y República Dominicana), seguido por Honduras, Guatemala y Costa Rica.

En cuanto a los precios, Panamá continúa en deflación con una variación interanual de -0.7% en abril y mayo de 2025. Esto contrasta con países como Honduras y República Dominicana que presentan niveles de inflación más elevados, lo que podría impactar los costos de importación y los precios internos.

Los precios internacionales muestran volatilidad. En junio de 2025, los precios del oro y los metales se incrementaron, mientras que los precios del petróleo se mantuvieron por debajo de los US\$70 por barril debido a los conflictos geopolíticos. El índice de alimentos de la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y Agricultura (FAO, por sus siglas en inglés) aumentó cerca del 6%. Los precios de los fletes se redujeron a medida que se normalizaron los envíos desde Asia hacia Estados Unidos.

El Banco Mundial proyecta un crecimiento global de 2.3% para 2025, con Estados Unidos creciendo al 1.4%, la Zona Euro al 0.7%, Japón al 0.7%, China al 4.5% e India al 6.3%. En América Latina se espera un crecimiento de 2.3%. Para Panamá, se estima un crecimiento de 3.6% en 2025, un 0.4% menor al estimado previamente por el Banco Mundial, impulsado por exportaciones de servicios como el Canal, Zona Libre de Colón, turismo y transporte aéreo.

Los principales riesgos económicos para Panamá incluyen:

- 1) La dependencia de materias primas como el cobre y el petróleo;
- 2) La desaceleración económica global, especialmente en China, la Zona Euro, Japón y Estados Unidos;
- 3) Los cambios en tasas de interés internacionales que afectan los flujos de capital;
- 4) La vulnerabilidad del Canal de Panamá ante interrupciones operativas;
- 5) La inestabilidad política y social del país; y
- 6) Los riesgos climáticos que afectan sectores clave como el Canal, infraestructura y agricultura.

Los sectores económicos con mayor crecimiento en Panamá incluyen: minería; construcción, impulsada por proyectos públicos y privados; logística y transporte, gracias al Canal y puertos; turismo, con recuperación y promoción internacional; servicios financieros, por su estabilidad y atracción de inversión; y tecnología y telecomunicaciones, por la digitalización y demanda de servicios digitales.

III. DIRECTORES, DIGNATARIOS, EJECUTIVOS, ADMINISTRADORES, ASESORES Y EMPLEADOS

A. IDENTIDAD

1. Directores, Dignatarios y Ejecutivos Principales

Directores y Dignatarios

Jorge Dixon de León

Director Independiente y Presidente Junta Directiva

Nacionalidad	: Panameña
Fecha de Nacimiento	: 20 de octubre de 1954
Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: dixondeleon@gmail.com
Teléfono	: 210-1111

Realizó sus estudios en Contabilidad en la Universidad de Panamá, cuenta con más de 40 años de experiencia en la industria bancaria del país, ha desempeñado diferentes responsabilidades ejecutivas, principalmente en las áreas de negocios corporativos, análisis de riesgos de crédito, administrativas y operaciones. Laboró en el Grupo BNP Paribas desempeñando cargos, tales como adjunto al Gerente General para las actividades locales y Vicepresidente Ejecutivo, como responsable del portafolio de activos y pasivos del banco y apoderado general del banco, entre otros. En Banesco, S.A. ocupó el cargo de Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Corporativos, responsable del portafolio de activos y pasivos de clientes corporativos del segmento alto del mercado con actividad en diferentes sectores económicos como: comercio al por mayor y menor, industrial y

construcción. Además de ser apoderado general del banco y miembro de diferentes comités, entre ellos: crédito, riesgos y tesorería.

Carlos Guevara Rodríguez

Director y Vicepresidente

Nacionalidad	: Panameña
Fecha de Nacimiento	: 11 de septiembre de 1937
Domicilio Comercial	: Ave. Rep.de la India, N° 2310 San Francisco
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: cguevara@credicorpbank.com
Teléfono	: 210-1111

Cuenta con una amplia experiencia en la Banca local como Internacional, con 24 años en Citi Bank, N.A, incluyendo un año en México como Oficial Senior y Gerente de Operaciones y Vicepresidente, siete años en Bank Boston como vicepresidente para Centro América, Paraguay y Panamá, dos años en Bancomer como contralor, Gerente General por 10 años de Credicorp Bank, S.A, y se desempeña como Gerente General de Unicorp Bank Overseas Ltd. Fue Director de la Comisión Bancaria de Panamá, de la Asociación Bancaria de Panamá y de Apabancos. Así como Director Suplente de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Cursó estudios de Contabilidad en la Universidad de Panamá, y cuenta con diversos seminarios en habilidades avanzadas de venta, centro de datos y tecnología de comunicaciones, y curso en Harvard Business School (Extensión) escuela superior de Banca.

Roberto Arturo Ford Jimenez

Director y Secretario

Nacionalidad	: Panameña
Fecha de Nacimiento	: 7 de diciembre de 1967
Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: robford@jimfor.com
Teléfono	: 210-1111

Realizó sus estudios en Drake University, Des Moines, Iowa, Estados Unidos de América obteniendo el título de Licenciado en Administración de Empresas. Luego realizó estudios avanzados de Maestría en Administración de Empresas en la Universidad Latinoamericana de Ciencias y Tecnología (ULACIT) graduándose con especialidad en finanzas y con honores. Cuenta con especializaciones en el área de Seguros y Mercadeo. Con respecto a su experiencia laboral; ha fungido como presidente en la empresa JIMFOR, S.A. Empresa de Corretaje de Seguros, establecida en Panamá desde 1988 hasta el presente.

En relación con la participación en asociaciones profesionales se destacan: Cámara Panameña de Empresas de Corretaje de Seguros, Colegio Nacional de Productores de Seguros, Club Activo 20-30, Comisión de Educación Continua de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de la República de Panamá.

Es miembro de las siguientes Juntas Directivas: PRONTO PRINT, S.A. (Presidente), MISTER PRINT, S.A. (Presidente), CREDICORP BANK, S.A. (Secretario), G.T.R., S.A. (Presidente), JIMFOR, S.A. (Presidente), FORD REALTY, S.A. (Presidente).

José Javier Rivera

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Director Independiente y Tesorero

: Panameña
: 25 de octubre de 1953
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: jj.rivera@rbc.com.pa
: 210-1111

Realizó sus estudios en Derecho y Ciencias Políticas en la Universidad Santa María La Antigua. Socio fundador de la firma de abogados RIVERA, BOLIVAR Y CASTAÑEDAS, en el año 1990 ocupó el cargo de Sub Director General de Ingresos y fue Director de Asesoría Jurídica del Ministerio de Hacienda y Tesoro. Ocupó en dos periodos el cargo de Vice Ministro Encargado del Ministerio de Hacienda y Tesoro. Ex Presidente de la Cámara de Comercio, Industrias y Agricultura de Panamá periodo 2001-2002, Presidente de la Feria de Expocomer (Cámara de Comercio) 2005 y Presidente Coordinador del Consejo Nacional de la Empresa Privada (CONEP) 2006-2007.

Brittannia Amaya Solano

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Directora Independiente

: Panameña
: 13 de junio de 1971
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: bamaya@ipsumconsultores.com
: 210-1111

Amplia experiencia en las áreas de Administración de Créditos, Riesgo de crédito, Negocios Corporativos y Comerciales. Lideró múltiples equipos de administración y crecimientos de portafolios; Análisis de riesgo de créditos y también fue asesora de comités de créditos de junta directivas. Sus responsabilidades regionales abarcaron República Dominicana, El Salvador, Guatemala, Nicaragua, Costa Rica, Colombia y Panamá. Actualmente es directora de EQUITA, Socio de Ipsum Consulting y miembro del Instituto de Gobierno Corporativo de Panamá (IGCP). Cuenta con estudios de MBA Finanzas de la Universidad Lationamericana de Ciencias y Tecnología ULACIT, BBA énfasis en Finanzas y Comercio Internacional de Marymount University, Arlington Virginia, además de Senior Executive Program Incae - Babson School Business.

Mario Garuz Castillo

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Director Independiente

: Panameña
: 8 de septiembre de 1951
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: mgaruz@gcp.com.pa
: 210-1111

Amplia experiencia en el área financiera, contable y auditoría. Fue Vicepresidente Ejecutivo de Administración y Finanzas y asesor del Grupo Ricardo Pérez. Participó en numerosas transacciones de adquisición, organización y disposición de empresas como la marca Toyota en Panamá, Grupo Tambor, Parque Eólico Toabé, Econofinanzas, entre otros. Fue miembro y director de la Junta Directiva del Grupo Multibank participando como Presidente del Comité de Auditoría y miembro de los comités de control de Riesgo y Cumplimiento. Es egresado de la Universidad Santa María La Antigua con el título de Licenciado en Contabilidad, y cuenta con la Licencia de corredor de Seguros de la

Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, además de los programas gerenciales de Socios y Ejecutivos en KMG (Klynveld Main Goerdeler) y Grupo Ricardo Pérez, respectivamente.

Teresita De Lourdes Soto Franco

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Directora Independiente

Panameña
3 de febrero de 1961
Calle 50, Plaza Credicorp
0833-0125 Panamá, República de Panamá
witchy61soto03@gmail.com
210-1111

Cuenta con diploma de seleccionador - Asociación de Seleccionadores de Riesgos de Seguro de Personas, A.C. y diplomado en Finanzas - Stetson University, School of Business Administration – ADEN. Amplia trayectoria en el sector asegurador en Panamá y Centroamérica. Lideró la planificación, constitución y apertura de Multibank Seguros, llevándola a ocupar una destacada posición en el mercado panameño. Desarrolló el programa de expansión en la región centroamericana de Grupo Mundial implementado el sistema de gestión de calidad; dirigiendo las operaciones de los ramos de vida y personas en Panamá y Centroamérica. En Grupo Mundial también ocupó los cargos de Directora de Suscripción y Reclamos Vida y Salud, Directora de Prestaciones, Reclamos y Administración de Servicios Médicos. En ASSA Compañía de Seguros laboró en el Departamento de Salud. Ha destacado como miembro de la Junta Directiva de la Asociación Panameña de Aseguradores (APADEA).

Elena Chong Chan

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Directora

: Panameña
: 8 de septiembre de 1976
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125, Panamá, Rep. de Panamá
: echong@credicorpbank.com
: 210-1111

Egresada de la Universidad Santa María La Antigua de Panamá con Maestría en Administración de Empresas y Énfasis en Finanzas y cuenta con un MBA de la Universidad de Louisville en Kentucky, su trayectoria resalta más de 25 años en experiencia en banca, finanzas e instituciones financieras. A lo largo de su carrera ha desempeñado posiciones claves en el Puesto de Bolsa y Casa de Valores; Departamento de Tesorería y Corresponsalía Bancaria. Actualmente se desempeña como Gerente General de Credicorp Bank.

Miguel A. González

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Director

: Panameña
: 20 de agosto de 1972
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: migonzaez@credicorpbank.com
: 210-1111

Egresado de la Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología como licenciado en Banca y Finanzas, postgrado en Gerencia Estratégica y Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Recursos Humanos. Con más de 25 años de trayectoria y experiencia en el área de Banca Local e Internacional. Inició su carrera, en el Bladex y



trabajó también en Natixis Bank – Panama Branch (Antes Natexis Bank) y Credit Andorra Bank, desempeñándose en áreas como: Finanzas, Contabilidad y Operaciones. Actualmente es Subgerente General y Vicepresidente Senior de Operaciones y Tecnología de Credicorp Bank.

Principales Ejecutivos

Elena Chong Chan

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Gerente General

: Panameña
: 8 de septiembre de 1976
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125, Panamá, Rep. de Panamá
: echong@credicorpbank.com
: 210-1111

Egresada de la Universidad Santa María La Antigua de Panamá con Maestría en Administración de Empresas y Énfasis en Finanzas y cuenta con un MBA de la Universidad de Louisville en Kentucky, su trayectoria resalta más de 25 años en experiencia en banca, finanzas e instituciones financieras. A lo largo de su carrera ha desempeñado posiciones claves en el Puesto de Bolsa y Casa de Valores; Departamento de Tesorería y Corresponsalía Bancaria. Actualmente se desempeña como Gerente General de Credicorp Bank.

Miguel A. González

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Subgerente General y Vicepresidente Senior de Operaciones y Tecnología

: Panameña
: 20 de agosto de 1972
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: migonzalez@credicorpbank.com
: 210-1111

Egresado de la Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología como licenciado en Banca y Finanzas, postgrado en Gerencia Estratégica y Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Recursos Humanos. Con más de 25 años de trayectoria y experiencia en el área de Banca Local e Internacional. Inició su carrera, en el Bladex y trabajó también en Natixis Bank – Panama Branch (Antes Natexis Bank) y Credit Andorra Bank, desempeñándose en áreas como: Finanzas, Contabilidad y Operaciones. Actualmente es Subgerente General y Vicepresidente Senior de Operaciones y Tecnología de Credicorp Bank.

Antonio Fistonich Athanasiadis

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

: Panameña
: 15 de marzo de 1974
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: afistonish@credicorpbank.com
: 210-1111

Profesional con más de 25 años de experiencia en banca de inversión, banca privada, administración de activos, mercado de valores, tesorería y finanzas. Inició su trayectoria profesional en Banistmo, habiendo laborado también en BAC Internacional Bank y Multibank, desempeñándose en este último como Vicepresidente Senior de Tesorería y

Finanzas. Graduado como Bachelor in Economics, Minor in Mathematics, en The University of Texas en Austin, así como, cuenta con un MBA de Nova Southeastern University, Fort Lauderdale, Florida. En el año 2025 se incorpora a Credicorp Bank como Vicepresidente de Finanzas y Tesorería.

Fabio Riaño Arango

Vicepresidente de Administración de Crédito y Controles

Nacionalidad	: Panameña
Fecha de Nacimiento	: 7 de febrero de 1979
Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: friano@credicorpbank.com
Teléfono	: 210-1111

Es egresado de la Universidad Santa María La Antigua, con el título de Ingeniería Industrial Administrativa, además cuenta con una Maestría e Ingeniería con especialización en Ingeniería Comercial de la University of Louisville Kentucky y seminario sobre Revolución Fintech, Servicios y Estrategias Transformadoras de la Universidad de Warton en Pensilvania. Ha laborado en diversos bancos, como Bank of Boston, Citibank, S.A. Panamá y Sao Paulo Brasil, St. Georges Bank & Company Inc., en los cuales ocupó diversos cargos, tales como Analista de Crédito y Riesgo, Coordinador de Equipos, Vicepresidente de Instituciones Financieras y Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo de Crédito, respectivamente.

Fernando Krienert

Vicepresidente de Banca Empresa

Nacionalidad	: Panameña
Fecha de Nacimiento	: 24 de octubre de 1968
Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: fkriener@credicorpbank.com
Teléfono	: 210-1111

Cuenta con más de 25 años de experiencia en el Sector Financiero local y regional.

Fue oficial y administrador de crédito en la Confederación Latinoamericana de Cooperativas desde 1992 hasta 1995, atendiendo mercados de crédito de Centroamérica y Cono Sur, a su vez fue administrador de fondos ante el Banco Interamericano de Desarrollo. A partir del 1996 hasta el 2000 funge como subgerente de crédito en el CITIBANK, Panamá; atendiendo las carteras de consumo, políticas y procedimientos de productos y a cargo del departamento de autos y préstamos residenciales.

Desde el 2000 a la fecha labora en Credicorp Bank, a cargo del departamento de Hipotecas Residenciales desde el 2000 hasta el 2010, a partir del 2002 inicia en el departamento de crédito administrando la cartera de créditos especiales, en el 2006 se encarga de la cartera de préstamos Interinos de Construcción y a partir del 2010 labora como Vicepresidente del Departamento de Crédito.

Estudios de Banca y Finanzas en la Universidad Santa María La Antigua en Panamá y Programa de Alta Gerencia en el Incae-Costa Rica y Nicaragua.

Anayansi Crespo

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Vicepresidente de Banca de Personas

: Panameña
: 09 de mayo de 1959
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: acrespo@credicorpbank.com
: 210-1111

Estudios en la Universidad de Panamá, Licenciatura en Economía. Cuenta con una amplia trayectoria y experiencia en las áreas de Préstamos Personales, Hipotecas, Crédito, Administración de Sucursales. Inició su carrera profesional en el año 1982 en la Caja de Seguro Social, Departamento de Contabilidad, Banco Institucional Patria (antigua Caja de Ahorros – Préstamos y Vivienda) como encargada de Procedimientos y Asistente de la Gerencia General; en Casa del Descuento, S.A. se desempeñó como Asistente de la Gerencia General. En Credicorp Financial, Inc., se desempeñó por 12 años como Gerente General. En Credicorp Bank, S.A. se desempeñó como Vicepresidente y Gerente de Préstamos Personales y actualmente Vicepresidente de Banca de Personas. Pertenece al grupo de Colaboradores Fundadores.

Ana Cristina Castillo

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Vicepresidente de Banca Privada e Internacional

: Panameña
: 20 de enero de 1977
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: accastillo@credicorpbank.com
: 210-1111

Licenciada de Banca y Finanzas, egresada de la Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología. Amplia experiencia en el área de banca privada desde sus inicios como profesional en el negocio bancario, manejando las relaciones y captación de clientes de alto perfil en Pribanco y Primer Banco del Istmo, luego HSBC. Participó activamente en el desarrollo del área de negocios de banca diamante en Multibank, donde alcanzó el cargo de Vicepresidente Asistente de Banca Privada, responsable del plan estratégico y comercial del área. Realizó además un Diplomado de Agente Financiero – EFPA, contando con licencia de Corredor de Valores.

Erick Valdés Carvajal

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Vicepresidente de Administración Integral de Riesgos

: Panameña
: 22 de abril de 1983
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: evaldes@credicorpbank.com
: 210-1111

Egresado de la Universidad Tecnológica de Panamá como Ingeniero Industrial, contando con una Maestría en Finanzas de la Universidad de Chile. Amplia experiencia en el sector bancario, desempeñándose como Director de Gestión de Riesgo de Banco Davivienda además, de 9 años en la Superintendencia de Bancos de Panamá, siendo responsable de la revisión de riesgo de crédito y socioambiental en el Centro Bancario Panameño. Ha liderado con éxito áreas de Administración de Riesgos Integrales, así como de la



definición de estrategias de cobros retail, PYMES, y del desarrollo y ejecución de modelos de analítica. Formó parte del equipo de diseño e implementación del Proceso de Automatización de la Fábrica de Crédito de HSBC, incluyendo el desarrollo de un Credit Scoring y Rating para la banca de personas y banca corporativa. Además, formó parte de la junta directiva del grupo de trabajo de finanzas sostenibles (GTFS) en Panamá y actualmente forma parte de la Junta Directiva del Comité de Riesgos de la Asociación Bancaria.

Ivette Aguilar Ortíz

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Vicepresidente de Auditoría Interna

: Panameña
: 14 de agosto de 1971
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: iaguilar@credicorpbank.com
: 210-1111

Licenciada en Finanzas y en Contabilidad, egresada de la Universidad Católica Santa María La Antigua, así como, cuenta con Post Grado de Auditoría de Sistemas y Certificado de Control Interno (COSO), entre otros. Vasta experiencia en el sector bancario, comercial, firmas de auditoría y consultoría; se ha desempeñado como líder en las áreas siguientes: Auditoría, Riesgos, Investigaciones Forenses, Cumplimiento, Prevención, Gobierno Corporativo, Procesos y Control Normativo, enfocada entre otras cosas en la revisión, implementación y seguimiento de las leyes o regulaciones varias. Experiencia en la implementación de la herramienta de Auditoría Team Mate en 3 bancos, Lideró el proyecto de certificación de fusión de Banco Panamá y Banco Aliado, participó en el análisis integración y certificación de las 5 fusiones por compra de Banco Continental y de la fusión por venta a Banco General, también ha diseñado y ejecutado el Plan Anual de un Grupo empresarial incluía empresas de seguros, financieras, fideicomiso, leasing, factoring, offshore, bienes reposeídos y manejo de activos fijos. Ha participado como miembro de varios comités de junta directivas (riesgos, prevención, auditoría, operativo, tecnología y gobierno corporativo) y es miembro del Instituto de Auditores Internos de Panamá.

Bianca Latorraca Guerrero

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Vicepresidente de Capital Humano, Mercadeo e Imagen Corporativa

: Panameña
: 10 de junio de 1977
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125, Panamá, Rep. de Panamá
: blatorraca@credicorpbank.com
: 210-1111

Licenciada en Ingeniería Industrial Administrativa, Magna Cum Laude, egresada de la Universidad Católica Santa María La Antigua. Cuenta con MBA-Negocios Internacionales con Especialización en Administración Global de Thunderbird School of Global Management de Phoenix, AZ, USA. Tiene cerca de 25 años de experiencia fundamentalmente en el sector financiero, que incluye Grupo Banistmo, en el área de Administración de Riesgos. En el año 2006 se incorpora a Credicorp Bank como Gerente Responsable de la Oficina de Representación en Bogotá. También liderizó, por más de 10 años, el área de Mercadeo e Inteligencia de Negocios teniendo bajo su responsabilidad principalmente el diseño y ejecución de la estrategia de mercadeo de la organización, incluyendo más recientemente el desarrollo de las iniciativas de RSE. Desde el año 2025,

se desempeña como Vicepresidente de Capital Humano, Mercadeo e Imagen Corporativa de Credicorp Bank.

David Bermúdez

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Vicepresidente Asistente de Cumplimiento

: Costarricense
: 11 de noviembre de 1989
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: dbermudez@credicorpbank.com
: 210-1111

Cuenta con más de 12 años de experiencia en el sector financiero en Banco Davivienda en Costa Rica y Panamá; así como, en Banco Itaú Panamá. Su trayectoria se ha enfocado en la gestión de cumplimiento normativo, prevención de delitos financieros y análisis de riesgos. Ha liderado equipos y proyectos estratégicos en Panamá y Costa Rica, implementando sistemas de monitoreo transaccional, desarrollando modelos de segmentación de clientes y promoviendo iniciativas de transformación digital en el área de Cumplimiento. Es Licenciado en Economía egresado de la Universidad Latina de Costa Rica con Diplomados en Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Delitos Financieros.

Fabio Pardo

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

Vicepresidente de Canales y Experiencia del Cliente

: Colombiana
: 23 de junio de 1983
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: fpardo@credicorpbank.com
: 210-1111

Egresado de la Universidad San Martín (Colombia) como Administrador de Empresas, con especialización en Finanzas y Mercados de Capitales, y Diplomado en Alta Gerencia. Experiencia de 18 años en gestión, análisis, planificación y seguimiento, en empresas del sector financiero y retail, tanto en Colombia como en Panamá. Ha laborado en BBVA Colombia y Panamá, BAC International Bank, Canal Bank y Banco Azteca, dentro de las áreas comerciales, canales, productos y créditos, entre otros. Su trayectoria profesional incluye el desarrollo de estrategias comerciales, manejo del portafolio de las diversas bancas o segmentos y análisis financiero de operaciones de crédito. Ha coordinado proyectos de creación y adaptación de nuevos productos para banca personas (Activo/Pasivo), banca fintech y retail. En el año 2023 se incorpora a Credicorp Bank, desempeñándose en la actualidad como Vicepresidente de Canales y Experiencia del Cliente.

2. Asesores
No aplica

3. Asesores Legales

a. Asesor Legal Externo

El Asesor Legal externo del Emisor es Alfaro, Ferrer & Ramírez. El nombre del contacto principal es el Lic. Luis Lopez Alfaro

Domicilio Comercial	: Edificio AFRA, Piso 10 y 11, Avenida Samuel Lewis y calle 54
Apartado Postal	: 0816-06904, Panamá Zona 5, República de Panamá
Correo Electrónico	: afrapma@afra.com
Teléfono	: 263-9355

b. Asesor Legal Interno

El asesor legal interno del Emisor es el Lic. Victor Davarro con idoneidad No. 3498 del 5 de agosto de 1996.

Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: mdavarro@credicorpbank.com
Teléfono	: 210-1111

4. Auditores

Auditor Externo

El auditor externo del emisor para el año fiscal terminado al 30 de junio de 2025 es la firma PricewaterhouseCoopers. El nombre del contacto principal es el Licenciado Manuel Pérez Broce.

Domicilio Comercial	: Plaza PwC, Piso 7, calle 58 E y Ave. Ricardo Arango, Obarrio
Apartado Postal	: 0819-05710 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: manuel.perez.broce@pwc.com
Teléfono	: 206-9200

Los honorarios por servicios profesionales prestados por parte del auditor externo del Banco y sus subsidiarias durante el año terminado el 30 de junio de 2025 correspondientes a la auditoría de los estados financieros y otros servicios fueron por B/.205,210.

Auditor Interno

El Auditor Interno del emisor es la Sra. Ivette Aguilar Ortiz, quien a su vez es Vicepresidente de Auditoría Interna (AI) a cargo del departamento.

El equipo de Auditoría Interna está compuesto por nueve (9) profesionales de la Contabilidad, Auditoría, Finanzas, Banca y Sistemas; todos con vasta experiencia profesional en esas áreas.

En su mayoría, los miembros del equipo se encuentran inscritos en diferentes asociaciones profesionales como: Instituto de Auditores Internos-Capítulo de Panamá (IIAPA), ISACA, Capítulo de Panamá, y el Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Panamá; donde participan en seminarios relacionados a temas de Auditoría, Finanzas, Fraude, Riesgo y Tecnología de la Información (seguridad y controles).

Asisten a seminarios dictados por otros organismos externos y también participan en los seminarios internos de la Corporación a través de nuestra Universidad Corporativa.

Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: iaguilar@credicorpbank.com
Teléfono	: 210-1111

5. Designación por Acuerdos o Entendimientos

A la fecha, ningún Director, Dignatario, Ejecutivo o empleado del Emisor ha sido designado en su cargo sobre la base de arreglos o entendimientos con accionistas mayoritarios, clientes o suplidores del Emisor.

B. COMPENSACIÓN

Durante el período fiscal 2025 del Emisor que comprende del 1° de julio de 2024 al 30 de junio de 2025, las compensaciones entregadas por el Emisor a nombre de Directores, Dignatarios y principales ejecutivos (incluye Gerente General y Vicepresidentes) disminuyeron a B/.3.8 millones (B/.4.4 millones, junio 2024). Durante este período, las dietas a Directores y Dignatarios fue de B/.383 mil (B/.493 mil, junio de 2024).

En el mismo período fiscal se pagaron en concepto de salarios y beneficios a los empleados la suma de B/.26.6 millones (B/.24.4 millones, junio de 2024). Estos montos incluyen salarios, gastos de representación, horas extras, incentivos, prestaciones sociales, aguinaldos, prima de seguros y asistencia médica, entre otros.

El monto total acumulado de reserva para prima de antigüedad e indemnización, para el año fiscal terminado el 30 de junio de 2025 es de B/.1.7 millones.

C. PRÁCTICAS DE LA DIRECTIVA

La relación entre el emisor y sus directores se rige por contrato formal y por lo establecido en la Junta de Accionistas. Adicionalmente a las dietas establecidas para cada director, no se les reconocen beneficios adicionales. Los actuales miembros de la Junta Directiva en su mayoría fueron nombrados en los años 2023 y 2024. En el presente, no tienen período de expiración en sus cargos.

Los miembros de la Junta Directiva del Emisor ejercen sus cargos de forma anual, designados por la Junta de Accionistas, si así lo determinan. Los actuales directores y Dignatarios han ejercido sus cargos así:

José Javier Rivera	Director Independiente y Tesorero	desde 2006
Roberto Ford	Director y Secretario	desde 2011
Jorge Dixon De León	Director y Presidente	desde 2014
Carlos Guevara	Director y Vicepresidente	desde 2023
Brittannia Amaya	Directora Independiente	desde 2023
Mario Garuz	Director Independiente	desde 2023
Teresita Soto	Directora Independiente	desde 2024
Elena Chon	Directora	desde 2024
Miguel González	Director	desde 2024

Los actuales directores y dignatarios realizarán sus actividades hasta tanto sus sucesores sean designados.

D. EMPLEADOS

Al 30 de junio de 2025, el Emisor contaba con 690 empleados (30 junio de 2024: 719 empleados). No existe ni sindicato ni convención colectiva entre el Emisor y sus empleados.

A continuación, se presenta un detalle con la distribución del recurso humano del Emisor:

Distribución del Recurso Humano	30-jun-25	30-jun-24
Dirección General	561	584
Sucursales	129	135
Total Recurso Humano	690	719

E. PROPIEDAD ACCIONARIA

El 100% de las acciones emitidas y en circulación del Emisor son propiedad de Credicorp Group Inc. La propiedad efectiva de las acciones de Grupo Credicorp, Inc., al 30 de junio de 2025, se detalla en los siguientes cuadros:

IV. ACCIONISTAS PRINCIPALES

A. Identidad, número de acciones y cambios en el porcentaje accionario

Grupo de Acciones	Cantidad de Acciones Comunes Emitidas	% Respecto del Total de Acciones Emitidas y en Circulación	Número de accionistas	% Que representan respecto de la Cantidad Total de Accionistas
Directores y Dignatarios	1,652,022	7.48%	3	21%

B. Composición accionaría del Emisor

Grupo de Acciones	Cantidad de Acciones Comunes Emitidas	% Respecto del Total de Acciones Emitidas y en Circulación	Número de accionistas	% Que representan respecto de la Cantidad Total de Accionistas
1 – 50,000	169,756	10.28%	8	57.14%
Más de 50,000	1,482,266	89.72%	6	42.86%
Totales	1,652,022	100%	14	100%

Todas las acciones comunes de Grupo Credicorp, Inc., tienen iguales derechos y privilegios.

C. Persona Controladora

No existe ningún accionista que de forma individual controle más del 25.14% de las acciones comunes de Grupo Credicorp, Inc.

D. Cambios en el Control Accionario

A la fecha no existe ningún arreglo que pueda en fecha subsiguiente resultar en un cambio de control accionario del Emisor.

E. Plan de Opciones

Ni el Emisor, ni Grupo Credicorp, Inc. cuentan con un plan de opciones como método de Compensación de sus Directores y Ejecutivos.

V. PARTES RELACIONADAS, VÍNCULOS Y AFILIACIONES

A. Partes Relacionadas

Credicorp Securities Inc., Casa de Valores, Puesto de Bolsa, estructurador y asesor financiero de la presente emisión, es una compañía asociada, 37.50% propiedad de CREDICORP BANK, S.A.

IS Holding Group, S.A. es una sociedad incorporada bajo las leyes de la República de Panamá. La actividad económica de la compañía es tenedora de acciones, es una compañía asociada, 29.27% propiedad de CREDICORP BANK, S.A.

Panamá Hydroelectric Ventures, Inc. es una compañía constituida bajo las leyes de la República de Panamá el 22 de abril de 2010. Su actividad económica principal es tenedora de acciones, es una compañía asociada, 25.51% propiedad de CREDICORP BANK, S.A.

Los montos de transacciones con partes relacionadas se encuentran dentro del límite establecido por la Ley Bancaria de Panamá.

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los estados de situación financiera y los estados de resultados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, tal como se detalla a continuación:

	30-jun-25	30-jun-24
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA:		
ACTIVOS:		
Préstamos por cobrar netos	B/. 103,903,823	B/. 55,640,852
Deudores varios y otros activos	359,513	281,271
Intereses por cobrar	81,483	47,494
Inversiones con cambios en resultados	541,182	525,409
Inversiones al costo amortizado	3,900,000	4,290,000
Inversiones en asociadas	141,113,805	124,792,980
	B/. <u>249,899,806</u>	B/. <u>185,578,006</u>
PASIVOS:		
Depósitos a la vista	81,160,032	77,088,510
Depósitos de ahorros	19,733,222	26,087,476
Depósitos a plazo fijo	98,596,343	84,905,297
Bonos por pagar	14,317,869	18,100,000
Intereses acumulados por pagar	2,320,003	2,229,596
	B/. <u>216,127,469</u>	B/. <u>208,410,879</u>
Dividendos pagados	5,280,266	2,546,895
Reservas Varias		
Participación en otras utilidades integrales	1,601,142	1,505,329
ESTADOS DE RESULTADOS:		
INGRESOS		
Intereses ganados sobre préstamos	1,261,266	1,088,665
Intereses ganados por sobregiros	2,951,193	1,809,998
Intereses ganados por depósitos	6,343	26,364
Intereses ganados por inversiones	210,072	229,437
Comisiones procedentes de contratos	113,371	90,972
Otros ingresos	240,000	240,000
Participación en los resultados de asociadas	20,130,252	17,562,586
	<u>24,912,497</u>	B/. <u>21,048,022</u>
GASTOS:		
Gasto por intereses - depósitos	6,821,605	6,208,878
Gasto por intereses - bonos	855,039	987,976
Gasto de comisiones	224,204	657,700
Comisión por manejo de cartera	471,327	443,012
Alquileres	253,260	253,260
Seguros	2,053,222	1,739,681
Compensaciones a ejecutivos claves	3,791,140	4,424,330
	B/. <u>14,469,797</u>	B/. <u>14,714,837</u>
Operaciones Fuera de Balance		
Compromisos y contingencias	B/. <u>11,365,226</u>	B/. <u>6,958,473</u>

B. Interés de Expertos y Asesores

Salvo la excepción descrita en el Capítulo V Partes Relacionadas, Vínculos y Afiliaciones, Sección A. Partes Relacionadas, ninguno de los expertos o asesores que han prestado servicios al Emisor son a su vez, Accionista, Director o Dignatario del Emisor.

VI. TRATAMIENTO FISCAL

Dividendos: Los dividendos anuales devengados por las Acciones Preferentes, serán netos de cualquier impuesto sobre dividendos que pudiera causarse de la inversión.

Impuesto sobre la Renta con respecto a Ganancias de Capital: De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 269 del Título XVII del Decreto Ley No. 1 de 8 de julio de 1999, por el cual se crea la Comisión Nacional de Valores y se regula el mercado de valores de la República de Panamá, para los efectos del impuesto sobre la renta, del impuesto sobre dividendos y del impuesto complementario, no se considerarán gravables las ganancias, ni deducibles las pérdidas que dimanen de la enajenación de valores registrados en la Comisión Nacional de Valores, siempre que dicha enajenación se de a través de una bolsa de valores u otro mercado organizado.

No obstante lo anterior, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 2 de la Ley No. 18 de 19 de junio de 2006, en los casos de ganancias obtenidas por la enajenación de valores, como resultado de la aceptación de la oferta pública de compra de acciones (OPA), conforme a lo establecido en el Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999, que constituyan renta gravable en la República de Panamá, así como por la enajenación de acciones, cuotas de participación y demás valores emitidos por personas jurídicas, que constituyan renta gravable en la República de Panamá, en donde su enajenación no se realice a través de una Bolsa de Valores u otro mercado organizado, el contribuyente se someterá a un tratamiento de ganancias de capital y en consecuencia calculará el Impuesto sobre la Renta sobre las ganancias obtenidas a una tasa fija del diez por ciento (10%) sobre la ganancia de capital. El comprador tendrá la obligación de retener al vendedor, una suma equivalente al cinco por ciento (5%) del valor total de la enajenación, en concepto de adelanto al Impuesto sobre la Renta sobre la ganancia de capital.

El comprador tendrá la obligación de remitir al fisco el monto retenido, dentro de los diez (10) días siguientes a la fecha en que surgió la obligación de pagar. Si hubiere incumplimiento, la sociedad Emisora es solidariamente responsable del impuesto no pagado. El contribuyente podrá optar por considerar el monto retenido por el comprador como el Impuesto sobre la Renta definitivo a pagar en concepto de ganancia de capital. Cuando el adelanto del Impuesto retenido sea superior al monto resultante de aplicar la tarifa del diez por ciento (10%) sobre la ganancia de capital obtenida en la enajenación, el contribuyente podrá presentar una declaración jurada especial acreditando la retención efectuada y reclamar el excedente que pueda resultar a su favor como crédito fiscal aplicable al Impuesto sobre la Renta, dentro del período fiscal en que se perfeccionó la transacción. El monto de las ganancias obtenidas en la enajenación de los valores no será acumulable a los ingresos gravables del contribuyente.

II. PARTE

RESUMEN FINANCIERO

B. PRESENTACIÓN APLICABLE A EMISORES DEL SECTOR BANCARIO				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Junio 2025	Junio 2024	Junio 2023	Junio 2022
Ingresos por intereses	114,536,962	107,475,089	91,457,597	85,000,863
Ingresos Totales	159,472,609	145,971,717	125,393,808	100,327,619
Gastos por intereses	59,877,995	52,281,520	37,773,374	32,383,597
Gastos de Operación	56,801,931	54,119,804	50,653,603	45,428,702
Acciones emitidas y en circulación	2,202,500	2,202,500	2,202,500	2,202,500
Utilidad o Pérdida por Acción	16.42	14.37	14.01	4.19
Utilidad o Pérdida	36,172,199	31,659,362	30,854,622	9,217,756
BALANCE GENERAL	Junio 2025	Junio 2024	Junio 2023	Junio 2022
Préstamos	1,338,055,220	1,213,088,990	1,224,633,487	1,165,341,926
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	13,613,680	13,745,175	16,945,329	18,630,446
Depósito	188,580,464	190,019,904	139,618,365	217,065,368
Inversiones	447,665,980	437,685,357	462,139,696	387,648,933
Total de Activos	2,086,709,385	1,949,088,739	1,933,081,798	1,892,682,805
Total de Depósitos	1,495,901,822	1,358,756,771	1,326,482,478	1,332,775,352
Deuda Total	116,621,663	168,510,382	219,975,677	200,963,412
Pasivos Totales	1,699,731,133	1,598,340,452	1,618,161,772	1,605,003,294
Préstamos Netos	69,782,873	95,430,330	134,835,732	122,740,863
Obligaciones en valores	46,838,790	73,080,052	85,139,945	78,222,549
Acciones Preferidas	0	0	0	0
Acción Común	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000
Capital Pagado	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000
Utilidades no distribuidas	299,692,972	275,349,624	249,050,903	224,071,120
Operación y reservas	43,235,280	31,348,663	21,819,123	19,558,391
Patrimonio Total	386,978,252	350,748,287	314,920,026	287,679,511
Dividendos	0	0	0	0
Morosidad	57,230,749	52,961,125	54,042,629	54,487,484
Reserva	20,483,475	27,348,153	26,201,450	26,348,984
Cartera Total	1,376,792,233	1,261,878,687	1,275,547,230	1,218,511,020

* Incluyen los intereses acumulados

RAZONES FINANCIERAS:	Junio 2025	Junio 2024	Junio 2023	Junio 2022
Total de Activos / Total de Pasivos	1.23	1.22	1.19	1.18
Total de Pasivos / Total de Activos	0.81	0.82	0.84	0.85
Dividendo/Acciones Emitidas y en Circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
Efectivo + Depósitos + Inversiones /Total de Depósitos	0.43	0.47	0.47	0.47
Efectivo + Depósitos + Inversiones /Total de Activos	0.31	0.33	0.32	0.33
Deuda Total + Depósito / Patrimonio	4.17	4.35	4.91	5.33
Préstamos / Total de Activos	0.64	0.62	0.63	0.62
Préstamos Netos / Total de Depósitos	0.05	0.07	0.10	0.09
Gastos de Operación / Ingresos Totales	0.36	0.37	0.40	0.45
Morosidad /Reservas	2.79	1.94	2.06	2.07
Morosidad /Cartera Total	0.04	0.04	0.04	0.04
Utilidad o Pérdida del Período / Patrimonio Total	0.09	0.09	0.10	0.03

III. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Consolidados Auditados de Credicorp Bank, S.A., y Subsidiaria correspondientes al 30 de junio de 2025 y por el año terminado a esa fecha, se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo.

DECLARACIÓN JURADA

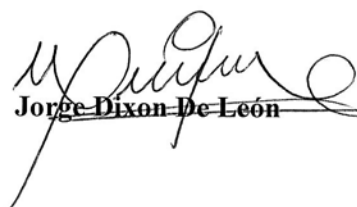
Las Declaraciones Juradas de Credicorp Bank, S.A., y Subsidiaria al cierre del 30 de junio de 2025 se anexan al presente informe como parte integral del mismo.

IV. PARTE

DIVULGACIÓN

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo No. 18-2000 de 11 de octubre del 2000, el Informe de Actualización Anual del emisor Credicorp Bank, S.A., será divulgado a los inversionistas y público en general a través de la página web de Credicorp Bank, S.A., www.credicorpbank.com, la cual es de acceso público dentro de los 10 días hábiles luego de haber sido remitidos a través de la Plataforma SERI.

“Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a la disposición del público inversionista como del público en general”.


Jorge Dixon De León

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

**Informe y Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2025**

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Índice para los Estados Financieros Consolidados 30 de junio de 2025

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 6
Estados Financieros Consolidados:	
Estado Consolidado de Situación Financiera	7
Estado Consolidado de Resultados	8
Estado Consolidado de Resultado Integral	9
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	11 - 12
Notas a los Estados Financieros Consolidados Auditados	13 - 89



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionista de
Credicorp Bank, S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria (el “Banco”) al 30 de junio de 2025, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados del Banco comprenden:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2025;
- el estado consolidado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* consolidados de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Banco de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos del código de ética profesional para los contadores públicos autorizados que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de Panamá.



A la Junta Directiva y Accionista de
Credicorp Bank, S. A.
Página 2

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

Asuntos claves de la auditoría

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y a valor razonable con cambios en resultados

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron lo siguiente:

La estimación del valor razonable de las inversiones se considera importante, debido al juicio inherente involucrado en la determinación de la valuación de las inversiones que no tienen precios cotizados en mercados activos.

- Evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles clave sobre la valuación de las inversiones y entendimos y evaluamos las metodologías, insumos y fuentes usados por el Banco para la determinación del valor razonable.

Al 30 de junio de 2025, las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales fueron valuadas en B/.258.9 millones y las inversiones a valor razonable con cambios en resultados en B/.31.2 millones. Estas inversiones fueron clasificadas en los siguientes niveles de jerarquía de valor razonable:

- Involucramos a expertos para evaluar que la metodología utilizada por el Banco fuese apropiada.
- Seleccionamos una muestra de inversiones en los Niveles 1 y 2 y comparamos los precios cotizados de instrumentos idénticos o similares utilizados por el Banco con fuentes independientes.

- Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales: B/.175.3 millones en el Nivel 1, B/.61.4 millones en el Nivel 2 y B/.22.2 millones en el Nivel 3.
- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados: B/.24.3 millones en el Nivel 1, B/.1.3 millones en el Nivel 2 y B/.5.5 millones en el Nivel 3.

- Para la técnica de valoración utilizada por el Banco en inversiones en los Niveles 2 y 3, probamos los juicios y premisas aplicados y su consistencia con la aplicación de la metodología al compararla con técnicas de valoración generalmente aceptadas.

En el Nivel 2, los instrumentos valuados utilizan precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado y en el Nivel 3, se presentan aquellas inversiones medidas mediante técnicas de valuación utilizando flujos de efectivo descontados.

- Seleccionamos una muestra de inversiones y realizamos un recálculo independiente, comparando los resultados con los registros contables.

Véanse las Notas 3, 4 y 7 de los estados financieros consolidados para los detalles de las inversiones en valores y la información sobre la clasificación de las inversiones en los Niveles 2 y 3.

- Verificamos las divulgaciones de los estados financieros consolidados relacionadas con los juicios críticos, descripción del modelo, nivel de jerarquía y otra información sobre la determinación de valor razonable.



A la Junta Directiva y Accionista de
Credicorp Bank, S. A.
Página 3

Asuntos clave de la auditoría

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

Esta es un área de énfasis en nuestra auditoría, ya que la determinación de la reserva para pérdidas crediticias esperadas requiere de análisis complejos y el uso de juicios subjetivos por parte de la Administración del Banco.

Al 30 de junio de 2025, la cartera de préstamos ascendía a B/.1,376.8 millones, y la reserva para pérdidas crediticias esperadas a B/.20.5 millones. Las pérdidas crediticias esperadas son determinadas por el Banco utilizando dos metodologías, las cuales se resumen a continuación:

1. Préstamos Individualmente Evaluados

El Banco evalúa los créditos deteriorados utilizando la proyección de flujos de efectivo futuros, las garantías otorgadas y el comportamiento crediticio del cliente. El monto de la pérdida es determinado en base al saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos de efectivo futuros esperados. Al 30 de junio de 2025, el saldo de esta cartera era de B/.20.4 millones y el de la reserva para pérdidas crediticias esperadas era de B/.7.4 millones.

2. Préstamos Colectivamente Evaluados

El Banco realiza el cálculo de la reserva colectiva para pérdidas crediticias esperadas a partir de la evaluación de un incremento significativo de riesgo de crédito (ISRC) agrupando portafolios de activos financieros con características similares, y de acuerdo con la clasificación de las etapas 1, 2 y 3.

La medición de la pérdida crediticia esperada (PCE) se basa principalmente en la probabilidad de incumplimiento (PI), la pérdida dada por el incumplimiento (PDI), y la exposición en el incumplimiento (EI), descontados a la fecha de reporte y considerando los efectos macroeconómicos esperados. La pérdida de crédito esperada es determinada bajo la siguiente fórmula: $PCE = EI \times PI \times PDI$.

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles claves sobre la determinación de la estimación de la reserva para pérdidas crediticias esperadas.

Estos controles incluyen la identificación de los préstamos con deterioro, el cálculo de la provisión para pérdidas crediticias esperadas, la verificación de la data y las variables involucradas en el cálculo, así como la aprobación de las provisiones individuales y colectivas.

1. Para los préstamos individualmente evaluados, seleccionamos una muestra de préstamos cuyo deterioro se determina individualmente y probamos los flujos de efectivo futuros estimados por el Banco, considerando las garantías, si hubiere, y comparamos los resultados del Banco con nuestro conocimiento de la industria y la información financiera del Banco.
2. Para los préstamos colectivamente evaluados, realizamos lo siguiente:
 - Comparamos los datos utilizados en el modelo, tales como: saldos, rangos de morosidad, castigos, cobros, segmentación por portafolios y la probabilidad de deterioro, con la información histórica del Banco.
 - Involucramos a expertos para evaluar que la metodología utilizada por el Banco fuese apropiada.
 - Evaluamos los supuestos aplicados en el cálculo de la provisión, tales como: los parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, la probabilidad de incumplimiento durante toda la vida de la obligación y la pérdida dado el incumplimiento.



A la Junta Directiva y Accionista de
Credicorp Bank, S. A.
Página 4

Asuntos clave de la auditoría

Al 30 de junio de 2025, el saldo de esta cartera ascendió a B/.1,356.4 millones y el de la reserva para pérdidas crediticias esperadas a B/.13.1 millones.

Véase más detalle en las Notas 3, 4 y 6 de los estados financieros consolidados.

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

- Evaluamos los escenarios macroeconómicos prospectivos incluidos en el cálculo de la pérdida esperada y los comparamos con información del mercado.

Con base en la información anterior, recalculamos las reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2025.

Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información se refiere al “Informe de Actualización Anual” (pero que no incluye los estados financieros consolidados ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos).

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Si basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros consolidados

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

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

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



A la Junta Directiva y Accionista de
Credicorp Bank, S. A.
Página 5

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Planificamos y efectuamos la auditoría de grupo para obtener evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o unidades de negocio que conforman el Banco como un fundamento para formar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría efectuado para fines de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.



A la Junta Directiva y Accionista de
Credicorp Bank, S. A.
Página 6

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del año actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Manuel Pérez Broce, con número de idoneidad del contador público autorizado No.0192-2002.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Manuel Pérez Broce, Socio y Luis Beltrán, Gerente Senior.

29 de septiembre de 2025
Panamá, República de Panamá

Manuel Pérez Broce
CPA 0192-2002

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Situación Financiera
30 de junio de 2025
(Cifras en balboas)

	Notas	2025	2024		Notas	2025	2024
Activos				Pasivos y Patrimonio			
Efectivo	5	11,334,954	12,113,235	Pasivos			
Depósitos en bancos				Depósitos			
A la vista		34,000,528	31,370,367	A la vista		276,519,507	278,951,037
A plazo		154,579,936	158,649,537	De ahorros		250,551,335	235,397,462
Total de depósitos en bancos		188,580,464	190,019,904	A plazo fijo	3,23	968,830,980	844,408,272
				Total de depósitos		1,495,901,822	1,358,756,771
Total de efectivo y depósitos	3,5,23	199,915,418	202,133,139				
Oro y moneda de colección		2,278,726	1,631,940	Financiamientos recibidos:			
				Obligaciones	3,16	69,782,873	95,430,330
				Bonos por pagar	3,17,23,30	46,838,790	73,080,052
				Total de financiamientos recibidos		116,621,663	168,510,382
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	3,7,23,27	31,256,852	25,424,167				
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	3,7	203,801,404	198,130,934				
Inversiones a costo amortizado	3,7,23	10,454,810	18,818,216				
Activos garantizados	3,8	61,039,109	70,519,060	Pasivos por arrendamiento	18	2,501,380	2,979,827
Inversión en asociadas	3,9,22,23	141,113,805	124,792,980	Impuesto sobre la renta diferido	14	2,599,990	1,909,464
				Cheques de gerencia y cheques certificados		10,116,645	9,338,375
				Otros pasivos	19	71,989,633	56,845,633
Préstamos por cobrar, neto	3,6,23,31	1,338,055,220	1,213,088,990	Total de pasivos		1,699,731,133	1,598,340,452
				Compromisos y contingencias	3,8,20,23,25		
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto	3,10	24,288,787	25,454,501	Patrimonio			
Activos intangibles, neto	11	16,596,842	13,643,538	Acciones comunes	21	44,050,000	44,050,000
Activo por derecho de uso, neto	12	2,283,538	2,831,532	Utilidades no distribuidas		299,692,972	275,349,624
Bienes Adjudicados y en Dación de pago	13	18,104,717	15,803,138	Reservas regulatorias	22	43,180,338	36,887,927
Impuesto sobre la renta diferido	14	11,446,944	12,863,495	Reservas de capital	22	54,942	(5,539,264)
Deudores varios y otros activos	3,15,23	26,073,213	23,953,109	Total de patrimonio		386,978,252	350,748,287
Total de activos		2,086,709,385	1,949,088,739	Total de pasivos y patrimonio		2,086,709,385	1,949,088,739

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultado Por el año terminado al 30 de junio de 2025 (Cifras en balboas)

	Nota	2025	2024
Ingresos por intereses y comisiones:			
Préstamos	23	98,501,795	92,630,142
Inversiones		11,380,727	9,929,376
Depósitos en bancos	23	4,654,440	4,915,571
Comisiones de préstamos		<u>5,918,998</u>	<u>6,696,509</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones	23, 29	<u>120,455,960</u>	<u>114,171,598</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos		51,465,629	41,690,111
Obligaciones		8,190,109	10,391,092
Pasivos por arrendamiento	18	<u>222,257</u>	<u>200,317</u>
Total de gastos de intereses	23, 29	<u>59,877,995</u>	<u>52,281,520</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, antes de Provisiones		<u>60,577,965</u>	<u>61,890,078</u>
Provisiones (reversiones de provisiones):			
Para pérdida crediticia esperada en préstamos	6	3,785,342	5,710,829
Para pérdida crediticia esperada en depósitos		11,184	(86,510)
Para pérdida de bienes adjudicados	13	276,642	654,125
Para pérdida crediticia esperada en inversiones	7	<u>62,166</u>	<u>(805,611)</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones (reversiones de provisiones)		<u>56,442,631</u>	<u>56,417,245</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Ingresos procedentes de contratos	23, 26,29	35,509,341	35,211,793
Gasto por comisiones	23	(25,503,697)	(25,750,633)
Ganancia (pérdida) neta en venta de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	7	4,973	(67,814)
Ganancia por venta y conversión de moneda extranjera		556,090	625,241
Ganancia neta en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	27	5,966,970	1,875,912
Ganancia en venta y valuación de metales preciosos		656,404	271,825
Otros ingresos	23	<u>1,696,316</u>	<u>2,071,209</u>
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto		<u>18,886,397</u>	<u>14,237,533</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	23	26,654,350	24,441,126
Reparaciones y mantenimiento		7,528,142	6,712,316
Depreciación y amortización	10, 11	5,581,363	5,361,733
Honorarios y servicios profesionales		3,196,580	3,103,968
Publicidad y promoción		2,548,493	2,498,495
Impuestos varios		2,327,788	1,992,003
Luz, agua y teléfono		1,407,381	1,443,156
Depreciación de activo por derecho de uso	12	950,161	921,435
Otros gastos	28	<u>6,607,673</u>	<u>7,645,572</u>
Total de gastos generales y administrativos	29	<u>56,801,931</u>	<u>54,119,804</u>
Utilidad antes de participación en los resultados de asociadas y de impuesto sobre la renta		18,527,097	16,534,974
Participación en los resultados de asociadas	9,29	<u>20,130,252</u>	<u>17,562,586</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	29	38,657,349	34,097,560
Impuesto sobre la renta, neto	24,29	<u>(2,485,150)</u>	<u>(2,438,198)</u>
Utilidad neta	29	<u>36,172,199</u>	<u>31,659,362</u>

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultado Integral Por el año terminado al 30 de junio de 2025 (Cifras en balboas)

	Nota	2025	2024
Utilidad neta		<u>36,172,199</u>	<u>31,659,362</u>
Otras Partidas de Resultados Integrales			
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de inversiones en valores	7	5,504,245	4,029,778
Participación en otras ganancias integrales de asociadas	9	95,813	2,989,024
(Ganancia) pérdida transferida a resultados	7	(4,973)	67,814
Otras partidas		<u>(879)</u>	<u>-</u>
Total de otros resultados integrales		<u>5,594,206</u>	<u>7,086,616</u>
Resultado integral		<u><u>41,766,405</u></u>	<u><u>38,745,978</u></u>

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Por el año terminado al 30 de junio de 2025 (Cifras en balboas)

	Nota	Acciones Comunes	Utilidades No Distribuidas	Reservas Regulatorias	Reservas de Capital	Total
Saldo al 30 de junio de 2023		44,050,000	249,050,903	34,445,003	(12,625,880)	314,920,026
Resultados Integrales						
Utilidad neta		-	31,659,362	-	-	31,659,362
Otras partidas integrales, neto		-	-	-	7,086,616	7,086,616
Total de resultados integrales		-	31,659,362	-	7,086,616	38,745,978
Otras Partidas						
Reserva sobre Bienes Adjudicados y en Dación de pago						
de pago	22	-	60,322	(60,322)	-	-
Reservas regulatorias	22	-	(2,503,246)	2,503,246	-	-
Total de otras partidas		-	(2,442,924)	2,442,924	-	-
Transacciones atribuibles al accionista						
Dividendos pagados	23	-	(2,546,895)	-	-	(2,546,895)
Impuesto complementario pagado		-	(370,822)	-	-	(370,822)
Total de transacciones atribuibles al accionista		-	(2,917,717)	-	-	(2,917,717)
Saldo al 30 de junio de 2024		44,050,000	275,349,624	36,887,927	(5,539,264)	350,748,287
Resultados Integrales						
Utilidad neta		-	36,172,199	-	-	36,172,199
Otras partidas integrales, neto	22	-	-	-	5,594,206	5,594,206
Total de resultados integrales		-	36,172,199	-	5,594,206	41,766,405
Otras Partidas						
Reserva sobre Bienes Adjudicados y en Dación de pago						
de pago	22	-	(595,423)	595,423	-	-
Reservas regulatorias	22	-	(5,696,988)	5,696,988	-	-
Total de otras partidas		-	(6,292,411)	6,292,411	-	-
Transacciones atribuibles al accionista						
Dividendos pagados	23	-	(5,280,266)	-	-	(5,280,266)
Impuesto complementario pagado		-	(256,174)	-	-	(256,174)
Total de transacciones atribuibles al accionista		-	(5,536,440)	-	-	(5,536,440)
Saldo al 30 de junio de 2025		44,050,000	299,692,972	43,180,338	54,942	386,978,252

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Flujo de Efectivo Por el año terminado al 30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

	2025	2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	38,657,349	34,097,560
Conciliación de la utilidad antes del impuesto sobre la renta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	5,581,363	5,361,733
Otros ajustes proyectos en procesos	280,906	279,557
Ajustes por derecho de uso	76,682	(79,143)
Amortización de comisiones de préstamos	(2,934,080)	(2,958,256)
Depreciación de activos por derecho de uso	950,161	921,435
Participación en los resultados de asociadas	(20,130,252)	(17,562,586)
Amortización de costo amortizado préstamos reestructurados	(253,926)	(312,494)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	3,739,723	5,724,202
Provisión (reversión) para pérdidas crediticias esperadas en inversiones	62,166	(805,611)
Provisión (reversión) para pérdidas crediticias esperadas en depósitos	11,184	(86,510)
Amortización de primas y descuentos	(762,345)	(803,152)
Valuación de oro y monedas de colección	(646,786)	(272,182)
Ganancia neta en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(5,966,970)	(1,875,912)
Diferencial de moneda extranjera	(879)	-
Ingresos por intereses	(114,536,962)	(107,475,089)
Gastos por intereses	59,877,995	52,281,520
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Préstamos	(125,732,717)	6,302,416
Bienes adjudicados y recibidos en dación de pago	(2,301,579)	(2,856,306)
Deudores varios y otros activos	271,664	1,933,693
Depósitos recibidos	135,517,376	30,994,147
Disminución (aumento) en depósitos a plazo con vencimientos mayores 90 días	12,500,000	(12,500,000)
Cheques de gerencia y cheques certificados	778,270	(10,127,761)
Otros pasivos	13,492,270	8,762,358
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación antes de impuesto e intereses	(1,469,387)	(11,056,381)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,118,112)	(2,386,515)
Intereses cobrados	114,422,096	109,315,567
Intereses pagados	(58,607,435)	(53,958,955)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	53,227,162	41,913,716
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones en valores	(352,209,196)	(347,857,966)
Producto de la redención y/o ventas de inversiones en valores	371,045,457	398,457,920
Dividendos recibidos de asociadas	3,905,241	2,377,102
Adquisición de mobiliario, equipos y mejoras	(1,347,625)	(2,624,919)
Adquisición activos intangibles	(6,409,487)	(3,493,395)
Venta de mobiliario, equipos y mejoras	107,253	19,204
Efectivo neto provisto por en las actividades de inversión	15,091,641	46,877,946

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Flujo de Efectivo (Continuación)

Por el año terminado al 30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

	Nota	2025	2024
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones recibidas		47,784,988	91,149,997
Pago de Obligaciones recibidos		(73,227,592)	(130,257,814)
Dividendos pagados		(5,280,266)	(2,546,895)
Efectivo restringido		-	559,311
Impuesto complementario pagado		(256,174)	(370,822)
Pagos de pasivos por arrendamiento		(957,296)	(926,182)
Emisión de bonos		20,375,000	22,674,000
Redención de bonos		<u>(46,464,000)</u>	<u>(34,756,000)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(58,025,340)</u>	<u>(54,474,405)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		10,293,463	34,317,257
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	<u>189,638,980</u>	<u>155,321,723</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u><u>199,932,443</u></u>	<u><u>189,638,980</u></u>

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota

1. Información General
2. Políticas Contables Materiales
3. Administración de Riesgos Financieros
4. Políticas Contables y Juicios Significativos
5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo
6. Préstamos por Cobrar, Neto
7. Inversiones en Valores
8. Activos Garantizados
9. Inversiones en Asociadas
10. Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto
11. Activos Intangibles
12. Activos por Derecho de Uso, Neto
13. Bienes Adjudicados y en Dación de pago
14. Impuesto sobre la Renta Diferido
15. Deudores Varios y Otros Activos
16. Obligaciones
17. Bonos por Pagar
18. Pasivos por Arrendamientos
19. Otros Pasivos
20. Contingencias
21. Acciones Comunes
22. Reservas Regulatorias y de Capital
23. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
24. Impuesto sobre la Renta, Neto
25. Instrumentos Financieros Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera
26. Ingresos Procedentes de Contratos
27. Ganancia (Pérdida) Neta en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados
28. Otros Gastos
29. Información de Segmentos
30. Adecuación de Capital
31. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

1. Información General

Credicorp Bank, S.A. (el “Banco”) es una entidad bancaria constituida de acuerdo a la legislación de la República de Panamá y está habilitada legalmente para efectuar negocios de banca en Panamá o en el exterior. El Banco inició operaciones al público en junio de 1993 y es una subsidiaria 100% del Grupo Credicorp, Inc.

La oficina principal del Banco y del Grupo está ubicada en el Edificio Plaza Credicorp, Calle 50, Ciudad de Panamá.

Aspectos Regulatorios

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No. 52 de 30 de abril de 2008, que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificada por el Decreto Ley No.2 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá, se crea la Superintendencia de Bancos de Panamá y las normas que lo rigen, así como también a través de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta Superintendencia. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos de administración de riesgos de créditos y de mercado, prevención de lavado de dinero y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos están sujetos a inspecciones anuales por parte de los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá para determinar el cumplimiento de las disposiciones de la Ley Bancaria y la Ley No. 23 del 27 de abril de 2015, así como los Acuerdos bancarios sobre las medidas de prevención del blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Las fiduciarias en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No. 1 de 5 de enero de 1984, modificada por la Ley 21 de 10 de mayo de 2017, que establece las normas para la regulación y supervisión de los fiduciarios y del negocio del fideicomiso.

En enero de 1996, la Superintendencia de Bancos de Panamá otorgó al Banco una Licencia Fiduciaria que lo faculta para ejercer el negocio de fideicomiso en o desde la República de Panamá.

Estos estados financieros consolidados fueron revisados en el Comité de Auditoría el 24 de septiembre de 2025 y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 25 de septiembre de 2025.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

2. Políticas Contables Materiales

Un resumen de las principales políticas de contabilidad materiales aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se presenta a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente con relación al año anterior, a menos que se indique lo contrario.

Base de Preparación

Los estados financieros consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), sobre la base del costo histórico, modificado por la medición de las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, activos financieros a valor razonable a través de resultados, bienes adjudicados y en dación de pagos que se reconocen al menor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de disposición.

Los estados financieros consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Las Normas de Contabilidad NIIF comprenden la siguiente literatura autorizada:

- Normas de Contabilidad NIIF.
- Normas NIC.
- Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (Interpretaciones CINIIF) o su organismo predecesor, el Comité Permanente de Interpretaciones (Interpretaciones SIC).

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones críticas de contabilidad. También requiere que la Administración use su juicio en el proceso de la aplicación de las políticas de contabilidad del Banco. Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se revelan en la Nota 4.

El Banco presenta el estado consolidado de situación financiera en orden de liquidez.

Los estados consolidados de resultados y otro resultado integral presentan los importes de partidas de otro resultado integral clasificadas por naturaleza y agrupadas en aquellas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período y las que se reclasificarán cuando se cumplan ciertas condiciones.

El estado consolidado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método indirecto, mediante el cual se parte de la utilidad antes de impuesto sobre la renta del año, ajustada por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las pérdidas o ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiamiento.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Normas Nuevas, Modificaciones y Enmiendas Adoptadas por el Banco

El Banco ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de reporte anual que comienzan a partir del 1 de julio de 2024:

- Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes y pasivos no circulantes con covenants - Modificaciones a la NIC 1;
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16;
- Acuerdos de financiamiento con proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7.

Como resultado de la adopción de las modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7, el Banco incluyó nuevas revelaciones para pasivos bajo acuerdos de financiamiento con proveedores, así como los flujos de efectivo asociados.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto material en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

Pronunciamientos Contables Nuevos y Revisados en el 2025

Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos – Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior: en septiembre de 2022, el Consejo propone modificar el método que un arrendatario-vendedor utilizaría en la medición inicial del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento, que surge de una transacción de venta con arrendamiento posterior y como mediría posteriormente este pasivo el arrendatario vendedor. La modificación propuesta se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior en las que, aplicando el párrafo 99 de la NIIF 16, la transferencia del activo satisface los requerimientos para ser contabilizada como la venta del activo.

Modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar: en mayo de 2023, en respuesta a la solicitud de los inversores de una mayor transparencia de los impactos de los acuerdos de financiación en los estados financieros, el Consejo modificó la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar. Las modificaciones introducen requisitos de divulgación adicionales para las empresas que celebran dichos acuerdos. Sin embargo, no abordan la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados.

La Administración aplicó estas enmiendas sin evidenciar impactos en los estados financieros y revelaciones del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Nuevas Normas e Interpretaciones que no han sido Adoptadas por el Banco

Ciertas nuevas normas de contabilidad y modificaciones a las normas de contabilidad han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 30 de junio de 2025, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco.

A continuación, se presenta la evaluación del Banco sobre el impacto de estas nuevas normas y modificaciones.

a) Modificaciones a la NIC 21 - Falta de convertibilidad (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025).

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea. El Banco no espera que estas modificaciones tengan un impacto material en sus operaciones o estados financieros.

b) Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 (vigentes para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026).

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 y la NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica, y para incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas. Estas modificaciones:

- aclaran la fecha de reconocimiento y baja de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;
- aclaran y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés);
- agregan nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza);
- y actualizan las revelaciones para los instrumentos de capital designados a valor razonable a través de otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés).

El Banco no espera que estas modificaciones tengan un impacto material en sus operaciones o estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

- c) *NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Revelaciones (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).*

Emitida en mayo de 2024, la NIIF 19 permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

- d) *NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).*

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 “Presentación de estados financieros”, introduciendo nuevos requisitos para la presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operación, inversión, financiamiento, impuestos a la renta y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas, así como dos nuevos subtotales: “utilidad o pérdida operativa” y “utilidad antes de financiamiento e impuesto sobre la renta”. Adicionalmente, se requerirá que el crédito mercantil se presente por separado en el estado de situación financiera.

Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o la medición de partidas en los estados financieros, ni tendrá impacto en la utilidad neta de la Compañía/Entidad, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de resultados y de existir, la divulgación de medidas de desempeño definidas por la administración en una sola nota dentro de los estados financieros y cómo éstas se calculan o bien una conciliación con el subtotal más directamente comparable presentado en los estados financieros.

En relación con el estado de flujos de efectivo, para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, se deberá iniciar ahora de la “utilidad o pérdida operativa” en lugar de la “utilidad o pérdida neta”. Asimismo, excepto si la actividad principal de la Compañía/Entidad es proporcionar financiamiento a clientes y/o invertir en activos, (por ejemplo, bancos o instituciones financieras similares), los intereses pagados y dividendos pagados se deberán presentar como flujos de efectivo de financiamiento y los intereses recibidos y dividendos recibidos como flujos de efectivo de inversión/operación (según aplique).

El Banco aplicará la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor para el período contable que iniciará el 1 de enero de 2027, la cual requiere la aplicación retrospectiva. La administración está evaluando actualmente las implicaciones de la nueva norma, particularmente con respecto a la estructura del estado de resultados.

El Banco está evaluando el impacto de los cambios que tendría estas modificaciones en los estados financieros consolidados y revaluaciones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Principios de Consolidación

Las subsidiarias son todas las entidades (incluidas las entidades estructuradas) sobre las que el Banco tiene control. El Banco controla una entidad cuando está expuesta a, o tiene los derechos a los rendimientos variables a partir de participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que se transfiere el control al Banco y se desconsolidan desde la fecha en que cesa el control.

Entidades Estructuradas

Las entidades estructuradas (EE) son entidades creadas para alcanzar un objetivo concreto y bien definido, como el aseguramiento de activos específicos, o la ejecución de un préstamo específico u operación de préstamo. Una EE se consolida si, basándose en una evaluación de la sustancia de su relación con el Banco y los riesgos y beneficios de la EE, el Banco llega a la conclusión de que controla la EE. Las siguientes circunstancias pueden indicar una relación en la que, en esencia, el Banco controla y, por lo tanto, consolida una EE:

Las actividades de la EE se llevan a cabo en nombre del Banco de acuerdo con sus necesidades específicas de negocio, a fin de que el Banco obtenga beneficios de la operación de la EE; el Banco cuenta con los poderes de toma de decisiones para obtener la mayoría de los beneficios; el Banco cuenta con los derechos para obtener la mayoría de los beneficios de la EE y, por lo tanto, puede estar expuesto a los riesgos relacionados con las actividades de la EE; el Banco retiene la mayoría de los riesgos residuales o de propiedad relacionados con la EE de sus activos, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

La evaluación de si el Banco tiene control sobre una EE se lleva a cabo al inicio, y normalmente no se lleva a cabo una reevaluación posterior en ausencia de cambios en la estructura o las condiciones de la EE, o transacciones adicionales entre el Banco y la EE.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Banco y del Fideicomiso Emisor de Bonos de Préstamos Personales CCB. A continuación, se detalla la entidad en la cual el Banco posee control, y forman parte de la consolidación:

Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos Personales CCB: El Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos Personales CCB (en adelante el “Fideicomiso”) es un instrumento constituido en la República de Panamá mediante escritura pública número 3636 del 3 de abril de 2020. EL Fideicomiso se estableció con el objetivo de realizar una emisión de bonos en el mercado de Panamá. La totalidad la emisión de bonos fue adquirida por el Banco en el 2020.

Todos los saldos y transacción entre el Banco y el Fideicomiso han sido eliminados en los estados financieros consolidados.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Moneda Funcional

Unidad Monetaria

Los estados financieros consolidados están expresados en balboas (B/), unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par con el dólar (US\$), unidad monetaria de los Estados Unidos de América y sus registros contables se encuentran en la misma moneda. El dólar (US\$) circula, y es de libre cambio y moneda funcional en la República de Panamá.

Conversión de Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se reconocen generalmente en el resultado del período. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en el estado consolidado de resultados sobre una base neta dentro de otros ingresos.

Las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable en una moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio en la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las diferencias de conversión de activos y pasivos a valor razonable se registran como parte de la ganancia o pérdida del valor razonable. Por ejemplo, las diferencias de conversión de activos y pasivos no monetarios, tales como: acciones mantenidas a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el resultado del período, como parte de la ganancia o pérdida no realizada del valor razonable.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, el Banco considera el efectivo y los depósitos a la vista y a plazo en bancos con vencimientos originales de noventa días o menos, como efectivo y equivalentes de efectivo.

Oro y Monedas de Colección

El oro y monedas de colección se miden a su valor de mercado obtenido de cotizaciones de mercados internacionales. Las ganancias y pérdidas no realizadas se presentan en el resultado del período.

Activos Garantizados

Los títulos vendidos bajo acuerdo de recompra son considerados en los estados financieros consolidados como activos garantizados, cuando la transferencia establecida por el contrato da el derecho de recomprar los activos o volver a darlos en garantía. La contrapartida es un pasivo que se incluye dentro de los Obligaciones recibidos. La diferencia entre el precio de venta y el de recompra es registrada como interés y es reconocida durante la vida de los activos garantizados, usando el método de interés efectivo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Inversiones en Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que el Banco ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación, mediante el cual la inversión se reconoce inicialmente al costo, y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversor en los resultados de la asociada después de la fecha de adquisición, y disminuye por los dividendos recibidos.

Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

Las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presentan al costo, neto de depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas en estos bienes son capitalizadas mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extiendan la vida útil o no mejoren el activo, son cargados directamente a resultados cuando se incurren. La depreciación y amortización son cargadas a resultados, utilizando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

	Vida Útil Estimada
Edificio	30 años
Equipo de cómputo	3-7 años
Equipo de oficina	3-5 años
Equipo rodante	2-5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5-15 años
Mobiliario	3-7 años

Los activos son revisados por situaciones de deterioro cuando existan circunstancias que indiquen que el importe recuperable del activo es menor que su valor en libros. El valor en libros de un activo es ajustado a su importe recuperable cuando es menor que su valor en libros.

Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles del Banco son registrados al costo o a su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

La vida útil de los activos intangibles se determina como finita o indefinida. Los activos intangibles con vida útil finita se amortizan de forma lineal y se evalúan al cierre del año para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Tanto el período como el método de amortización utilizado para un activo intangible con una vida útil finita se revisan, al menos, al cierre de cada año. El gasto por amortización de activos intangibles con vida útil se reconoce en el estado consolidado de resultados. La vida útil de los activos intangibles está comprendida entre 1 y 10 años.

Bienes Adjudicados y en Dación de Pago

Los bienes adjudicados y en dación de pago se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros del préstamo cancelado o el valor razonable del bien menos los costos de venta. Una pérdida por deterioro es reconocida por cualquier rebaja inicial o posterior del activo a valor razonable menos los costos de disposición. Una ganancia es reconocida por los aumentos posteriores en el valor razonable menos los costos de venta de uno de los activos (o grupo enajenable de elementos), pero no en exceso de cualquier pérdida por deterioro acumulada reconocida previamente. Una ganancia o pérdida no reconocida previamente en la fecha de la venta del activo no circulante (o grupo para disposición) es reconocida en la fecha de baja en cuentas.

Este grupo enajenable de activos se espera sea recuperado a través de una venta en un corto plazo y no mediante su uso continuado.

Activos por Derecho de Uso, Neto

La medición del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento requiere una serie de juicios entre ellos se encuentran la determinación del término del arrendamiento y la tasa usada en el descuento de los flujos de efectivo. El Banco realiza un análisis tomando en cuenta el plazo del arrendamiento, el entorno económico y la clase de activos subyacentes para terminar la tasa incremental por préstamos del arrendatario. Los bienes tomados en arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y a su vez se reconoce un pasivo por arrendamiento, en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por el Banco.

El término del arrendamiento se basa en el plazo y cláusulas del contrato original, mejoras significativas llevadas a cabo, la importancia relativa del activo subyacente para las operaciones del Banco y la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia.

Los activos por derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.
- Cualquier costo directo inicial.

Los activos por derecho de uso se deprecian por el método de línea recta durante la vida útil del activo o en el plazo del arrendamiento, el plazo que sea más corto. Si la Administración del Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente.

Los pasivos que surgen de bienes bajo un contrato de arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos fijos por arrendamiento.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. El Banco utiliza la tasa incremental de préstamos, que corresponde a la tasa que el Banco tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso, en un entorno económico similar, con plazos, garantía y condiciones similares.

Deterioro de los Activos No Financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y son revisados anualmente para determinar si existe deterioro. Los activos que están sujetos a amortización son revisados por pérdidas por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que los importes en libros pueden ser no recuperables. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el importe en libros del activo excede a su importe recuperable, que es el mayor entre su precio de venta neto y su valor en uso.

Obligaciones Recibidos

Las Obligaciones recibidos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las Obligaciones recibidos 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 consolidado de resultados durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto sobre la renta representa la suma del gasto de impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo sobre las diferencias surgidas entre la base de impuestos de activos y pasivos y su correspondiente valor según libros en los estados financieros consolidados. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto diferido es 25%. Un activo por impuesto sobre la renta diferido es reconocido solamente si es probable que se genere en el futuro utilidades gravables a las cuales se les puedan aplicar las diferencias temporarias.

Capital en Acciones

Las acciones comunes se emiten a su valor nominal sin costos ni gastos de ninguna índole por ser de emisión privada.

Declaración de Dividendos

La declaración de dividendos al accionista del Banco es reconocida como un pasivo en los estados financieros consolidados en la fecha en la cual los dividendos son aprobados por la Junta Directiva del Banco hasta que los mismos sean pagados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Reservas Regulatorias

Las reservas regulatorias incluyen los saldos correspondientes a la provisión dinámica y provisión específica definida en el Acuerdo No.4-2013 emitido por de la Superintendencia de Bancos de Panamá, y cualquier otra reserva que dicho regulador solicite.

Información de Segmentos

Los segmentos operativos se reportan de manera consistente con los informes internos proporcionados a la Administración del Banco y a la Junta Directiva, los cuales evalúan el desempeño financiero y la posición del Banco y toman decisiones estratégicas y de operación.

Un segmento del negocio es un componente identificable de la entidad, encargado de suministrar un único producto o servicio, o bien un conjunto de ellos que se encuentran relacionados y que se caracteriza por estar sometido a riesgos y rendimientos de naturaleza diferente a los que corresponden a otros segmentos del negocio dentro de la misma entidad. Un segmento geográfico es un componente identificable de la entidad encargado de suministrar productos o servicios dentro de un entorno económico específico, y que se caracteriza por estar sometido a riesgos y rendimientos de naturaleza diferente a los que corresponden a otros componentes operativos que desarrollan su actividad en entornos diferentes.

Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos que generan o incurren en intereses.

El método de interés efectivo es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimado a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero.

Ingresos Procedentes de Contratos

El Banco reconoce los ingresos por contratos considerando la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación recibida de dichos bienes o servicios.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Los ingresos por contratos con clientes son evaluados de la siguiente manera:

- Identificación del contrato con el cliente: se identifican los derechos de las partes, condiciones de pago, evaluación del fundamento comercial, características de las contraprestaciones y se evalúa si da lugar a modificaciones o combinaciones dentro de los mismos;
- Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: se evalúan los compromisos incluidos en los contratos de la entidad para identificar cuando el cliente hace uso del servicio y si las obligaciones son identificables de forma separada;
- Determinación del precio: se revisa en los contratos las características de los importes a los que se tiene derecho a cambio de los servicios comprometidos, con el fin de estimar el efecto de las contraprestaciones variables en especie, u otras pagaderas al cliente;
- Distribución del precio: en la evaluación de los precios a los contratos, se determina si son designados de forma individual a los servicios prestados por la entidad, incluso en los contratos donde hay más de una obligación; y
- Satisfacción de las obligaciones: las obligaciones establecidas en los contratos con clientes se satisfacen cuando el control del servicio se transfiere al cliente y el reconocimiento se realiza a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

El Banco cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño del Banco a medida que la entidad lo realiza;
- Mediante su prestación el Banco crea o mejora un activo (por ejemplo, productos o trabajos en curso) que está bajo el control del cliente durante su creación; y
- Con su prestación, el Banco no crea un activo que tenga una aplicación alternativa para sí misma, y tiene derecho al pago por la prestación realizada hasta la fecha.

Para las obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño. Cuando el Banco cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

Activos Financieros

El Banco clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VROUI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) sobre la base del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Los activos financieros se registran a la fecha de liquidación.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Activos Financieros a Costo Amortizado (CA)

Los activos financieros se miden a costo amortizado si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de capital e intereses sobre el saldo vigente.

Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de interés efectivo.

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en otras Utilidades Integrales (VR OUI)

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales solo si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de capital e intereses sobre el saldo vigente.

Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de interés efectivo.

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VR CR)

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales como se describen anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Resultados (IPVR CR)

El Banco mide todas las inversiones de capital a valor razonable con cambio en resultados.

Evaluación del Modelo de Negocio

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 y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar solo pago de capital e intereses, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa al personal clave de la Gerencia del Banco sobre el rendimiento de los portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos; y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Modelo de Negocio cuyo Objetivo es Mantener los Activos para Obtener los Flujos de Efectivo Contractuales

Un portafolio de activos financieros se gestiona con el objetivo de obtener flujos de efectivo mediante pagos de capital e intereses a lo largo de la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Modelo de Negocio cuyo Objetivo es Lograr la Obtención de Flujos de Efectivo Contractuales y la Venta de Activos Financieros

En este tipo de modelo de negocios existen diferentes objetivos que se pueden ver enmarcados, por ejemplo, un objetivo de gestionar las necesidades de liquidez diarias, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros junto con los pasivos con que dichos activos se están financiando.

En comparación con el modelo de negocio en el cual el objetivo sea mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses, este modelo de negocio involucra habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas, sin necesidad de tener un umbral de frecuencia o valor definido, ya que se combinan las ventas y el cobro de los flujos contractuales de manera que permitan lograr el objetivo del modelo de negocios.

Otros Modelos de Negocio

Cuando los activos financieros no se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de conservarlos para cobrar los flujos de efectivo, o dentro de un modelo de negocios con el objetivo de obtener los flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses y la venta de activos, éstos se miden a valor razonable con cambios en resultados. En este modelo de negocios, el Banco tiene por objetivo cobrar los flujos de efectivo mediante el repago de capital y cobro de intereses a través de la venta de activos, tomando decisiones basadas en los valores razonables de los activos y en la gestión para obtener dichos valores.

Cambio del Modelo de Negocio

Cuando se cambie el modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, todos los activos afectados se deben reclasificar prospectivamente desde la fecha de reclasificación y no se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos, incluyendo las ganancias o pérdidas por deterioro de valor.

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Solamente Pagos de Principales e Intereses - SPPI

El Banco considera si los flujos de efectivo son consistentes con la contraprestación del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio y otros riesgos básicos asociados al préstamo.

No se introduce la exposición a los riesgos o volatilidad que no están relacionados en los acuerdos básicos de cada préstamo, las tasas de interés no tienen características particulares orientadas a ciertos tipos de segmentos de clientes, además las variables definidas en dicha metodología no se encuentren sujetas a cambios en los precios de patrimonio, o indexadas a variables como rendimientos del deudor o índices de patrimonio, al igual que no se tiene en cuenta el nivel de endeudamiento con el fin de evitar que dentro de la tasa se considere el apalancamiento.

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

- Eventos contingentes que cambian el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos, por ejemplo, acuerdos de activos sin recursos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, por ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Los créditos tienen una tasa de interés contractual basada en una duración que no supera la vida restante del instrumento. En la gran mayoría de las operaciones del Banco no se contempla un restablecimiento periódico de las tasas de interés y en caso de darse una operación de este tipo, se sustenta en la evaluación del riesgo de crédito, y en la moneda en la que se denomina el activo, validando que el período en el cual se establece la tasa de interés corresponda a su vigencia.

En estos casos, el Banco evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo capital e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de pre-pagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos; y
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para repago. En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal y el monto prepago sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente, pero no pagados, lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada, y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Deterioro de Activos Financieros

(a) Préstamos

La medición del deterioro se realiza por medio de modelos de evaluación colectiva e individual, con la suficiente sofisticación requerida para cada portafolio; los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento, y exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo.

Metodología Individual

Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que la entidad no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato. Cuando un activo financiero significativo ha sido identificado como incumplido el monto de la pérdida es medido como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos futuros de efectivo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Los créditos clasificados a valor presente, neto individual, serán evaluados mínimo dos veces al año y adicionalmente cada vez que ocurra un evento relevante que se reflejen cambios significativos en su nivel de riesgo y que conlleven a un cambio en los escenarios analizados previamente, los eventos relevantes pueden ser:

- Cambios significativos en el valor de la garantía.
- Cambios adversos o existentes previstos en el negocio.
- Cambios regulatorios potencialmente impactantes para el negocio.
- Cambios en su dinámica comercial y operativa.
- Pagos significativos.

Metodología Colectiva

Para créditos incumplidos y que no se consideran individualmente significativos, cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es una garantía, el monto de la pérdida se estima como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado del valor esperado de la garantía afectado por múltiples escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada que resultan en una pérdida esperada ponderada. Para créditos no incumplidos y créditos incumplidos que no se consideran individualmente significativos ni que la fuente fundamental de cobro es una garantía se realiza una evaluación de manera colectiva, agrupando portafolios de activos financieros con características similares. Este modelo de pérdida esperada incorpora metodologías estadísticas que permiten identificar el incremento significativo en el riesgo (ISRC) a toda la vida de un instrumento, de forma previa a la identificación de una evidencia objetiva del deterioro.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas de manera colectiva se realiza de acuerdo con: la clasificación de las etapas, los grupos homogéneos definidos en cada tipo de cartera y el nivel de riesgo del cliente.

La segmentación de grupos homogéneos se realiza por tipo de cliente. Para créditos de personas se agrupa por producto y para créditos corporativos por segmentos definidos a partir del nivel de ventas del cliente de la siguiente manera:

Personas

- Préstamo personal
- Tarjeta de crédito
- Préstamo auto
- Vivienda
- Sobregiro
- Préstamos garantizados

Corporativos

Empresas
PYMES Mediana, Grande
PYMES Pequeñas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Igualmente, el nivel de riesgo se asigna por tipo de cliente. Para los clientes personas se mide el riesgo a partir de un modelo de scoring de comportamiento para los productos de consumo y vivienda. La función de estos modelos es ordenar los clientes de acuerdo al riesgo y así tener un mejor seguimiento de ellos. Los scoring se alimentan de variables de comportamiento históricos y manejo de cada uno de los productos.

En los créditos corporativos el nivel de riesgo se mide a partir de un modelo de calificación interna, el cual utiliza variables cualitativas y cuantitativas como indicadores financieros del cliente para luego ser enmarcados en una escala de 10 niveles. En este proceso intervienen los programas de calificación de la región, factores del mercado local y el conocimiento que se tenga del cliente en la plaza, más allá de sus cifras financieras.

Para estimar las provisiones bajo la metodología colectiva se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Deterioro: EI (Exposición ante el incumplimiento) * PI (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento)}$$

La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas tiene en cuenta los siguientes factores:

- Probabilidad de incumplimiento (PI): Es la probabilidad estimada de ocurrencia de incumplimiento del instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento.

Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. El Banco según la norma define su utilización para la cartera sana que no presente incremento significativo del riesgo ni ninguna evidencia de deterioro. Para la estimación de la probabilidad de incumplimiento de 12 meses, el Banco utiliza técnicas tradicionales como la regresión logística, modelizando el comportamiento del portafolio por nivel de riesgo para cada uno de los segmentos.
- Etapa 2: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento a lo largo de la vida remanente del instrumento, siendo esta dependiente de las condiciones del producto específico a analizar. El Banco según la norma define su utilización para la cartera con un incremento significativo en el riesgo de crédito. El Banco estima este factor a través de modelos de supervivencia los cuales plantean un análisis estadístico para cuantificar la tasa de supervivencia de una cartera para un período determinado. Una de las ventajas que presenta el modelo es la inclusión de datos censurados dentro del análisis, es decir aquellos instrumentos que dentro del período de observación salen de la cartera por diversos motivos (cancelaciones, ventas y otros).

- Etapa 3: los clientes evaluados por la metodología colectiva tienen asociada una probabilidad de incumplimiento de 100%.
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder el Banco en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es $PDI = 1 - \%$ de recuperación, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa de la obligación en la fecha de análisis sobre el total de la exposición al momento del incumplimiento. Los modelos de PDI consideran el activo financiero, colateral y costos de recuperación de cualquier garantía integral.
- Exposición ante el incumplimiento (EI): Es el saldo pendiente esperado de la cuenta (capital, intereses, cuentas por cobrar) en el punto de incumplimiento sobre una base de 12 meses o la vida remanente del instrumento dependiendo de la etapa asignada al crédito. Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo rotativo y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad, la estimación de la (EI) considera el uso del factor de conversión de riesgo (FCR), con el fin de hallar una relación respecto a la utilización y el componente no utilizado del instrumento.

Incremento Significativo del Riesgo de Crédito

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

Cuando un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación, la entidad puede suponer que tal riesgo crediticio no se ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. Lo anterior ocurre cuando el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento, el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujos de efectivo. La cartera clasificada en Etapa 2 incluirá aquellos instrumentos que cumplan con la definición corporativa de incremento significativo del riesgo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

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

- Activos con mora de más de 30 días.
- Activos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras.
- Clientes en lista de observación.
- Instrumentos con incremento del riesgo desde el origen a través de la identificación de un umbral en el cambio de la probabilidad de incumplimiento de la vida del activo.

Definición de Incumplimiento

La cartera clasificada en etapa 3 incluirá aquellos instrumentos que cumplan con la definición corporativa de incumplimiento.

Un activo se considera en incumplimiento cuando presenta alguna de las siguientes características:

- Los clientes que tienen atrasos de más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones.
- Clientes que presentan al menos un instrumento castigado.
- Clientes en estados especiales de acuerdos de ley de reestructuración o reorganización empresarial e insolvencia.
- Clientes en lista de observación (Administración Especial de Clientes) con nivel de riesgo alto.
- Clientes calificados en categoría de incumplimiento de acuerdo a los modelos de Calificación interna.

Un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pago consistente y al día por un período mínimo de cura de 6 meses, antes de ser excluido como un crédito en incumplimiento.

Política de Castigos

Los castigos se realizan siempre que se demuestre la imposibilidad de recuperar el préstamo, una vez agotados todas las gestiones de cobros y cumpla con los parámetros de castigos establecidos de mora, incluyendo la aprobación por los niveles jerárquicos respectivos.

Información Prospectiva

El Banco ha incorporado escenarios macroeconómicos en el cálculo de la pérdida esperada con el fin de reflejar el efecto prospectivo. La inclusión de las condiciones macroeconómicas en los modelos de pérdida esperada se hace a partir de metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

El Banco ha realizado la proyección de tres escenarios macro (base, pesimista y optimista). Cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia plausible con el fin de evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada bajo condiciones económicas futuras posibles.

(b) Inversiones

Las inversiones se clasifican en etapas de acuerdo a la calificación de la siguiente manera:

- Etapa 1: las inversiones que se encuentren calificadas en grado de inversión;
- Etapa 2: las inversiones que se encuentren calificadas en grado de especulación; y
- Etapa 3: las inversiones que se encuentren calificadas en incumplimiento.

Para estimar el deterioro de los instrumentos, si la emisión cuenta con calificación externa, se provisiona con probabilidad de incumplimiento (PI) de la calificador externa. Si no cuenta con calificación externa, se provisiona con el modelo interno de calificación y la probabilidad de incumplimiento de cartera. La PDI de las inversiones extranjeras se estima usando “proxys” de mercados líquidos con base en la calificación de riesgo internacional y la industria de la inversión.

Deterioro: EI (Exposición ante el incumplimiento) * PI (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento)

- A todos los instrumentos clasificados en la Etapa 1 se les asignará una probabilidad de incumplimiento a 12 meses.
- A todos los instrumentos clasificados en Etapa 2 se les asignará una probabilidad de incumplimiento por la vida del instrumento.
- A todos los instrumentos clasificados en Etapa 3 se les asignará una probabilidad de incumplimiento del 100%.

En todos los casos la pérdida dado el incumplimiento (PDI) es el parámetro calculado en el proceso de deterioro de cartera de inversiones.

Fideicomisos

El Banco mantiene licencia para ejercer el negocio de fideicomisos en o desde la República de Panamá. Las comisiones ganadas por la Administración se reconocen bajo la política de ingresos por contratos.

Beneficios a Empleados

Prima de Antigüedad y Fondo de Cesantía

De acuerdo con el Código Laboral de la República de Panamá, los empleados con un contrato indefinido de trabajo tienen derecho a recibir a la terminación de la relación laboral, una prima de antigüedad, equivalente a una semana de salario por cada año de trabajo, determinada desde la fecha de inicio de la relación laboral. La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía a una entidad externa para cubrir los pagos por prima de antigüedad. Esta contribución es determinada en base a la compensación pagada a los empleados. El aporte del año fue de B/.387,555 (2024: B/.383,969).

Estos aportes son considerados como un plan de beneficios definidos, donde se miden al valor presente de los pagos futuros esperados respecto de los servicios prestados por los empleados hasta el final del período de información utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Se tiene en cuenta a los niveles esperados de sueldos y salarios futuros, la experiencia de las salidas y los períodos de servicio de los empleados.

Los pagos futuros esperados se descuentan utilizando los rendimientos de mercado al final del período utilizando como referencia los bonos del Gobierno de Panamá. Nuevas mediciones como resultado de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se reconocen en el estado consolidado de resultado integral.

Seguro Social

De acuerdo a la Ley No.51 de 27 de diciembre de 2005, el Banco debe realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, en base a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. El aporte del año fue de B/.2,375,887 (2024: B/.2,232,553). Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Banco no tiene futuras obligaciones de pago adicionales a las contribuciones realizadas. El número de empleados era de 690 (2024: 719).

3. Administración de Riesgos Financieros

El banco gestiona integralmente los riesgos financieros a los que está expuesto - crédito, mercado (incluidas tasas de interés y moneda) y liquidez - en cumplimiento de la normativa contable (NIIF) y de la regulación local aplicable, mediante un marco de políticas y procedimientos aprobado por la Junta Directiva, la cual establece los procesos de identificación, medición, monitoreo, control y reporte.

La estructura de gobierno se soporta en comités especializados, entre ellos el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Riesgos y los Comités de Crédito, que supervisan las exposiciones, revisan límites, tendencias y excepciones, y recomiendan o adoptan acciones correctivas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

El apetito de riesgo se instrumenta a través de límites y métricas específicas que abarcan desde la diversificación de portafolios de inversión y topes por tipo de activo y emisor, hasta niveles mínimos de liquidez, apalancamiento y calces por plazos, complementados con pruebas de estrés periódicas e índices internos de liquidez.

En materia regulatoria el Banco está alineado con el cumplimiento de los acuerdos emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá relativos a la gestión integral del riesgos, integrando sus metodologías y resultados en la información financiera divulgada.

Riesgo de Crédito

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, entendido como la posibilidad de pérdida derivada del incumplimiento de las contrapartes en el pago de sus obligaciones contractuales.

La gestión de este riesgo se realiza mediante políticas y procedimientos aprobados por la Junta Directiva, que establecen límites por prestatario individual, grupos económicos y sectores de industria, con el fin de diversificar la exposición y evitar concentraciones excesivas. La cartera de crédito y demás exposiciones sujetas a riesgo crediticio se monitorean de manera continua, complementándose con análisis periódicos de portafolio y revisiones anuales de cada crédito. La exposición se mitiga mediante la obtención de colaterales adecuados, así como garantías personales y corporativas, cuya suficiencia y valor razonable son evaluados regularmente.

Los principales activos financieros que representan riesgo crediticio incluyen préstamos por cobrar, inversiones clasificadas a valor razonable y al costo amortizado, depósitos remunerados en bancos y otras cuentas por cobrar. Adicionalmente, las exposiciones fuera de balance, tales como compromisos de crédito y garantías financieras, forman parte de la medición y control del riesgo de crédito.

La estructura de gobierno contempla comités especializados, entre ellos los Comités de Crédito para los segmentos Comercial y de Consumo, integrados por representantes de las áreas de negocio, Administración de Crédito y Controles, Gerencia General y la Unidad de Administración de Riesgos. Dichos comités permiten una discusión integral de los aspectos de negocio, riesgos asociados y acciones correctivas, y cuentan con niveles de autoridad definidos por la Junta Directiva para la aprobación de operaciones.

El marco de control se complementa con reportes periódicos de gestión dirigidos a la alta administración y a la Junta Directiva, que incluyen información detallada sobre morosidad, concentración sectorial y geográfica, calificaciones internas, provisiones y reservas, recuperaciones, reestructuraciones y acciones legales en curso. A los originadores de negocio se les exige seguimiento y explicación de los casos que presenten desviaciones o incumplimientos frente a las condiciones contractuales originales.

Finalmente, el Banco realiza reuniones periódicas entre las áreas de negocios, administración de crédito y riesgos para evaluar tendencias en las carteras, cambios en los mercados o segmentos atendidos, y disseminar actualizaciones en políticas y prácticas de originación y seguimiento, reforzando con ello la consistencia y efectividad del marco de administración del riesgo de crédito.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Política de Garantías

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

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	2025	2024
Garantías sobre bienes inmuebles	959,338,038	920,095,448
Garantías sobre bienes muebles	7,549,958	7,068,842
Garantías sobre depósitos	119,356,816	82,151,028
Otras garantías	-	402
	<u>1,086,244,812</u>	<u>1,009,315,720</u>

Depósitos a Plazo en Bancos

El Banco mantiene depósitos a plazo por B/.154,579,936 (2024: B/.158,649,537) en instituciones financieras locales y extranjeras; B/.20,051,815 (2024: B/.79,630,446) cuentan con grado de inversión entre BBB y BBB- emitida por las agencias Standard & Poor's, Fitch Ratings o Moody's, y B/.134,528,121 (2024: B/.79,019,091) con calificación de riesgo local entre AAA+ y BBB+, emitida por las agencias Fitch Ratings, Moody's y PCR.

Información de la Calidad de Cartera

Los créditos que están clasificados en las categorías de subnormal o mayor y se encuentran en etapa 1, son créditos que fueron reestructurados y que se encuentran regularizados luego de su periodo de cura a la fecha del informe. Mantienen esta categoría debido a que, por regulación local y política interna, deben mantenerse al menos 6 meses en la clasificación que tenían al momento de la gestión.

Al 30 de junio, el Banco exhibe una estructura de activos financieros caracterizada por lo siguiente:

- Préstamos morosos y vencidos garantizados en un 87.08% por B/.50,374,662 (2024: 88.83% por B/.47,513,756).
- La cartera de préstamos mantiene garantías líquidas de depósitos a plazo en el mismo Banco por 8.67% por B/.119,356,816 (2024: 6.55% por B/.82,151,028) y garantías hipotecarias por 69.69% por B/.959,338,038 (2024: 73.38% por 920,095,448).
- Préstamos de consumo con niveles estables de morosidad.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Análisis de la Calidad Crediticia

Al 30 de junio la siguiente tabla presenta la cartera de préstamos por cobrar y las reservas para pérdidas crediticias esperadas (PCE).

	2025				2024			
	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	Total	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	Total
Grado 1: Normal	1,276,213,504	19,744,469	655,410	1,296,613,383	1,109,781,931	46,647,358	781,461	1,157,210,750
Grado 2: Mención Especial	14,133,652	13,987,473	2,444,208	30,565,333	19,961,190	15,655,323	4,184,971	39,801,484
Grado 3: Subnormal	-	17,630,957	5,428,732	23,059,689	5,996,320	22,206,161	6,167,485	34,369,966
Grado 4: Dudoso	-	-	8,281,243	8,281,243	507,465	7,399,463	6,127,531	14,034,459
Grado 5: Irrecuperable	-	-	10,552,454	10,552,454	70,286	290,819	8,166,022	8,527,127
Monto bruto	<u>1,290,347,156</u>	<u>51,362,899</u>	<u>27,362,047</u>	<u>1,369,072,102</u>	<u>1,136,317,192</u>	<u>92,199,124</u>	<u>25,427,470</u>	<u>1,253,943,786</u>
Intereses por Cobrar	<u>6,833,110</u>	<u>833,342</u>	<u>53,679</u>	<u>7,720,131</u>	<u>5,920,452</u>	<u>1,885,793</u>	<u>128,656</u>	<u>7,934,901</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>3,967,876</u>	<u>7,858,214</u>	<u>8,657,385</u>	<u>20,483,475</u>	<u>4,189,465</u>	<u>13,259,529</u>	<u>9,899,159</u>	<u>27,348,153</u>

El siguiente cuadro presenta un análisis del efectivo y depósitos en banco, los instrumentos clasificados a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VROUI), valor razonable con cambios en resultados (VRCR), costo amortizado (CA) y activos garantizados de acuerdo a la calificación de riesgo dado por las agencias internacionales:

Efectivo y Depósitos en Bancos

Calificación de Riesgos	2025				2024			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AAA	58,492,296	-	-	58,492,296	-	-	-	-
AA+ a AA-	25,292,325	-	-	25,292,325	38,106,236	-	-	38,106,236
A+ a-	66,300,684	-	-	66,300,684	57,736,375	-	-	57,736,375
Debajo de A-hasta grado de inversión	27,944,655	-	-	27,944,655	88,598,873	-	-	88,598,873
Sin grado de inversión	5,048,653	-	-	5,048,653	5,158,009	-	-	5,158,009
Sin calificación	<u>16,836,805</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,836,805</u>	<u>12,533,646</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,533,646</u>
	<u>199,915,418</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>199,915,418</u>	<u>202,133,139</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>202,133,139</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 30 de junio de 2025 (Cifras en balboas)

Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en otras Utilidades Integrales (VROUI)

Calificación de Riesgos	2025				2024			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
AAA	25,342,674	-	-	25,342,674	16,953,098	-	-	16,953,098
AA+ a AA-	100,447,594	-	-	100,447,594	128,359,685	-	-	128,359,685
A+ a-	55,207,419	-	-	55,207,419	49,922,462	-	-	49,922,462
Debajo de A-hasta grado de inversión	40,476,637	-	-	40,476,637	39,127,972	-	315	39,128,287
Sin grado de Inversión	30,030,882	-	-	30,030,882	25,334,575	-	-	25,334,575
Sin calificación	7,394,892	-	-	7,394,892	-	-	-	-
	<u>258,900,098</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>258,900,098</u>	<u>259,697,792</u>	<u>-</u>	<u>315</u>	<u>259,698,107</u>

Incluyen los activos garantizados clasificados como inversiones con cambios en otras utilidades integrales (Véase nota 8).

Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCR)

Calificación de Riesgos	2025				2024			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
AAA	1,681,410	-	-	1,681,410	-	-	-	-
AA+ a AA-	15,607,026	-	-	15,607,026	13,340,281	-	-	13,340,281
A+ a-	1,820,331	-	-	1,820,331	2,064,343	-	-	2,064,343
Debajo de A-hasta grado de inversión	380,738	-	-	380,738	807,761	-	-	807,761
Sin calificación	11,767,347	-	-	11,767,347	9,211,782	-	-	9,211,782
	<u>31,256,852</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,256,852</u>	<u>25,424,167</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,424,167</u>

Instrumentos a Costo Amortizado (CA)

Calificación de Riesgos	2025				2024			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
AA+ a AA-	494,441	-	-	494,441	5,035,074	-	-	5,035,074
A+ a-	2,007,474	-	-	2,007,474	2,750,054	-	-	2,750,054
Debajo de A-hasta grado de inversión	1,707,422	-	-	1,707,422	5,209,837	-	-	5,209,837
Sin grado de inversión	5,574,795	-	-	5,574,795	7,766,789	-	-	7,766,789
Sin calificación	3,872,407	-	-	3,872,407	4,269,663	-	-	4,269,663
	<u>13,656,539</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,656,539</u>	<u>25,031,417</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,031,417</u>

Incluyen los activos garantizados clasificados como inversiones a costo (Véase nota 8).

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Compromisos y Contingencias

Calificación de Riesgos	2025				2024			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Cartas de crédito	2,087,047	-	-	2,087,047	653,793	-	-	653,793
Avaes y fianzas	13,457,526	-	-	13,457,526	13,973,056	-	-	13,973,056
Cartas promesa de pagos	1,976,530	-	-	1,976,530	4,089,555	-	-	4,089,555
	17,521,103	-	-	17,521,103	18,716,404	-	-	18,716,404
Reservas para contingencias	29,826	-	-	29,826	10,350	-	-	10,350

Concentración de Activos, Pasivos y Partidas Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera

La unidad de Riesgos genera rutinariamente informes que revelan en detalle y por segmentos de mercado, los valores de sus negocios de crédito y los compara con las políticas vigentes que definen límites por valores absolutos y segmentos. La estrategia en banca comercial apunta a evitar que cualquier segmento de mercado ocupe más de un 15% de la cartera total o que individualmente cualquier obligación de crédito pueda concentrar un total equivalente a las ganancias anuales del Banco.

Adicionalmente, a nivel del Comité de Activos y Pasivos se mantiene continuo seguimiento por medio de reportes detallados, de los valores manejados en los pasivos y los valores fuera del estado consolidado de situación financiera manteniendo estricto control sobre las contrapartes, límites y tipo.

Al 30 de junio, el siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros del Banco revelados a su valor en libros, clasificados por región geográfica:

2025	Panamá	América del Norte	América Central y el Caribe	América del Sur	Otros	Total
(En miles de Balboas)						
Activos financieros						
Efectivo y depósitos en Bancos	147,208	23,066	36	36	29,569	199,915
Préstamos (*)	1,376,192	90	-	-	510	1,376,792
Inversiones en valores	47,635	126,868	-	5,318	65,692	245,513
Activos garantizados	252	49,394	-	-	11,393	61,039
	1,571,287	199,418	36	5,354	107,164	1,883,259
Pasivos financieros						
Depósitos	1,294,192	24,694	38,026	74,564	64,426	1,495,902
Obligaciones	1,021	65,749	-	3,013	-	69,783
Bonos por pagar	46,839	-	-	-	-	46,839
	1,342,052	90,443	38,026	77,577	64,426	1,612,524
Partidas fuera del balance	14,022	645	1,016	1,688	150	17,521

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

2024	Panamá	América del Norte	América Central y el Caribe	América del Sur	Otros	Total
	(En miles de Balboas)					
Activos financieros						
Efectivo y depósitos en Bancos	133,848	21,792	154	6,055	40,284	202,133
Préstamos (*)	1,260,972	66	-	-	841	1,261,879
Inversiones en valores	28,840	148,783	-	7,333	57,417	242,373
Activos garantizados	251	62,328	-	-	7,940	70,519
	<u>1,423,911</u>	<u>232,969</u>	<u>154</u>	<u>13,388</u>	<u>106,482</u>	<u>1,776,904</u>
Pasivos financieros						
Depósitos	1,200,292	17,812	28,486	67,706	44,461	1,358,757
Obligaciones	8,088	77,276	-	5,000	5,066	95,430
Bonos por pagar	73,080	-	-	-	-	73,080
	<u>1,281,460</u>	<u>95,088</u>	<u>28,486</u>	<u>72,706</u>	<u>49,527</u>	<u>1,527,267</u>
Partidas fuera del balance	<u>13,016</u>	<u>5,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,716</u>

(*) Préstamos no incluyen la reserva para cartera de préstamos, comisiones descontadas no ganadas y el efecto en el costo amortizado de los créditos reestructurados.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se vea afectado adversamente por variaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio, los precios accionarios, y otras variables financieras, así como por la reacción de los participantes de los mercados frente a acontecimientos políticos y económicos. Dicho riesgo se manifiesta tanto en pérdidas potenciales como en la reducción de ganancias proyectadas.

Administración de Riesgo de Mercado

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es identificar, medir y controlar las exposiciones de manera que se mantengan dentro de parámetros previamente aprobados, asegurando al mismo tiempo una adecuada relación riesgo-retorno. Para ello, las políticas y límites globales de exposición son definidos por la Junta Directiva, con base en las recomendaciones del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y la validación del Comité de Riesgos, considerando la composición y características de los portafolios de inversión y otros activos financieros.

Las políticas de inversión del Banco disponen el cumplimiento de límites por monto total del portafolio de inversiones y otros activos financieros, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos por portafolio; para cada portafolio se especifican los instrumentos a incluir y la calificación de riesgo de crédito de los mismos. Adicionalmente, como parte del riesgo de mercado, el Banco está expuestos al riesgo de capital que pueda surgir de sus instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (OCI).

El Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones y otros activos financieros considerando movimientos adversos en tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de inversiones.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

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

Riesgo por Tasa de Interés

El Banco está expuesto al riesgo de tasa de interés, entendido como la posibilidad de que los flujos de efectivo futuros o el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúen como consecuencia de cambios en los niveles de tasas de interés de mercado. Este riesgo se manifiesta tanto en el riesgo de flujo de efectivo cuando los flujos futuros de activos o pasivos a tasa variable cambian como en el riesgo de valor razonable, que afecta el precio de instrumentos a tasa fija ante movimientos en las curvas de rendimiento.

La gestión de este riesgo se realiza de forma centralizada por la Tesorería, bajo la supervisión del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), que evalúa periódicamente las exposiciones y define estrategias de cobertura, y del Comité de Riesgos, que revisa y valida las posiciones frente al apetito de riesgo aprobado por la Junta Directiva.

El Banco mantiene controles frecuentes de las brechas de sensibilidad a tasas de interés y utiliza herramientas de gestión de activos y pasivos, incluidas simulaciones y análisis de escenarios, para identificar posibles impactos en el margen financiero y en el valor económico del patrimonio. Asimismo, se aplican límites de exposición por horizonte de tiempo y por sensibilidad (NII/EVE).

Con la guía y supervisión del ALCO, el área de Tesorería emplea instrumentos de cobertura y de gestión de plazos con el propósito de mitigar los efectos de fluctuaciones adversas en las tasas de interés, protegiendo así el rendimiento y los resultados de las carteras a tasa fija y variable.

A continuación, se presenta un resumen de la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés, que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, lo que ocurra primero.

	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Causación de Intereses	No Sensibles a Tasa de Interés	Total
(En miles de Balboas)							
2025							
Efectivo y depósitos en bancos	154,500	-	-	-	45,415	-	199,915
Préstamos (*)	778,238	-	-	574,887	-	23,667	1,376,792
Inversiones en valores	63,909	14,902	104,970	28,126	-	33,606	245,513
Activos garantizados	5,153	8,823	37,110	6,793	3,160	-	61,039
	<u>1,001,800</u>	<u>23,725</u>	<u>142,080</u>	<u>609,806</u>	<u>48,575</u>	<u>57,273</u>	<u>1,883,259</u>
Depósitos de clientes	705,684	315,761	239,074	8	235,375	-	1,495,902
Obligaciones	22,092	11,059	36,632	-	-	-	69,783
Bonos por pagar	19,375	500	9,875	17,089	-	-	46,839
	<u>747,151</u>	<u>327,320</u>	<u>285,581</u>	<u>17,097</u>	<u>235,375</u>	<u>-</u>	<u>1,612,524</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Causación de Intereses	No Sensibles a Tasa de Interés	Total
2024	(En miles de Balboas)						
Efectivo y depósitos en bancos	158,400	-	-	-	43,733	-	202,133
Préstamos (*)	718,882	-	-	521,004	-	21,993	1,261,879
Inversiones en valores	74,307	27,206	76,531	36,154	-	28,175	242,373
Activos garantizados	6,667	14,755	40,131	5,761	3,205	-	70,519
	<u>958,256</u>	<u>41,961</u>	<u>116,662</u>	<u>562,919</u>	<u>46,938</u>	<u>50,168</u>	<u>1,776,904</u>
Depósitos de clientes	639,912	249,053	237,443	235	232,114	-	1,358,757
Obligaciones recibidos	38,966	14,706	41,758	-	-	-	95,430
Bonos por pagar	13,745	32,036	10,210	17,089	-	-	73,080
	<u>692,623</u>	<u>295,795</u>	<u>289,411</u>	<u>17,324</u>	<u>232,114</u>	<u>-</u>	<u>1,527,267</u>

(*) Préstamos no incluyen provisión para cartera de préstamos, comisiones descontadas no ganadas e intereses acumulados por cobrar.

El Banco asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tasas de interés del mercado en sus flujos de fondos. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados.

Para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en los resultados financieros, el Banco realiza simulaciones para determinar la sensibilidad de los activos y pasivos financieros expuestos a fluctuaciones en las tasas de interés. El análisis base consiste en evaluar el impacto en los resultados de la cartera de crédito, inversiones, depósitos a plazo y financiamiento, causado por aumentos o disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés, con vencimientos de hasta 1 año. Este análisis permite examinar la variación en los resultados operativos.

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad de margen neto de interés:

	2025	2024
Inversiones	586,831	731,917
Préstamos	1,367,982	1,072,717
Depósitos de Clientes	(3,977,749)	(3,435,215)
Colocaciones y Captaciones Interbancarias	(631,141)	(776,295)
Títulos de Deudas emitidos	<u>(192,172)</u>	<u>(192,172)</u>
Sensibilidad de margen neto de interés	<u>(2,846,249)</u>	<u>(2,599,048)</u>

Si la tasa de interés hubiese variado en 100 puntos básicos (mayores o menores) y todas las otras variables se hubieran mantenido constantes, la utilidad del año habría aumentado o disminuido en B/.2,846,249 (2024: B/.2,599,048).

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Las tasas promedio ponderadas activas y pasivas al cierre del 30 de junio de 2025, de los principales instrumentos financieros del Banco son las siguientes:

	2025	2024
Activos		
Depósitos en bancos	3.93%	4.44%
Préstamos por cobrar	7.42%	7.17%
Inversiones en valores	3.68%	3.28%
Activos garantizados	6.43%	6.43%
Pasivos		
Depósitos recibidos	3.76%	3.21%
Obligaciones	5.85%	6.11%
Bonos por pagar	5.64%	5.49%

Riesgo de Moneda

El Banco está expuesto al riesgo de tipo de cambio, entendido como la posibilidad de pérdidas derivadas de fluctuaciones en los tipos de moneda en que mantiene activos, pasivos y operaciones fuera de balance. Estas variaciones pueden afectar tanto los resultados financieros como el valor del patrimonio en caso de movimientos adversos en las divisas.

La gestión de este riesgo se realiza bajo políticas aprobadas por la Junta Directiva y supervisadas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), las cuales establecen límites de posición abierta autorizada por moneda y un límite máximo de pérdida, a partir del cual se deben adoptar medidas correctivas inmediatas sobre las posiciones que originaron dicha pérdida.

Al 30 de junio, la exposición al cambio de moneda para posiciones en Euros, Dólares Canadienses, Yuan Renminbi y Yenes es la siguiente:

2025	Euros	Dólares Canadienses	Pesos Colombianos	Yuan Renminbi	Yenes
			(En Balboas)		
Activos					
Efectivo	41,445	65,001	-	-	-
Depósitos a la vista	3,917,902	126,496	37,263	731,511	682,328
Propiedad, planta y equipo	-	-	8,172	-	-
Deudores varios	149	-	1,491	-	-
Total de activos	3,959,496	191,497	46,926	731,511	682,328
Pasivos					
Depósitos a la vista	2,696,670	159,885	-	279	426,215
Otros pasivos	1,137,831	-	17,887	-	-
Total de pasivos	3,834,501	159,885	17,887	279	426,215

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

2024	Euros	Dólares Canadienses	Pesos Colombianos (En Balboas)	Yuan Renminbi	Yenes
Activos					
Efectivo	20,268	64,954	-	-	-
Depósitos a la vista	4,552,325	1,384,131	394	58,824	731,478
Propiedad, planta y equipo	-	-	9,222	-	-
Deudores varios	136	10	1,582	-	-
Total de activos	4,572,729	1,449,095	11,198	58,824	731,478
Pasivos					
Depósitos a la vista	4,338,562	1,432,661	-	275	412,787
Otros pasivos	17	-	15,931	-	-
Total de pasivos	4,338,579	1,432,661	15,931	275	412,787

Al 30 de junio, se presenta el análisis de sensibilidad de cada moneda utilizando el cálculo del Valor en Riesgos Cambiario (VaRC), el cual está basado en los principios de volatilidad del tipo de cambio, bajo un nivel de confianza del 99% y considerando un ajuste de liquidez sugerido por el Comité de Basilea de diez días:

	2025		2024	
	% <u>Volatilidad</u>	<u>Valor</u> <u>VaRC</u>	% <u>Volatilidad</u>	<u>Valor</u> <u>VaRC</u>
EUR - Euros	-1.30	(5,140)	-0.81	(5,686)
	1.30	5,140	0.81	5,686
CAD - Dólares Canadienses	-0.93	(934)	-0.71	(371)
	0.93	934	0.71	371
COP-Pesos Colombianos	-1.81	(1,659)	-1.60	(240)
	1.81	1,659	1.60	240
CNY - Yuan Renminbi	-0.43	(9,981)	-0.34	(624)
	0.43	9,981	0.34	624
JPY- Yenes	-1.59	(12,854)	-1.28	(12,861)
	1.59	12,854	1.28	12,861

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Riesgo de Precio

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

El Banco está expuesto a este riesgo principalmente a través de sus inversiones en acciones clasificadas a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para mitigar estas exposiciones, el Banco aplica políticas de diversificación del portafolio, definidas en función de los límites de concentración aprobados por la Junta Directiva y supervisadas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Para el cálculo simulado de precios, se ha aplicado una metodología de estrés a las acciones del portafolio. Específicamente, se ha considerado un ajuste aproximado de 0.5% al precio de mercado de las acciones. Este ajuste tiene como objetivo evaluar el impacto de pequeñas fluctuaciones del mercado en el valor del portafolio. La metodología se ha implementado sobre un portafolio con un monto aproximado de USD 37 millones, permitiendo así analizar la sensibilidad del portafolio a variaciones menores en el mercado y facilitando la identificación de posibles riesgos y oportunidades en la gestión de este.

Sensibilidad

Si los precios de las acciones hubiesen aumentado/disminuido en 0.5% (2024: 0.5%), las inversiones a valor razonable con cambios en resultado del Banco hubiesen aumentado/disminuido en B/.185,596 (2024: B/.107,374) y los efectos en el estado consolidado de resultados serían por los mismos montos antes indicados. El análisis se basa en la suposición de que los índices de acciones habían aumentado en un 0.5%, respectivamente, o en descenso del 0.5% con todas las demás variables constantes.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la posibilidad de que el Banco no pueda cumplir oportunamente con todas sus obligaciones contractuales y contingentes, afectando potencialmente su estabilidad financiera o su reputación. El Banco mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de Obligaciones, límites de apalancamiento, límites de calce por plazos, entre otros.

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus fondos disponibles a causa de retiros en depósitos y de ahorros, vencimiento de depósitos a plazo y obligaciones, desembolsos de préstamos y garantías.

La principal medición utilizada por el Banco para el manejo del riesgo de liquidez es el índice de liquidez regulatorio e índices de liquidez interno. El enfoque del Banco al manejar la liquidez es asegurarse de contar con la suficiente liquidez en todo momento, y conocer si los pasivos cuando lleguen a su vencimiento (ya sea sobre situaciones normales o críticas, fuera de cualquier pérdida incurrida), puedan afectar la estabilidad o incidir en el riesgo de reputación del Banco.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

En cuanto al seguimiento de la posición de la liquidez, se efectúan pruebas de trauma (stress test) sobre los depósitos a demanda, las cuales se desarrollan en distintos escenarios utilizando distintos niveles de confianza, los cuales cubren condiciones de mercado normales y más severas.

La Junta Directiva ha establecido niveles de liquidez mínimos sobre la proporción de los pasivos totales. El Banco mantiene una cartera de activos a corto plazo, compuestos en gran parte por inversiones líquidas, préstamos y otras facilidades interbancarias, para asegurarse que mantiene suficiente liquidez.

El riesgo de liquidez global del Banco es administrado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Al 30 de junio del 2025, se presenta un análisis de los vencimientos de los activos y pasivos, determinados en base al período remanente a la fecha del estado consolidado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual, en base a los flujos de efectivo no descontados:

	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Vencimiento	Total
	(En miles de balboas)					
2025						
Depósitos	967,382	332,179	257,378	-	-	1,556,939
Obligaciones	21,982	11,180	36,684	-	-	69,846
Bonos por pagar	19,672	528	10,608	22,436	-	53,244
Otros pasivos	-	-	-	-	71,989	71,989
Total de pasivos (fecha de vencimiento contractual)	<u>1,009,036</u>	<u>343,887</u>	<u>304,670</u>	<u>22,436</u>	<u>71,989</u>	<u>1,752,018</u>
Total de activos (fecha de vencimiento esperada)	<u>476,484</u>	<u>100,216</u>	<u>570,787</u>	<u>925,468</u>	<u>284,754</u>	<u>2,357,709</u>
	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Vencimiento	Total
	(En miles de balboas)					
2024						
Depósitos	897,143	269,486	251,328	241	-	1,418,198
Obligaciones	38,842	14,375	42,269	-	-	95,486
Bonos por pagar	13,729	33,826	11,067	23,303	-	81,925
Otros pasivos	-	-	-	-	56,060	56,060
Total de pasivos (fecha de vencimiento contractual)	<u>949,714</u>	<u>317,687</u>	<u>304,664</u>	<u>23,544</u>	<u>56,060</u>	<u>1,651,669</u>
Total de activos (fecha de vencimiento esperada)	<u>485,067</u>	<u>148,341</u>	<u>754,080</u>	<u>1,336,065</u>	<u>256,556</u>	<u>2,980,109</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Operaciones en Fideicomisos

Al 30 de junio, el Banco mantiene bajo su licencia fiduciaria los siguientes fideicomisos administrados:

Fideicomiso de Bonos sobre Préstamos Personales

El 7 de diciembre de 2020, Credicorp Bank, S.A. cedió y traspasó mediante Escritura Pública No.10,683 de manera irrevocable a favor de CCB Trust Corp., - “Fiduciario de Garantía del Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos Personales CCB (Fideicomiso de Garantía)”, una cartera de préstamos personales por un monto de B/.199,988,560 otorgados a jubilados de la Caja de Seguro Social sujetos al sistema de descuento directo de dicha institución. Al 30 de junio de 2025, los saldos de los préstamos cedidos en garantía son de B/.106,623,660 (2024: B/.125,798,178), que incluyen intereses por cobrar de B/.368,587 (2024: B/.434,422).

Esta cartera de préstamos constituye la garantía de la Serie A de la emisión bonos de préstamos personales autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores a través de la Resolución No. SMV-551-20 de 22 de diciembre de 2020. Esta emisión de bonos fue realizada por el Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos Personales CCB, constituido mediante la Escritura Pública del 3 de abril de 2020 por Grupo Credicorp, Inc. como Fideicomitente Emisor y Beneficiario, y Credicorp Bank, S.A. como Fiduciario Emisor. Al 30 de junio de 2025, el saldo de los bonos emitidos es de B/.97,181,879 (2024: B/.114,977,494), que incluye intereses por pagar de B/.647,584 (2024: B/.766,168).

Adicionalmente, Credicorp Bank, S.A. será el Agente de Pago, Registro y Transferencia de la emisión de bonos de préstamos personales y a su vez será el Suscriptor del 100% de la Serie A (Serie 1) de los referidos bonos.

El Fiduciario de Garantía celebró el 1 de diciembre de 2020, un Contrato de Administración con Credicorp Bank, S.A. mediante el cual tiene la responsabilidad de garantizar el pago de los bonos y gestionar aquellos que reciba de los préstamos personales para cumplir con las obligaciones garantizadas de administrar la cartera de los préstamos personales cedidos al Fideicomiso de Garantía. Al 30 de junio de 2025 los saldos administrados ascienden a B/.10,195,735 (2024: B/.12,298,974).

Plan de Ahorro Educativo Inteligente y Plan de Retiro y Ahorros a sus afiliados

Al 30 de junio de 2025, el Banco mantiene en administración fondos en fideicomiso por B/.20,163,216 (2024: B/.20,697,536). Las comisiones generadas por estas operaciones ascendieron a B/.9,317 (2024: B/.47,962). Para cumplir con las disposiciones legales relacionadas con la operación fiduciaria, el Banco mantiene a disposición de la Superintendencia de Bancos de Panamá una garantía de B/.250,000, constituida por un Bono Corporativo de la República de Panamá y en custodia del Banco Nacional de Panamá.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El Banco establece una jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros que clasifica en tres niveles los datos de entrada de las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable, en función de si los datos de entrada o soporte son observables o no observables. Las observables reflejan los datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; las no observables reflejan las hipótesis de mercado realizadas por el Banco.

Estos dos tipos de soportes o datos de entrada han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

- Nivel 1 - Precios que se cotizan (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Informaciones o datos, diferentes a los precios que se cotizan en mercados activos que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa (por ejemplo, los precios) o indirectamente (por ejemplo, derivados de los precios).
- Nivel 3 - Las informaciones del activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (soportes no observables).

Esta jerarquía requiere el uso de datos de mercados observables cuando se encuentren disponibles. El Banco considera los precios de mercado de referencia y observables en sus valoraciones cuando es posible.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento.

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros que se Evalúan a Valor Razonable sobre una Base Recurrente

La siguiente tabla presenta los valores razonables de los instrumentos financieros que posee el Banco clasificados según su nivel de jerarquía del valor razonable.

2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	24,386,690	1,347,854	5,522,308	31,256,852
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	149,118,310	32,496,079	22,187,015	203,801,404
Activos garantizados con inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	26,196,627	28,902,067	-	55,098,694
	<u>199,701,627</u>	<u>62,746,000</u>	<u>27,709,323</u>	<u>290,156,950</u>
2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	19,287,427	1,031,103	5,105,637	25,424,167
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	148,887,905	36,076,780	13,166,249	198,130,934
Activos garantizados con inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	24,416,272	37,150,901	-	61,567,173
	<u>192,591,604</u>	<u>74,258,784</u>	<u>18,271,886</u>	<u>285,122,274</u>

Al 30 de junio de 2025, se transfirieron inversiones de Nivel 2 a Nivel 1 por un valor de B/.9,800,682 con Bval Score entre 10 a 8 y del nivel 1 al 2 por B/.13,075,293 con Bval Score de 7. Durante el 2024 no se transfirieron inversiones de Nivel 2 a Nivel 1. El Nivel 2 de jerarquía era por B/.36,076,780 con un Bval Score menor a 7.

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

Instrumentos Financieros	Técnica de Valoración	Variables Utilizadas	Nivel
Instrumentos de Renta Fija Locales	Precios de mercado Flujos descontados	- Precios observables de mercados con bajo volumen transaccional. - Tasas de interés, tasa libre de riesgos, curvas de rendimientos, prima de riesgo país y spreads de crédito del emisor.	2
Instrumentos de Capital Locales	Precios de mercado Estimación de flujos	- Precios observables de mercados con bajo volumen transaccional. - Enfoque de ingreso en base a los flujos de efectivos esperados y su valor presente esperado. - Tasa crecimiento esperada, prima de riesgo país, prima de riesgo por invertir en acciones.	2

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio, se realiza una conciliación para aquellos instrumentos cuyo soporte principal de valuación no está basado en datos observables del mercado; es decir, aquellos que fueron clasificados en el Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	18,271,886	8,346,737
Intereses por cobrar	254,083	189,165
Compras	13,651,423	9,077,265
Provisión por deterioro	(1,573)	(10,104)
Cambios en el valor razonable	676,880	250,975
Cambios de nivel	-	2,501,245
Redenciones	<u>(5,143,376)</u>	<u>(2,083,397)</u>
Saldo al final del año	<u>27,709,323</u>	<u>18,271,886</u>

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas no observables significativas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificados dentro del Nivel 3:

Instrumentos Financieros	Técnica de Valoración	Dato de Entrada no Observable Significativo	Sensibilidad de la Medición del Valor Razonable al Dato de Entrada no Observables Significativos
Bonos Corporativos	Flujos de efectivo descontados	Tasa de descuento ajustada con un “spread” de horizonte de crecimiento a perpetuidad.	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor).
Acciones	Flujos de efectivo descontados	Ajuste de un “spread” de riesgo crediticio sobre tasa de referencia de bonos gubernamentales de Panamá.	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor).

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros no Medidos a Valor Razonable en el Estado Consolidado de Situación Financiera

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

	2025			
	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos				
Efectivo	-	11,334,954	11,334,954	11,334,954
Depósitos a la vista en bancos	-	34,000,528	34,000,528	34,000,528
Depósitos a plazo en bancos	154,579,936	-	154,579,936	154,583,014
Instrumentos a costo amortizado	-	13,656,539	13,656,539	13,693,904
Préstamos netos		1,338,055,220	1,338,055,220	1,400,887,045
	<u>154,579,936</u>	<u>1,397,047,241</u>	<u>1,551,627,177</u>	<u>1,614,499,445</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	-	276,519,507	276,519,507	276,519,507
Depósitos ahorros		250,551,335	250,551,335	250,551,335
Depósitos a plazo	968,830,980	-	968,830,980	981,652,713
Obligaciones	69,782,873	-	69,782,873	73,684,220
Bonos por pagar	46,838,790	-	46,838,790	45,687,778
	<u>1,085,452,643</u>	<u>527,070,842</u>	<u>1,612,523,485</u>	<u>1,628,095,553</u>

* Incluyen los activos garantizados con valores a costo amortizado.

	2024			
	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos				
Efectivo	-	12,113,235	12,113,235	12,113,235
Depósitos a la vista en bancos	-	31,370,367	31,370,367	31,370,367
Depósitos a plazo en bancos	158,649,537	-	158,649,537	158,673,114
Instrumentos a costo amortizado*	-	25,031,417	25,031,417	24,750,171
Préstamos netos	-	1,213,088,990	1,213,088,990	1,246,542,136
	<u>158,649,537</u>	<u>1,281,604,009</u>	<u>1,440,253,546</u>	<u>1,473,449,023</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	-	278,951,037	278,951,037	278,951,037
Depósitos ahorros		235,397,462	235,397,462	235,397,462
Depósitos a plazo	844,408,272	-	844,408,272	856,260,408
Obligaciones	95,430,330	-	95,430,330	97,505,483
Bonos por pagar	73,080,052	-	73,080,052	70,017,176
	<u>1,012,918,654</u>	<u>514,348,499</u>	<u>1,527,267,153</u>	<u>1,538,131,566</u>

* Incluyen los activos garantizados con valores a costo amortizado.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

La Administración del Banco ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumentos financieros en el estado consolidado de situación financiera.

Efectivo y Depósitos en Bancos: Para estos instrumentos financieros, el valor razonable se aproxima a su valor en libros, por su naturaleza de corto plazo.

Inversiones a costo Amortizado: El valor razonable de estos instrumentos financieros se aproxima su valor de mercado; precios tomados de la fuente Bloomberg Valuation (BVAL).

Préstamos: El valor razonable de los préstamos está basado en el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados a una tasa de mercado para grupos similares de préstamos.

Depósitos de Clientes (Pasivo), Obligaciones y Bonos por Pagar: El valor razonable para estos pasivos financieros se aproxima al valor presente de los flujos futuros de efectivo usando una tasa de descuento de acuerdo al plazo remanente de su vencimiento.

Riesgo Operativo

El riesgo operativo es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura, de información de gestión, de los modelos utilizados o por la ocurrencia de acontecimientos externos incluyendo riesgos legales a tales factores.

El objetivo del Banco es manejar una adecuada gestión del riesgo operativo que le permita lograr una visión más clara de los aspectos prioritarios para el negocio, y facilitar la toma de decisiones estratégicas fundamentadas en la relación riesgo-rentabilidad, de tal manera que permita disminuir el grado de incertidumbre ante posibles eventos adversos capaces de causar pérdidas inesperadas.

El modelo de Gestión de Riesgo Operativo abarca varias etapas:

- Identificación y evaluación de riesgos operativos.
- Gestión de eventos e incidentes de riesgo operativo, para medir y evaluar por factores de riesgos.
- Definición y monitoreo a través de indicadores claves de riesgos, límites de tolerancia, apetito, límites globales y límites específicos.
- Evaluación de riesgos operativos para las nuevas operaciones, productos, servicios y tecnologías previo a su lanzamiento o implementación.
- Evaluación y seguimiento de los planes de acción y/o acciones correctivas resultados de las principales exposiciones.
- Coordinación de evaluación de efectividad de los controles a través de auditoría interna.
- Promoción de cultura, realizando capacitaciones a todas las áreas del Banco.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Otros Riesgos No Financieros

Riesgo de ciberseguridad y tecnológico

La gestión de ciberseguridad se apoya en un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información basado en la norma ISO/IEC 27001, y en un marco de gestión de riesgos tecnológicos conforme a ISO/IEC 27005. Este modelo incluye controles de protección de infraestructura crítica, monitoreo de eventos de seguridad, pruebas de penetración y simulacros de incidentes cibernéticos. El Comité de Riesgos supervisa la efectividad de estas medidas.

Riesgo de cumplimiento

El Banco administra el riesgo de incumplimiento normativo mediante un marco de cumplimiento integral que abarca leyes, regulaciones locales e internacionales, normativa prudencial y estándares de prevención de delitos financieros (lavado de dinero, financiamiento del terrorismo, sanciones internacionales). La unidad de Cumplimiento realiza monitoreo continuo, reportes regulatorios y capacitaciones específicas para las áreas de negocio.

Planes de contingencia y continuidad

El Banco mantiene un Modelo de Gestión de Continuidad del Negocio (BCM) que asegura la resiliencia de los procesos críticos. Incluye planes de contingencia (BCP), planes de recuperación ante desastres (DRP) y pruebas periódicas que garantizan la recuperación oportuna de los servicios esenciales y de las plataformas tecnológicas críticas en distintos escenarios de interrupción.

Riesgo reputacional y estratégico

El riesgo reputacional se gestiona de forma transversal, integrando políticas de comunicación, protocolos de manejo de incidentes y una supervisión activa de percepciones de clientes, autoridades y el mercado. El riesgo estratégico, por su parte, se controla a través de procesos de planeación estratégica y seguimiento de proyectos, alineados con el apetito de riesgo aprobado por la Junta Directiva.

4. Políticas Contables y Juicios Significativos

El Banco efectúa estimaciones y supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente período fiscal. Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

Estimación de la Reserva para Pérdidas en Préstamos

El Banco utiliza para su modelo de “forward looking”, información externa de datos económicos y pronósticos publicados por agencias nacionales e internacionales, para definir el escenario base a utilizar en el pronóstico futuro de variables económicas relevantes y sus correlaciones, que permiten escoger aquellas que se ajusten al modelo de la cartera.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Los modelos de probabilidad de default incorporan cinco años de historia reciente para su estimación. Esta historia se caracteriza por un buen comportamiento de la mayoría de los indicadores en el país. Las nuevas proyecciones macroeconómicas incluyen una rápida contracción del PIB, aumento del desempleo y deterioro de otros indicadores. De acuerdo con lo anterior, el impacto más importante en los cálculos de pérdida esperada es el de la actualización de los escenarios macroeconómicos. Con el propósito de incorporar en las perspectivas macroeconómicas la incertidumbre al ejercicio de pronóstico, el trabajo de proyecciones macroeconómicas incorpora tres escenarios: base, optimista y pesimista, la ponderación de estos se realiza de la siguiente manera: el escenario pesimista tiene un peso de 90% y el escenario base tiene un peso de 10%.

Entre los supuestos relevantes que afectan la asignación de la pérdida crediticia esperada (PCE) en la cartera de créditos, se encuentran las siguientes variables:

- Crecimiento del PIB: por el impacto en el desempeño de las empresas y la valoración de las garantías;
- Inflación: dado su impacto significativo en la capacidad adquisitiva de los agentes económicos, las perspectivas en inversión y las externalidades causadas en el entorno económico.

Variables	Crecimiento
Crecimiento del PIB	7.30%
Inflación	2.10%

Al 30 de junio el Banco ha estimado el impacto sobre la pérdida crediticia esperada (PCE) al aplicar los escenarios optimista y pesimista con un peso de 100% en cada uno; como resultado de la aplicación de dicho cambio, se observa lo siguiente:

Escenario	Sensibilidad sobre la reserva seleccionada
Optimista	663,646
Neutro	724,421
Pesimista	787,852

El Banco continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos y que pueden estimarse razonablemente. Estos impactos se han reconocido en los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2025. Los principales supuestos antes descritos, pueden ajustarse a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

5. Efectivo y Depósitos en Bancos

Al 30 de junio, el efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	2025	2024
Efectivo	11,334,954	12,113,235
Depósitos a la vista en bancos	34,000,528	31,370,367
Depósitos a plazo en bancos	154,500,000	158,400,000
Intereses acumulados por cobrar	<u>96,961</u>	<u>255,378</u>
	199,932,443	202,138,980
Menos: Depósito a plazo con vencimiento originales mayores a 90 días	<u>-</u>	<u>12,500,000</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	199,932,443	189,638,980
Reserva para deterioro de depósitos a plazo	<u>(17,025)</u>	<u>(5,841)</u>
	<u>199,915,418</u>	<u>189,633,139</u>

6. Préstamos por Cobrar, Neto

Al 30 de junio, los préstamos por cobrar se presentan a continuación:

	2025	2024
Sector interno:		
Consumo	574,199,805	501,300,501
Hipotecarios	366,712,964	353,492,426
Comerciales	198,601,572	153,355,699
Préstamos personales titularizados	106,255,073	125,363,756
Construcción	48,018,556	48,492,984
Alquileres y mantenimientos	23,725,185	27,478,705
Instituciones financieras	21,789,424	20,622,405
Industriales	18,300,753	13,981,371
Agropecuarios	7,761,082	5,925,742
Médicos y compañías de seguros	<u>3,107,268</u>	<u>3,023,761</u>
	<u>1,368,471,682</u>	<u>1,253,037,350</u>
Sector externo:		
Comerciales	510,534	334,852
Consumo	<u>89,886</u>	<u>571,584</u>
	<u>600,420</u>	<u>906,436</u>
	<u>1,369,072,102</u>	<u>1,253,943,786</u>
Más:		
Intereses acumulados por cobrar	<u>7,720,131</u>	<u>7,934,901</u>
Menos:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	20,483,475	27,348,153
Préstamos restructurados - costo amortizado	1,063,578	1,317,504
Primas y comisiones no ganadas	<u>17,189,960</u>	<u>20,124,040</u>
Préstamos, neto	<u>1,338,055,220</u>	<u>1,213,088,990</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias de los préstamos se presenta a continuación:

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas en préstamos al 30 de junio de 2024	4,189,465	13,259,529	9,899,159	27,348,153
Transferido de pérdida esperada durante los próximos 12 meses - Etapa 1	(201,536)	89,861	111,675	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia sin deterioro - Etapa 2	2,153,223	(4,058,324)	1,905,101	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia con deterioro - Etapa 3	607,101	957,707	(1,564,808)	-
Cálculo de provisión, neto	(3,481,484)	(3,557,467)	9,587,330	2,548,379
Nuevos préstamos	1,176,995	1,384,830	966,112	3,527,937
Préstamos dados de baja	(475,888)	(217,922)	(1,642,783)	(2,336,593)
Castigos	-	-	(12,326,137)	(12,326,137)
Recuperaciones	-	-	1,721,736	1,721,736
Reserva para pérdidas crediticias esperadas PCE al 30 de junio de 2025	<u>3,967,876</u>	<u>7,858,214</u>	<u>8,657,385</u>	<u>20,483,475</u>

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas en préstamos al 30 de junio de 2023	4,982,189	12,556,006	8,663,255	26,201,450
Transferido de pérdida esperada durante los próximos 12 meses - Etapa 1	(260,751)	184,270	76,481	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia sin deterioro - Etapa 2	2,614,036	(3,357,087)	743,051	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia con deterioro - Etapa 3	366,529	2,829,950	(3,196,479)	-
Cálculo de provisión, neto	(4,239,150)	1,174,460	7,774,145	4,709,455
Nuevos préstamos	1,213,953	475,755	2,132,277	3,821,985
Préstamos dados de baja	(487,341)	(603,825)	(1,716,072)	(2,807,238)
Castigos	-	-	(6,466,867)	(6,466,867)
Recuperaciones	-	-	1,889,368	1,889,368
Reserva para pérdidas crediticias esperadas PCE al 30 de junio de 2024	<u>4,189,465</u>	<u>13,259,529</u>	<u>9,899,159</u>	<u>27,348,153</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Reserva para Pérdidas en Préstamos- Colectiva e Individual

La exposición y reserva esperada de créditos colectiva e individualmente evaluados se compone de la siguiente forma:

	2025			2024		
	Préstamos	Intereses por cobrar	Provisión	Préstamos	Intereses por cobrar	Provisión
Evaluados colectivamente	1,348,789,184	7,625,303	13,106,001	1,218,280,379	7,836,995	16,199,720
Evaluados individualmente	20,282,918	94,828	7,377,474	35,663,407	97,906	11,148,433
	<u>1,369,072,102</u>	<u>7,720,131</u>	<u>20,483,475</u>	<u>1,253,943,786</u>	<u>7,934,901</u>	<u>27,348,153</u>

Por el año terminado al 30 de junio, el movimiento del costo amortizado para préstamos reestructurados se presenta a continuación:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	1,317,504	1,629,998
Cartera reestructurada en el año	43,434	(13,373)
Cancelaciones de préstamos reestructurados	(144,639)	(110,174)
Amortizaciones a resultado	<u>(152,721)</u>	<u>(188,947)</u>
Saldo al final del año	<u>1,063,578</u>	<u>1,317,504</u>

Cartera de préstamos reestructurados durante el año

Pérdida por reestructuración	<u>43,434</u>	<u>(13,373)</u>
------------------------------	---------------	-----------------

Por el año terminado al 30 de junio, el total de préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo de crédito se presenta a continuación:

Tipo de Préstamos	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
2025						
Morosos	18,472,467	10,764,325	3,696,330	276,344	354,167	33,563,633
Vencidos	<u>2,400</u>	<u>1,420,013</u>	<u>5,273,276</u>	<u>7,492,692</u>	<u>9,478,735</u>	<u>23,667,116</u>
	<u>18,474,867</u>	<u>12,184,338</u>	<u>8,969,606</u>	<u>7,769,036</u>	<u>9,832,902</u>	<u>57,230,749</u>
2024						
Morosos	14,339,609	13,298,627	3,084,931	212,825	32,306	30,968,298
Vencidos	<u>-</u>	<u>3,543,717</u>	<u>6,140,642</u>	<u>6,051,627</u>	<u>6,256,841</u>	<u>21,992,827</u>
	<u>14,339,609</u>	<u>16,842,344</u>	<u>9,225,573</u>	<u>6,264,452</u>	<u>6,289,147</u>	<u>52,961,125</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio, el análisis de antigüedad de los préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo se presenta a continuación:

	2025			2024		
	Corporativo	Consumo	Total	Corporativo	Consumo	Total
Morosos:	8,474,282	25,089,351	33,563,633	8,534,089	22,434,209	30,968,298
Vencidos:						
31-90 días	101,582	2,723	104,305	-	-	-
91-120 días	718,144	2,651,072	3,369,216	1,508,815	3,393,240	4,902,055
121-180 días	373,331	4,939,513	5,312,844	3,233,011	3,364,988	6,597,999
181-365 días	2,118,597	4,757,692	6,876,289	2,715,976	2,076,792	4,792,768
Más de 365 días	5,922,847	2,081,615	8,004,462	4,159,233	1,540,772	5,700,005
	<u>9,234,501</u>	<u>14,432,615</u>	<u>23,667,116</u>	<u>11,617,035</u>	<u>10,375,792</u>	<u>21,992,827</u>
Total, de morosos y vencidos	<u>17,708,783</u>	<u>39,521,966</u>	<u>57,230,749</u>	<u>20,151,124</u>	<u>32,810,001</u>	<u>52,961,125</u>

Al 30 de junio, los préstamos morosos y vencidos por B/.57,230,749 (2024: B/.52,961,125) mantienen garantías reales por B/.50,374,662 (2024: B/.47,513,756).

Al 30 de junio, el total de préstamos reestructurados es de B/.76,303,473 (2024: B/.84,341,377) y la reserva para préstamos reestructurados es de B/.6,231,427 (2024: B/.7,052,943).

7. Inversiones en Valores

Al 30 de junio, las inversiones en valores se detallan a continuación:

	2025	2024
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	31,256,852	25,424,167
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VROUI)	203,801,404	198,130,934
Inversiones a costo amortizado	<u>10,454,810</u>	<u>18,818,216</u>
	<u>245,513,066</u>	<u>242,373,317</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los instrumentos a valor razonable con cambios en resultados se detallan como siguen:

	2025	2024
Acciones de capital	27,384,113	21,765,304
Fondos mutuos	<u>3,872,739</u>	<u>3,658,863</u>
	<u>31,256,852</u>	<u>25,424,167</u>

Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales

Al 30 de junio, los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se detallan a continuación:

	2025	2024
Bonos corporativos extranjeros	114,019,628	102,520,287
Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América	42,807,052	57,485,506
Notas y letras del Tesoro - locales	17,228,354	7,026,704
Bonos del Gobierno y Agencias de los Estados Unidos de América	13,719,699	22,440,716
Bonos corporativos locales	7,239,117	3,670,256
Valores comerciales	6,419,749	1,998,734
Certificado de pago negociable de la segunda partida del décimo tercer mes - CEPADEM	214,235	1,205,373
Títulos Prestacionales - CERPANES	92,776	113,167
Certificados de pago negociable del décimo tercer mes - CERDEM	<u>-</u>	<u>808</u>
	201,740,610	196,461,551
Intereses por cobrar	2,490,716	2,033,701
Reserva de inversiones	<u>(429,922)</u>	<u>(364,318)</u>
	<u>203,801,404</u>	<u>198,130,934</u>

Al 30 de junio de 2025, el 6.8 % (2024: 11.43%) del total del portafolio corresponde a inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales corresponde a inversiones en bonos de Agencias de los Estados Unidos de América, los cuales son instrumentos considerados de alta liquidez y cuentan con la garantía explícita del Gobierno de los Estados Unidos de América.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas de los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se resume a continuación:

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2024	404,706	-	493	405,199
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(125,175)	-	(493)	(125,668)
Instrumentos financieros originados y comprados	178,811	-	-	178,811
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	-	-	-	-
Reserva para pérdidas crediticias esperada al 30 de junio de 2025	<u>458,342</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>458,342</u>

*Incluye reserva para activos garantizados (nota 8).

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	1,214,543	-	606	1,215,149
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(976,054)	-	(113)	(976,167)
Instrumentos financieros originados y comprados	166,217	-	-	166,217
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	-	-	-	-
Reserva para pérdidas crediticias esperada al 30 de junio de 2024	<u>404,706</u>	<u>-</u>	<u>493</u>	<u>405,199</u>

*Incluye reserva para activos garantizados (nota 8).

Por el año terminado al 30 de junio, el movimiento de inversiones en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades se presenta a continuación:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	198,130,934	199,293,635
Compras	350,635,520	343,694,117
Ventas y redenciones	(358,178,164)	(393,166,336)
Amortización de primas / descuentos	853,664	776,453
Ganancia (pérdida) en venta	(4,973)	67,814
Reclasificación a activos garantizados (Nota 8)	6,468,479	41,684,311
(Reversión) provisión por deterioro	(53,143)	809,950
Intereses por cobrar	444,842	941,212
Ganancia neta no realizada	<u>5,504,245</u>	<u>4,029,778</u>
Saldo al final del año	<u>203,801,404</u>	<u>198,130,934</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Valores a Costo Amortizado

Al 30 de junio, las inversiones en valores medidas al costo amortizado se detallan como sigue:

	Valor según Libros	Valor Razonable
2025		
Bonos locales corporativos	3,900,000	3,900,000
Bonos extranjeros corporativos	1,849,109	1,932,490
Letras del Tesoro	1,541,624	1,494,415
Otros títulos	<u>3,106,698</u>	<u>3,179,610</u>
	10,397,431	10,506,515
Intereses por cobrar	119,792	-
Reserva de inversiones	<u>(62,413)</u>	<u>-</u>
	<u>10,454,810</u>	<u>10,506,515</u>
	Valor según Libros	Valor Razonable
2024		
Bonos locales corporativos	4,290,000	4,290,000
Bonos extranjeros corporativos	7,236,468	7,230,038
Otros títulos	<u>7,140,974</u>	<u>7,144,288</u>
	18,667,442	18,664,326
Intereses por cobrar	203,633	-
Reserva de inversiones	<u>(52,859)</u>	<u>-</u>
	<u>18,818,216</u>	<u>18,664,326</u>

Por el año terminado al 30 de junio, el movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas de los valores a costo amortizado se presenta a continuación:

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2024	53,894	-	-	53,894
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(2,202)	-	-	(2,202)
Instrumentos financieros originados y comprados	<u>11,225</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,225</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2025	<u>62,917</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62,917</u>

*Incluye reserva para activos garantizados (nota 8).

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	49,555	-	-	49,555
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(16,468)	-	-	(16,468)
Instrumentos financieros originados y comprados	<u>20,807</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,807</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2024	<u>53,894</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>53,894</u>

*Incluye reserva para activos garantizados (nota 8).

A continuación, por el año terminado al 30 de junio se presenta el movimiento de las inversiones a costo amortizado:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	18,818,216	19,352,204
Compras	1,541,624	4,157,020
Redenciones	(12,700,954)	(4,996,560)
Reclasificaciones a activos garantizados (Nota 8)	3,011,472	276,253
Amortización de prima	(91,319)	26,699
Intereses por cobrar	(115,206)	6,939
Reversión por deterioro	<u>(9,023)</u>	<u>(4,339)</u>
Saldo al final del año	<u>10,454,810</u>	<u>18,818,216</u>

8. Activos Garantizados

Al 30 de junio, los activos garantizados corresponden a valores entregados en garantía bajo acuerdos de recompra con otros bancos. La naturaleza y valor en libros de estos activos entregados en garantía es la siguiente:

	2025				2024			
	<u>Saldo</u>	<u>Intereses por cobrar</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Saldo</u>	<u>Intereses por cobrar</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
Inversiones con cambios en otras utilidades integrales	54,717,472	409,642	(28,420)	55,098,694	61,186,239	421,815	(40,881)	61,567,173
Inversiones a costo amortizado	3,189,839	12,394	(504)	3,201,729	6,170,478	43,758	(1,035)	6,213,201
Efectivo restringido	<u>2,738,686</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,738,686</u>	<u>2,738,686</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,738,686</u>
	<u>60,645,997</u>	<u>422,036</u>	<u>(28,924)</u>	<u>61,039,109</u>	<u>70,095,403</u>	<u>465,573</u>	<u>(41,916)</u>	<u>70,519,060</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio, el valor razonable de las inversiones a costo amortizado es de B/.3,187,389 (2024: B/.6,085,845).

A continuación, por el año terminado al 30 de junio se presenta el movimiento de los activos garantizados:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	70,519,060	113,038,936
Reclasificaciones (Nota 7)	(9,479,951)	(41,960,565)
Efectivo en garantía	<u>-</u>	<u>(559,311)</u>
Saldo al final del año	<u>61,039,109</u>	<u>70,519,060</u>

Al 30 de junio, las inversiones garantizan Obligaciones con otros bancos por B/.41,758,470 (2024: B/.51,141,388) y corresponden a Bonos de Agencias, Bonos Globales y Notas del Tesoro. Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 13 de enero de 2026 y el 10 de marzo de 2028 (Véase Nota 16).

9. Inversiones en Asociadas

Al 30 de junio, las inversiones en asociadas son las siguientes:

	2025	2024
IS Holding Group, S.A.	130,216,242	113,826,236
Panama Hydroelectric Venture, Inc.	10,161,526	10,238,086
Credicorp Securities, Inc.	<u>736,037</u>	<u>728,658</u>
	<u>141,113,805</u>	<u>124,792,980</u>

IS Holding Group, S.A. es una sociedad incorporada bajo las leyes de la República de Panamá. La actividad económica de la compañía es tenedora de acciones. Las oficinas administrativas de la Compañía están localizadas en la Ciudad de Panamá, Edificio Plaza Credicorp, Calle 50, Avenida Nicanor De Obarrio, Piso 21.

Panama Hydroelectric Ventures, Inc. es una compañía constituida bajo las leyes de la República de Panamá el 22 de abril de 2010. Su actividad económica principal es tenedora de acciones y sus oficinas administrativas están localizadas en la Ciudad de Panamá.

Credicorp Securities, Inc. es una sociedad anónima constituida mediante Escritura Pública No.7929, del 18 de agosto de 1999, de conformidad con las leyes de la República de Panamá. La Compañía está autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores para operar como casa de valores. Su actividad principal es corretaje de valores y administración de cuenta de inversión por cuenta y riesgo de clientes. La oficina principal de la Compañía está ubicada en el Edificio Plaza Credicorp, Calle 50, Avenida Nicanor De Obarrio, Ciudad de Panamá.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

El movimiento de las inversiones en asociadas se presenta a continuación:

	2025	2024
Saldo neto al inicio del año	124,792,980	106,618,472
Dividendos recibidos	(3,905,240)	(2,377,102)
Otras partidas de utilidades integrales	95,813	2,989,024
Participación en los resultados del año	<u>20,130,252</u>	<u>17,562,586</u>
Saldo neto al final del año	<u>141,113,805</u>	<u>124,792,980</u>

Todas las asociadas están incorporadas en la República de Panamá y el porcentaje de participación se presenta a continuación:

	2025	2024
IS Holding Group, S.A.	29.27%	29.27%
Credicorp Securities, Inc.	37.50%	37.50%
Panama Hydroelectric Ventures, Inc.	25.51%	25.51%

2025	IS Holding Group, S. A.	Credicorp Securities, Inc.	Panama Hydroelectric Venture, Inc.
Activos netos al inicio del año	388,883,620	1,943,088	40,133,618
Utilidad del año	69,573,695	22,447	305,009
Dividendos pagados	(13,340,000)	-	-
Otros resultados	<u>(237,772)</u>	<u>(2,769)</u>	<u>(605,126)</u>
Activos netos al final del año	<u>444,879,543</u>	<u>1,962,766</u>	<u>39,833,501</u>
Valor neto en libros	<u>130,216,242</u>	<u>736,037</u>	<u>101,161,526</u>

2024	IS Holding Group, S. A.	Credicorp Securities, Inc.	Panama Hydroelectric Venture, Inc.
Activos netos al inicio del año	342,322,810	2,006,522	38,416,414
Adopción de NIIF 17	<u>(14,116,458)</u>	-	-
Activos netos al final del año	328,206,352	2,006,522	38,416,414
Utilidad del año	57,676,215	(54,654)	1,750,636
Dividendos pagados	(8,120,000)	-	-
Otros resultados	<u>11,121,053</u>	<u>(8,780)</u>	<u>(33,432)</u>
Activos netos al final del año	<u>388,883,620</u>	<u>1,943,088</u>	<u>40,133,618</u>
Valor neto en libros	<u>113,826,236</u>	<u>728,658</u>	<u>10,238,086</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

2025							
<u>Asociada</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Utilidad (pérdida) antes de Impuesto</u>	<u>Utilidad (pérdida) después de Impuesto</u>
IS Holding Group, S. A.	948,701,346	495,662,131	444,879,543	495,833,279	421,691,939	74,141,340	69,573,695
Credicorp Securities, Inc.	2,294,047	331,281	1,962,766	1,111,851	1,089,038	22,813	22,447
Panama Hydroelectric Venture, Inc.	63,594,926	23,761,425	39,833,501	1,870,101	1,269,404	600,697	305,009

2024							
<u>Asociada</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Utilidad (pérdida) antes de Impuesto</u>	<u>Utilidad (pérdida) después de Impuesto</u>
IS Holding Group, S. A.	930,157,936	534,335,011	388,883,620	444,556,642	380,745,705	63,810,937	57,676,215
Credicorp Securities, Inc.	2,266,547	323,459	1,943,088	942,245	996,899	(54,654)	(54,654)
Panama Hydroelectric Venture, Inc.	64,390,649	24,257,031	40,133,618	3,728,162	1,528,874	2,199,288	1,750,636

10. Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

El movimiento de las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presenta a continuación:

	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Mejoras a la Propiedad</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Proyectos en Proceso</u>	<u>Total</u>
2025							
Costo	6,710,944	2,941,803	8,638,258	31,016,642	9,910,674	412,951	59,631,272
Depreciación acumulada	(5,451,982)	(2,055,237)	(8,036,388)	(18,633,164)	-	-	(34,176,771)
Saldo neto al 1 de julio de 2024	1,258,962	886,566	601,870	12,383,478	9,910,674	412,951	25,454,501
Adiciones	28,669	43,000	209,682	25,597	-	1,040,677	1,347,625
Retiros	(4)	(106,821)	(428)	-	-	-	(107,253)
Depreciación del año	(524,540)	(301,386)	(248,776)	(1,324,643)	-	-	(2,399,345)
Ajustes	-	-	-	-	-	(6,741)	(6,741)
Capitalizaciones	(149,088)	-	728,594	775,190	-	(1,354,696)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2025	<u>613,999</u>	<u>521,359</u>	<u>1,290,942</u>	<u>11,859,622</u>	<u>9,910,674</u>	<u>92,191</u>	<u>24,288,787</u>
Costo	6,342,425	2,633,509	9,291,054	31,817,429	9,910,674	92,191	60,087,282
Depreciación y amortización acumuladas	(5,728,426)	(2,112,150)	(8,000,112)	(19,957,807)	-	-	(35,798,495)
Activo fijo, neto	<u>613,999</u>	<u>521,359</u>	<u>1,290,942</u>	<u>11,859,622</u>	<u>9,910,674</u>	<u>92,191</u>	<u>24,288,787</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

	Equipo de Cómputo	Equipo Rodante	Mobiliario y Equipo	Mejoras a la Propiedad	Terrenos	Proyectos en Proceso	Total
2024							
Costo	6,204,594	2,467,496	8,355,534	29,720,356	9,910,674	603,202	57,261,856
Depreciación acumulada	(4,948,001)	(1,845,973)	(7,904,912)	(17,354,776)	-	-	(32,053,662)
Saldo neto al 1 de julio de 2023	1,256,593	621,523	450,622	12,365,580	9,910,674	603,202	25,208,194
Adiciones	38,940	613,707	213,554	-	-	1,758,718	2,624,919
Ajustes	-	-	-	-	-	(22,558)	(22,558)
Retiros	(1,495)	(3)	(1,500)	-	-	-	(2,998)
Depreciación del año	(514,026)	(348,661)	(211,989)	(1,278,380)	-	-	(2,353,056)
Capitalizaciones	478,950	-	151,183	1,296,278	-	(1,926,411)	-
Saldo neto al 30 de							
Junio de 2024	<u>1,258,962</u>	<u>886,566</u>	<u>601,870</u>	<u>12,383,478</u>	<u>9,910,674</u>	<u>412,951</u>	<u>25,454,501</u>
Costo	6,710,944	2,941,803	8,638,258	31,016,642	9,910,674	412,951	59,631,272
Depreciación y amortización acumuladas	(5,451,982)	(2,055,237)	(8,036,388)	(18,633,164)	-	-	(34,176,771)
Activo fijo, neto	<u>1,258,962</u>	<u>886,566</u>	<u>601,870</u>	<u>12,383,478</u>	<u>9,910,674</u>	<u>412,951</u>	<u>25,454,501</u>

11. Activos Intangibles

Por el año terminado al 30 de junio, el movimiento de los activos intangibles se presenta a continuación:

	Software	Proyectos Tecnológicos en Desarrollo	Total
2025			
Costo	30,485,929	4,546,543	35,032,472
Depreciación y amortización acumuladas	(21,388,934)	-	(21,388,934)
Saldo neto al 1 de julio de 2024	9,096,995	4,546,543	13,643,538
Adiciones	-	6,409,487	6,409,487
Depreciación del año	(3,182,018)	-	(3,182,018)
Ajustes	-	(274,165)	(274,165)
Reclasificaciones	4,272,379	(4,272,379)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2025	<u>10,187,356</u>	<u>6,409,486</u>	<u>16,596,842</u>
Costo	34,758,308	6,409,486	41,167,794
Depreciación y amortización acumuladas	(24,570,952)	-	(24,570,952)
Saldo neto	<u>10,187,356</u>	<u>6,409,486</u>	<u>16,596,842</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

	<u>Software</u>	<u>Proyectos Tecnológicos en Desarrollo</u>	<u>Total</u>
2024			
Saldo neto al 1 de julio de 2023	10,293,713	3,138,312	13,432,025
Adiciones	-	3,493,395	3,493,395
Ajustes	-	(256,999)	(256,999)
Retiros	(16,206)	-	(16,206)
Depreciación del año	(3,008,677)	-	(3,008,677)
Capitalizaciones	<u>1,828,165</u>	<u>(1,828,165)</u>	<u>-</u>
Saldo neto al 30 de junio de 2024	<u>9,096,995</u>	<u>4,546,543</u>	<u>13,643,538</u>
Costo	30,485,929	4,546,543	35,032,472
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(21,388,934)</u>	<u>-</u>	<u>(21,388,934)</u>
Saldo neto	<u>9,096,995</u>	<u>4,546,543</u>	<u>13,643,538</u>

12. Activos por Derecho de Uso, Neto

Por el año terminado al 30 de junio, el movimiento de los activos por derecho de uso se presenta a continuación:

	<u>Inmuebles Arrendados</u>	<u>Espacios para Cajeros Automáticos</u>	<u>Otros Arrendamientos</u>	<u>Total</u>
2025				
Saldo neto al inicio del año	2,753,171	54,287	24,074	2,831,532
Costo – adiciones del año	146,963	238,329	16,875	402,167
Depreciación del año	<u>(810,795)</u>	<u>(117,108)</u>	<u>(22,258)</u>	<u>(950,161)</u>
Saldo neto al final del año	<u>2,089,339</u>	<u>175,508</u>	<u>18,691</u>	<u>2,283,538</u>
2024				
Saldo neto al inicio del año	3,698,461	66,048	23,150	3,787,659
Costo - adiciones del año	313,817	99,980	23,493	437,290
Costo - adición estimada	63,319	-	-	63,319
Ajustes por remediación de activos por derecho de uso	(535,301)	-	-	(535,301)
Depreciación del año	<u>(787,125)</u>	<u>(111,741)</u>	<u>(22,569)</u>	<u>(921,435)</u>
Saldo neto al final del año	<u>2,753,171</u>	<u>54,287</u>	<u>24,074</u>	<u>2,831,532</u>

Los activos por derecho de uso comprenden los pisos arrendados de las sedes administrativas y locales donde funcionan las agencias de atención al público. Los costos incluyen el importe de la medición inicial de las obligaciones por arrendamientos, cuyas tasas anuales que oscilan entre 4.9% y 5.8% (2024: entre 4.8% y 5.6%).

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

13. Bienes Adjudicados y en Dación de Pago

Al 30 de junio, el Banco ha recibido bienes en dación de pago por obligaciones que mantenían algunos clientes, como propiedades inmuebles y terrenos por un total de B/.18,104,717 (2024: B/.15,803,138); los cuales se encuentran debidamente inscritas en el Registro Público.

Al 30 de junio, el Banco realizó la estimación del valor razonable considerando los diversos factores que inciden directa o indirectamente en su valorización, sean estos principalmente su ubicación, topografía, influencia de forma, tamaño, condiciones actuales que presenta, zonificación o de tipo de uso que cuenta o se le ha dado al terreno o en su entorno, disponibilidad de infraestructura, posibles afectaciones por reubicación de sistema de aguas servidas y relación de oferta y demanda que se puedan presentar en el sector por las condiciones anteriormente señaladas.

Por el año terminado al 30 de junio, se presenta el movimiento de los bienes adjudicados y en dación de Pago

	2025	2024
Saldo al inicio del año	15,803,138	12,946,832
Adjudicaciones y daciones de pago	6,625,368	7,596,888
Ventas	(4,047,147)	(4,086,457)
Ajuste por actualización de valor de mercado	<u>(276,642)</u>	<u>(654,125)</u>
Saldo al final del año	<u>18,104,717</u>	<u>15,803,138</u>

14. Impuesto sobre la Renta Diferido

El activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido fue calculado utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente aplicada a las diferencias temporarias.

Por el año terminado al 30 de junio, el movimiento del activo por impuesto diferido es el siguiente:

	2025	2024
Activo por impuesto sobre la renta diferido		
Saldo al inicio del año	12,863,495	12,652,743
Impuesto de años anteriores	-	488
Créditos en el estado consolidado de resultados (Nota 24)	<u>(1,416,551)</u>	<u>210,264</u>
Saldo al final del año	<u>11,446,944</u>	<u>12,863,495</u>
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido		
Saldo al inicio de año	1,909,464	869,162
Ajuste de años anteriores	-	520
Créditos en el estado consolidado de resultados	<u>690,526</u>	<u>1,039,782</u>
	<u>2,599,990</u>	<u>1,909,464</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio, el impuesto sobre la renta diferido se genera de las siguientes partidas:

	2025	2024
Activo por impuesto sobre la renta diferido		
Comisiones diferidas	5,576,244	5,100,806
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	5,386,763	7,166,414
Activos por derecho de uso	<u>483,937</u>	<u>596,275</u>
	<u>11,446,944</u>	<u>12,863,495</u>
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido		
Pasivos por arrendamientos	(534,647)	(631,427)
Comisión pagada promotores	<u>(2,065,343)</u>	<u>(1,278,037)</u>
	<u>(2,599,990)</u>	<u>(1,909,464)</u>

Por el año terminado, el gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta diferido presentado en el estado consolidado de resultados se genera de las siguientes partidas:

	2025	2024
Impuesto sobre la renta diferido activo		
Comisiones diferidas	475,438	221,549
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	(1,779,651)	208,552
Impuesto de años anteriores	-	488
Activos por derecho de uso	<u>(112,338)</u>	<u>(219,837)</u>
	<u>(1,416,551)</u>	<u>210,752</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo		
Comisión pagada a promotores	96,780	(1,278,037)
Pasivos por arrendamientos	<u>(787,306)</u>	<u>238,255</u>
	<u>(690,526)</u>	<u>(1,039,782)</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

15. Deudores Varios y Otros Activos

Al 30 de junio, los deudores varios y otros activos se resumen a continuación:

	2025	2024
Cuentas por cobrar a terceros	7,207,287	6,029,481
Subsidios por créditos de intereses preferenciales	4,877,510	4,822,925
Servicio de descuento financiado	4,159,729	3,591,129
Gastos e impuestos pagados por anticipados	3,395,591	2,912,034
Otros activos no comercializables, neto	2,750,850	2,750,850
Otros activos	2,514,149	2,549,254
Adelanto a empleados	286,274	292,763
Concesión forestal	272,844	433,158
Depósitos entregados en garantía	249,466	290,244
Cuentas por cobrar a relacionadas (Nota 23)	359,513	281,271
	<u>26,073,213</u>	<u>23,953,109</u>

16. Obligaciones

Al 30 de junio, las obligaciones por B/.69,782,873 (2024: B/.95,430,330) corresponden a Obligaciones con bancos locales y extranjeros con tasas de interés nominal es entre 4.34% y 6.07% anual (2024: entre 5.07% y 6.93% anual). Al 30 de junio de 2025, B/.41,758,470 (2024: B/.51,141,388) corresponden a obligaciones bajo acuerdos de recompra, los cuales se encuentran garantizados por Bonos de Agencias, Bonos Globales y Notas del Tesoro (junio 2024: Bonos de Agencias, Bonos del Tesoro y Bonos Globales). Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 13 de enero de 2026 y el 10 de marzo de 2028 (Véase Nota 8).

17. Bonos por Pagar

A través de la Resolución SMV-413-12 de 17 de diciembre de 2012 emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores, se autorizó al Banco a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Subordinados Rotativos por un valor nominal total de hasta B/.100,000,000. Estos bonos constituyen obligaciones generales del Banco, subordinadas, no garantizadas, sin privilegios especiales en cuanto a prelación y respaldados por el crédito general del Banco. Los bonos están subordinados, en cuanto a prelación de pago, a todos los depositantes y acreedores en general, existentes y futuros, del Banco, pero tienen prelación sobre las acciones comunes y preferentes, existentes y futuras, emitidas por el Banco.

La Serie “C” fue emitida en agosto de 2021 a una tasa de interés del 5% los demás términos y condiciones de cada Serie se detallan en cada Suplemento al Prospecto Informativo de la Emisión.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Mediante la Resolución SMV-311-13 del 26 de agosto de 2013, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó al Banco a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Rotativos por un valor nominal total de hasta B/.150,000,000. Los Bonos serán emitidos en forma rotativa, en títulos nominativos, registrados y sin cupones en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos, por un valor nominal total de hasta B/.150,000,000. Los mismos están respaldados por crédito general del Banco y constituyen obligaciones generales del mismo, no garantizados por activos o derechos específicos y sin privilegios especiales que tengan relación sobre la emisión.

Los demás términos y condiciones de la Serie se detallan en cada suplemento al Prospecto Informativo de la Emisión.

	2025			2024		
	<u>Monto</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AL"	-	-	-	3,000,000	3.25%	Noviembre-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BA"	-	-	-	30,000,000	6.00%	Mayo-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BD"	-	-	-	1,000,000	5.75%	Julio-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BE"	5,000,000	6.00%	Septiembre-25	5,000,000	6.00%	Septiembre-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BF"	-	-	-	2,000,000	5.75%	Octubre-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BG"	-	-	-	5,000,000	5.75%	Noviembre-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BH"	5,000,000	6.00%	Noviembre-25	5,000,000	6.00%	Noviembre-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BI"	-	-	-	500,000	5.75%	Noviembre-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BJ"	-	-	-	428,000	5.75%	Diciembre-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BK"	210,000	6.00%	Diciembre-25	210,000	6.00%	Diciembre-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BL"	-	-	-	500,000	5.75%	Diciembre-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BM"	-	-	-	500,000	5.75%	Marzo-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BN"	-	-	-	1,000,000	5.75%	Abril-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BO"	-	-	-	1,000,000	5.50%	Octubre-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BP"	-	-	-	536,000	5.75%	Junio-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BR"	2,875,000	6.00%	Septiembre-26	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BS"	3,000,000	5.50%	Octubre -25	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BT"	5,000,000	5.50%	Noviembre-25	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BU"	7,000,000	5.75%	Septiembre-26	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BV"	500,000	5.50%	Marzo-26	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BW"	1,000,000	5.25%	Octubre-25	-	-	-
Total de Bonos Corporativos	<u>29,585,000</u>			<u>55,674,000</u>		
Bonos Subordinados Serie "C"	<u>17,089,000</u>	5.00%	Agosto-31	<u>17,089,000</u>	5.00%	Agosto-31
Total de Bonos Subordinados	<u>17,089,000</u>			<u>17,089,000</u>		
Total de Bonos Corporativos y Subordinados	<u>46,674,000</u>			<u>72,763,000</u>		
Intereses por pagar	<u>164,790</u>			<u>317,052</u>		
Total de Bonos Corporativos y Subordinados	<u>46,838,790</u>			<u>73,080,052</u>		

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

18. Pasivos por Arrendamientos

Al 30 de junio, el detalle de los pasivos por arrendamientos financieros se presenta a continuación:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	2,979,827	4,019,844
Adiciones del año	402,167	437,290
Ajuste por remediación de pasivos financieros por arrendamiento	76,682	(551,125)
Pagos de arrendamientos	<u>(957,296)</u>	<u>(926,182)</u>
Saldo al final del año	<u>2,501,380</u>	<u>2,979,827</u>

Al 30 de junio de 2025, el monto reconocido en el flujo de efectivo está constituido por pagos a principal, como actividad de financiamiento por B/.957,296 (2024: B/.926,182) y los intereses pagados por los pasivos financieros por B/.222,257 (2024: B/.200,317). Los plazos de los pasivos por arrendamiento se encuentran principalmente entre 1 y más de 5 años.

19. Otros Pasivos

Al 30 de junio, los otros pasivos se detallan a continuación:

	2025	2024
Operaciones pendientes de E-commerce	45,931,287	34,267,392
Operaciones pendientes de aplicación	7,337,635	5,668,036
Provisiones laborales	5,557,196	4,603,838
Mensualidad adelantada por aplicar	1,863,157	2,122,797
Depósitos de clientes en garantía	1,030,792	652,646
Seguros por pagar	695,661	684,790
Fondo especial de compensación de interés por pagar	453,719	428,847
Cheques vencidos no reclamados	240,424	195,511
Reserva por puntos de lealtad	221,323	701,552
Impuesto sobre la renta por pagar	-	242,056
Reserva para contingencias (Nota 25)	29,826	10,350
Otros pasivos	<u>8,628,613</u>	<u>7,267,818</u>
	<u>71,989,633</u>	<u>56,845,633</u>

Al 30 de junio de 2025, el saldo de la provisión de prima de antigüedad, incluida en provisiones laborales por pagar, totalizó B/.1,680,194 (2024: B/.1,574,786). Esta provisión se encuentra garantizada con un depósito en Progreso Fondo de Cesantía, cuyo saldo al 30 de junio de 2025 es de B/.2,468,462 (2024: B/.2,326,258).

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

20. Contingencias

En el curso normal del negocio, el Banco mantiene procesos legales en su contra. En opinión de la Administración y sus asesores legales, no se espera que el resultado de estos procesos, individualmente y en forma agregada, tengan un efecto material en los resultados de operaciones y la situación financiera del Banco.

21. Acciones Comunes

El capital social autorizado del Banco está compuesto de 3,000,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.20 cada una. Las acciones emitidas y en circulación ascienden a 2,202,500 acciones comunes, con un capital pagado de B/.44,050,000 (2024: B/.44,050,000).

22. Reservas Regulatorias y de Capital

Las reservas regulatorias y otras reservas de capital se detallan a continuación:

	Reservas Regulatorias			Otras Reservas de Capital		
	Bienes Adjudicados y en Dación de Pago	Reserva Regulatoria	Total	Pérdidas no realizadas por Cambios en el Valor Razonable en otras utilidades integrales	Participación en Otras Partidas Integrales	Total
2025						
Saldo al inicio del año	4,439,728	32,448,199	36,887,927	(7,044,592)	1,505,328	(5,539,264)
Aumento	1,688,216	6,134,586	7,822,802	5,498,393	95,813	5,594,206
Disminuciones	(140,749)	(437,598)	(578,347)	-	-	-
Ventas	(952,044)	-	(952,044)	-	-	-
	595,423	5,696,988	6,292,411	5,498,393	95,813	5,594,206
Saldo al final del año	5,035,151	38,145,187	43,180,338	(1,546,199)	1,601,141	54,942

	Reservas Regulatorias			Otras Reservas de Capital		
	Bienes Adjudicados y en Dación de Pago	Reserva Regulatoria	Total	Pérdidas no realizadas por Cambios en el Valor Razonable en otras utilidades integrales	Participación en Otras Partidas Integrales	Total
2024						
Saldo al inicio del año	4,500,050	29,944,953	34,445,003	(11,142,184)	(1,483,696)	(12,625,880)
Aumento	1,607,935	3,114,602	4,722,537	4,097,592	2,989,024	7,086,616
Disminuciones	(65,707)	(611,356)	(677,063)	-	-	-
Ventas	(1,602,550)	-	(1,602,550)	-	-	-
	(60,322)	2,503,246	2,442,924	4,097,592	2,989,024	7,086,616
Saldo al final del año	4,439,728	32,448,199	36,887,927	(7,044,592)	1,505,328	(5,539,264)

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio, las reservas regulatorias exigidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá se detallan a continuación (véase Nota 31):

	2025	2024
Reserva patrimonial dinámica, acuerdo No.4-2013	27,627,830	24,651,387
Reserva de riesgo país, acuerdo No.7-2018	9,837,517	6,695,467
Reserva de bienes adjudicados y en dación de pago, acuerdo No.3-2009	5,035,151	4,439,728
Reserva para préstamos en proceso de adjudicación, acuerdo No.11-2019	679,840	1,101,345
	<u>43,180,338</u>	<u>36,887,927</u>

23. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos y transacciones más significativas con partes relacionadas se presentan a continuación:

	2025				
	Entidades Relacionadas	Asociadas	Última Controladora	Directores Ejecutivos y Empleados	Total
Estado consolidado de Situación					
Financiera					
Activos					
Préstamos por cobrar	74,635,094	16,735,970	-	12,532,759	103,903,823
Intereses por cobrar	57,313	2,000	-	22,170	81,483
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	541,182	-	-	-	541,182
Inversiones a costo amortizado	3,900,000	-	-	-	3,900,000
Inversiones en asociadas	-	141,113,805	-	-	141,113,805
Deudores varios y otros activos	359,513	-	-	-	359,513
	<u>79,493,102</u>	<u>157,851,775</u>	<u>-</u>	<u>12,554,929</u>	<u>249,899,806</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	76,726,473	3,358,171	-	1,075,388	81,160,032
Depósitos de ahorros	7,147,238	10,562,745	-	2,023,239	19,733,222
Depósitos a plazo fijo	63,464,545	32,000,000	-	3,131,798	98,596,343
Bonos por pagar	10,100,000	4,217,869	-	-	14,317,869
Intereses acumulados por pagar	808,331	1,436,462	-	75,210	2,320,003
	<u>158,246,587</u>	<u>51,575,247</u>	<u>-</u>	<u>6,305,635</u>	<u>216,127,469</u>
Capital					
Dividendos pagados	-	-	5,280,266	-	5,280,266
Reservas Varias					
Participación en otras utilidades integrales	-	1,601,142	-	-	1,601,142
Estado Consolidado de Resultados					
Intereses ganados sobre préstamos	686,948	119,062	-	455,256	1,261,266
Intereses ganados por sobregiros	1,401,227	1,523,902	-	26,064	2,951,193
Intereses ganados sobre depósitos	6,343	-	-	-	6,343
Intereses ganados en inversiones	210,072	-	-	-	210,072
Comisiones procedentes de contratos	89,815	12,117	-	11,439	113,371
Otros ingresos	240,000	-	-	-	240,000
Participación en los resultados de asociadas	-	20,130,252	-	-	20,130,252
	<u>2,634,405</u>	<u>21,785,333</u>	<u>-</u>	<u>492,759</u>	<u>24,912,497</u>
Gasto por intereses - depósitos	4,299,999	2,282,540	-	239,066	6,821,605
Gasto por intereses - bonos	635,622	219,417	-	-	855,039
Gasto de comisiones	224,204	-	-	-	224,204
Comisión por manejo de cartera	424,171	47,156	-	-	471,327
Alquileres	253,260	-	-	-	253,260
Seguros	-	2,053,222	-	-	2,053,222
Compensaciones a ejecutivos claves	-	-	-	3,791,140	3,791,140
	<u>5,837,256</u>	<u>4,602,335</u>	<u>-</u>	<u>4,030,206</u>	<u>14,469,797</u>
Operaciones Fuera de Balance					
Compromisos y contingencias	11,365,226	-	-	-	11,365,226

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 30 de junio de 2025 (Cifras en balboas)

	2024				
	Entidades <u>Relacionadas</u>	<u>Asociadas</u>	<u>Última Controladora</u>	Directores Ejecutivos y Empleados	<u>Total</u>
Estado consolidado de Situación					
Financiera					
Activos					
Préstamos por cobrar	29,132,684	14,933,228	-	11,574,940	55,640,852
Intereses por cobrar	25,609	1,375	-	20,510	47,494
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	525,409	-	-	-	525,409
Inversiones a costo amortizado	4,290,000	-	-	-	4,290,000
Inversiones en asociadas	-	124,792,980	-	-	124,792,980
Deudores varios y otros activos	12,206	269,065	-	-	281,271
	<u>33,985,908</u>	<u>139,996,648</u>	<u>-</u>	<u>11,595,450</u>	<u>185,578,006</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	71,643,997	4,313,150	-	1,131,363	77,088,510
Depósitos de ahorros	6,057,637	16,410,095	-	3,619,744	26,087,476
Depósitos a plazo fijo	39,751,564	37,000,000	-	8,153,733	84,905,297
Bonos por pagar	13,500,000	4,600,000	-	-	18,100,000
Intereses acumulados por pagar	652,494	1,401,787	-	175,315	2,229,596
	<u>131,605,692</u>	<u>63,725,032</u>	<u>-</u>	<u>13,080,155</u>	<u>208,410,879</u>
Capital					
Dividendos pagados	-	-	2,546,895	-	2,546,895
Reservas Varias					
Participación en otras utilidades integrales	-	1,505,328	-	-	1,505,328
Estado Consolidado de Resultados					
Intereses ganados sobre préstamos	656,734	91,062	-	340,869	1,088,665
Intereses ganados por sobregiros	1,086,629	719,452	-	3,917	1,809,998
Intereses ganados en depósitos	26,364	-	-	-	26,364
Intereses ganados en inversiones	229,437	-	-	-	229,437
Comisiones procedentes de contratos	62,450	16,067	-	12,455	90,972
Otros ingresos	240,000	-	-	-	240,000
Participación en los resultados de asociadas	-	17,562,586	-	-	17,562,586
	<u>2,301,614</u>	<u>18,389,167</u>	<u>-</u>	<u>357,241</u>	<u>21,048,022</u>
Gasto por intereses - depósitos	3,511,051	2,228,488	-	469,339	6,208,878
Gasto por intereses - bonos	764,304	223,672	-	-	987,976
Gasto de comisiones	657,700	-	-	-	657,700
Comisión por manejo de cartera	414,039	28,973	-	-	443,012
Alquileres	253,260	-	-	-	253,260
Seguros	-	1,739,681	-	-	1,739,681
Compensaciones a ejecutivos claves	-	-	-	4,424,330	4,424,330
	<u>5,600,354</u>	<u>4,220,814</u>	<u>-</u>	<u>4,893,669</u>	<u>14,714,837</u>
Operaciones Fuera de Balance					
Compromisos y contingencias	6,958,473	-	-	-	6,958,473

Durante el año terminado al 30 de junio de 2025, el Banco realizó operaciones de contratos derivados con una entidad relacionada, pagando primas por B/.224,204 (2024: B/.657,700), las cuales están registradas como gasto de comisiones.

24. Impuesto sobre la Renta, Neto

El Banco obtiene ingresos significativos de fuente extranjera, así como intereses sobre depósitos interbancarios locales los cuales, de acuerdo con la legislación fiscal vigente, están exentos del pago del impuesto sobre la renta. La provisión para el impuesto sobre la renta fue calculada aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la utilidad gravable del Banco y su Subsidiaria. La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 estipula la modalidad de tributación presunta del impuesto sobre la renta, la cual requiere a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%). Las personas jurídicas que incurran en pérdidas por razón del impuesto calculado bajo el método presunto o que, por razón de la aplicación de dicho método presunto, su tasa efectiva exceda las tarifas del impuesto aplicables a su renta neta gravable bajo el método ordinario para el período fiscal de que se trate, podrán solicitar a la Dirección General de Ingresos (DGI) que les autorice el cálculo del impuesto bajo el método ordinario de cálculo.

La Ley No.33 de 31 de diciembre de 2010, modificada por la Ley No.52 de 28 de agosto de 2012, estableció el régimen de precios de transferencia aplicable a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el extranjero. Estos contribuyentes deben determinar sus ingresos, costos y deducciones para fines fiscales en sus declaraciones de rentas, con base en el precio o monto que habrían acordado partes independientes bajo circunstancias similares en condiciones de libre competencia, utilizando los métodos establecidos en la referida Ley No.33.

Esta Ley establece la obligación de presentar una declaración informativa de operaciones con partes relacionadas (informe 930 dentro de los seis meses siguientes al cierre del ejercicio fiscal correspondiente, así como de contar, con un estudio de precios de transferencia que soporte lo declarado mediante el informe 930). Este estudio deberá ser entregado a requerimiento de la Autoridad Fiscal, dentro de un plazo de 45 días contados a partir de la notificación del requerimiento. La no presentación de la declaración informativa dará lugar a la aplicación de una multa equivalente al uno por ciento (1%) del valor total de las operaciones llevadas a cabo con partes relacionadas.

Por el año terminado al 30 de junio, la provisión para el impuesto sobre la renta es la siguiente:

	2025	2024
Impuesto corriente	378,073	1,797,089
Impuesto de años anteriores	-	(188,409)
Impuesto diferido (Nota 14)	<u>2,107,077</u>	<u>829,518</u>
	<u>2,485,150</u>	<u>2,438,198</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

El impuesto sobre la renta resultante al aplicarse la tasa vigente a la utilidad según libros puede ser conciliado con la provisión para el impuesto sobre la renta que muestran los estados financieros consolidados, como se presenta a continuación:

	2025	2024
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>38,657,349</u>	<u>34,097,560</u>
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del período sobre la tasa de 25%	9,664,337	8,524,390
Más: Efecto fiscal de gastos no deducibles	5,357,409	5,336,384
Efecto de pérdida fiscal	205,475	(54,473)
Menos: Efecto fiscal de ingresos exentos y operaciones de fuente extranjera	<u>12,742,071</u>	<u>11,179,694</u>
	2,485,150	2,626,607
Impuesto de años anteriores	<u>-</u>	<u>(188,409)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>2,485,150</u>	<u>2,438,198</u>
Tasa efectiva	<u>6.43%</u>	<u>7.15%</u>

25. Instrumentos Financieros Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera, con el propósito de satisfacer las necesidades financieras de sus clientes y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, avales y fianzas y cartas promesas de pago, los cuales se describen a continuación:

	2025	2024
Cartas de crédito	2,087,047	653,793
Avales y fianzas	13,457,526	13,973,056
Cartas promesas de pago	<u>1,976,530</u>	<u>4,089,555</u>
	<u>17,521,103</u>	<u>18,716,404</u>

Estos instrumentos involucran varios niveles, elementos de riesgo crediticio que exceden los valores reportados en el estado de situación financiera. Los valores contratados de estos instrumentos reflejan el límite de responsabilidad de los compromisos asumidos por el Banco en la contratación de estos instrumentos.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Las cartas de crédito, avales y fianzas y cartas promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento de que el cliente no cumpla con su obligación de pagar (Véase Nota 3).

Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de cartas de crédito, avales y fianzas son los mismos que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas para carta de crédito, avales y fianzas y cartas promesas de pago, se resumen a continuación:

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias				
esperadas al 1 de julio de 2024	10,350	-	-	10,350
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	12,312	-	-	12,312
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses - Etapa 1	-	-	-	-
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia - Etapa 2	-	-	-	-
Instrumentos financieros con deterioro crediticio - Etapa 3	-	-	-	-
Instrumentos financieros dados de baja	(4,507)	-	-	(4,507)
Instrumentos financieros originados o comprados	<u>11,671</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,671</u>
Reserva para pérdidas crediticias				
esperadas al 30 de junio de 2025	<u>29,826</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,826</u>
	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias				
esperadas al 1 de julio de 2023	14,660	-	-	14,660
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(10,151)	-	-	(10,151)
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses - Etapa 1	-	-	-	-
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia - Etapa 2	-	-	-	-
Instrumentos financieros con deterioro crediticio - Etapa 3	-	-	-	-
Instrumentos financieros dados de baja	(557)	-	-	(557)
Instrumentos financieros originados o comprados	<u>6,398</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,398</u>
Reserva para pérdidas crediticias				
esperadas al 30 de junio de 2024	<u>10,350</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,350</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

26. Ingresos Procedentes de Contratos

Por el año terminado al 30 de junio, los ingresos procedentes de contratos se detallan a continuación:

	2025	2024
Comercio electrónico (i)	21,974,020	22,509,840
Tarjetas de débito y crédito (ii)	8,962,990	7,786,272
Servicios bancarios (iii)	3,945,566	4,201,153
Otras comisiones	488,884	598,162
Banca seguros	77,731	39,557
Cartas de crédito	50,832	28,847
Actividades fiduciarias	<u>9,318</u>	<u>47,962</u>
	<u>35,509,341</u>	<u>35,211,793</u>

La naturaleza de estas comisiones se presenta a continuación:

- i) Plataforma 360° que permite la venta de productos o servicios online a los clientes afiliados del Banco. El precio asignado a los servicios comprometidos por el Banco con los clientes es fijo, y corresponden a conceptos de comisión por venta que es el descuento aplicado a la venta del comercio pactado en el contrato de afiliación de comercio electrónico; comisión por transacción: cantidad específica que se paga por cada transacción; comisión mensual: otros servicios como reportes emitidos mensualmente, acceso a la red y las comisiones mensuales mínimas; comisión por contracargo: se cobra por el reclamo de una transacción o venta devuelta. El ingreso se reconoce en un momento en el tiempo.
- ii) Dependiendo de la marca de la tarjeta, es el precio de la comisión de manejo, membresía, cobro atrasado, adelanto de efectivo, sobregiro y otras. El ingreso se reconoce en un punto en el tiempo.
- iii) Los servicios bancarios están relacionados con comisiones provenientes por uso de canales digitales o físicos, una vez el cliente realiza una transacción. Se genera el cobro de la comisión a cargo del cliente, el cual es un importe fijo. Se reconoce en un momento determinado. Para estas comisiones, el compromiso se satisface durante la vigencia del contrato con el cliente.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

27. Ganancia Neta en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Por el año terminado al 30 de junio, el estado de resultado se presenta a continuación:

	2025	2024
Ganancia en venta de inversiones		
a valor razonable con cambios en resultados	348,161	348,142
Ganancia por valuación de activos		
a valor razonable con cambios en resultados	<u>5,618,809</u>	<u>1,527,770</u>
	<u>5,966,970</u>	<u>1,875,912</u>

28. Otros Gastos

Por el año terminado al 30 de junio, el detalle de otros gastos se presenta a continuación:

	2025	2024
Sitio de contingencia	1,109,325	1,059,001
Seguros	1,070,727	752,387
Cuotas y suscripciones	825,494	631,519
Seguridad y vigilancia	751,973	791,893
Servicio de descuento	527,089	474,986
Aseo y limpieza	442,318	434,006
Transporte y gasolina	355,442	410,601
Comunicaciones	343,858	256,612
Útiles y papelería	294,071	403,256
Alquileres	251,792	200,711
Viajes y reuniones	54,583	87,366
(Ganancia) pérdida en venta de bienes adjudicados	(58,054)	595,635
Otros gastos	<u>639,055</u>	<u>1,547,599</u>
	<u>6,607,673</u>	<u>7,645,572</u>

29. Información de Segmentos

La Administración ha identificado los siguientes segmentos de negocios: segmento corporativo, segmento de consumo y otros:

El segmento corporativo incluye productos y servicios a clientes comerciales y corporativos que, generalmente son personas jurídicas. Este es un negocio basado en relaciones con los clientes. Los productos incluyen préstamos a distintos sectores de la economía, tales como, comercial, industrial, construcción y financiero. También incluye la prestación de servicios bancarios para apoyar los negocios de estos clientes. Estos servicios bancarios incluyen, cobranzas, cartas de crédito, moneda extranjera y transferencias.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

El segmento de consumo incluye productos y servicios a individuos. Este negocio se caracteriza por su mercadeo masivo. Los productos incluyen préstamos personales, préstamos hipotecarios residenciales y tarjetas de crédito. También se prestan servicios bancarios a los clientes de este segmento, tales como: giros y transferencias, cheques certificados y otros. El segmento de otros corresponde a la participación de inversiones en asociadas.

A continuación, por el año terminado al 30 de junio, se presenta la distribución de ingresos y gastos por los segmentos más importantes que conforman la actividad del Banco:

	2025			
	Corporativo	Consumo	Otros	Total
Ingresos por intereses	27,960,422	92,495,538	-	120,455,960
Gastos de intereses	(19,587,214)	(40,290,781)	-	(59,877,995)
Provisiones, netas	1,089,759	(5,225,093)	-	(4,135,334)
Ingresos por contratos	23,109,305	12,400,036	-	35,509,341
Otros gastos	(15,720,734)	(902,210)	-	(16,622,944)
Gastos generales y administrativos	(12,790,223)	(44,011,708)	-	(56,801,931)
Participación en los resultados de asociadas	-	-	20,130,252	20,130,252
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	4,061,315	14,465,782	20,130,252	38,657,349
Menos: Impuesto sobre la renta	(132,863)	(2,352,287)	-	(2,485,150)
Utilidad neta	3,928,452	12,113,495	20,130,252	36,172,199
Total de activos	679,039,864	1,407,669,521	-	2,086,709,385
Total de pasivos	590,115,435	1,109,615,698	-	1,699,731,133

	2024			
	Corporativo	Consumo	Otros	Total
Ingresos por intereses	32,544,625	81,626,973	-	114,171,598
Gastos de intereses	(17,152,161)	(35,129,359)	-	(52,281,520)
Provisiones, netas	(1,604,710)	(3,868,123)	-	(5,472,833)
Ingresos por contratos	23,494,427	11,717,366	-	35,211,793
Otros gastos	(18,647,206)	(2,327,054)	-	(20,974,260)
Gastos generales y administrativos	(13,387,423)	(40,732,381)	-	(54,119,804)
Participación en los resultados de asociadas	-	-	17,562,586	17,562,586
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	5,247,552	11,287,422	17,562,586	34,097,560
Menos: Impuesto sobre la renta	(626,814)	(1,811,384)	-	(2,438,198)
Utilidad neta	4,620,738	9,476,038	17,562,586	31,659,362
Total de activos	762,907,056	1,186,181,683	-	1,949,088,739
Total de pasivos	600,987,955	997,352,497	-	1,598,340,452

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Para el año terminado el 30 de junio de 2025, los intereses ganados sobre préstamos por B/.98,501,795 (2024: B/.92,630,142) representan el grupo más significativo de ingresos del Banco. Por región geográfica, estos ingresos están concentrados en la República de Panamá. En relación con los ingresos por intereses de inversiones, depósitos y otros ingresos, no se dispone de la información necesaria para la segregación por región en atención al costo excesivo para obtenerlo.

30. Adecuación de Capital

El Banco controla su adecuación de capital utilizando porcentajes comparables a aquellos sugeridos por el Comité de Basilea en su Regulación Bancaria y Prácticas de Supervisión. Los porcentajes de adecuación de capital miden la adecuación del capital comparando el capital elegible del Banco con los activos del estado consolidado de situación financiera, contingencias fuera del balance y otras posiciones de riesgo a un monto ponderado.

La estrategia del riesgo de mercado utilizada por el Banco para calcular sus requerimientos de capital cubre los riesgos generales de mercado de las operaciones del Banco, así como los riesgos específicos de deudas e inversiones en acciones incluidas en el portafolio de riesgo. Los activos son medidos de acuerdo con categorías específicas del riesgo crediticio, siendo asignado un porcentaje medido de riesgo de acuerdo con el monto del capital necesario para cubrir los riesgos mencionados.

Para efectos del cálculo de la adecuación de capital, el Banco se basa en los Acuerdo No.1-2015 de 3 de febrero de 2015 que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016, Acuerdo No.3-2016 de 22 de marzo de 2016, por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016 y los nuevos acuerdos, Acuerdo No.11-2018 de 11 de septiembre de 2018, modificado por el Acuerdo No. 3-2019 de 30 de abril de 2019, por medio del cual se establecen nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo y el Acuerdo No.2-2018 de 23 de enero de 2018, por medio de los cuales, la Superintendencia de Bancos de Panamá ha determinado tomar en consideración otros riesgos para la determinación del índice de adecuación de capital, entre los cuales se encuentran el riesgo de mercado, el riesgo operacional y el riesgo país, para valorar el requerimiento de fondos de capital.

El Acuerdo No.3-2016 indica que las diez (10) categorías para medir los riesgos son aplicadas (0%, 10%, 20%, 35%, 50%, 100%, 125%, 150%, 200% y 250%). Por ejemplo, el efectivo y los préstamos garantizados con efectivo tienen riesgo de cero, que significa que no se requiere un capital para amparar los activos registrados.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio, el cálculo de la adecuación de capital se detalla a continuación:

	2025	2024
Capital Primario (Pilar 1)		
Capital social pagado	44,050,000	44,050,000
Utilidades no distribuidas	299,692,972	275,349,624
Otras partidas de resultado integral	<u>54,942</u>	<u>(5,539,264)</u>
Total de capital primario	343,797,914	313,860,360
Reserva dinámica de créditos	27,627,830	24,651,387
Instrumentos emitidos que no estén incluidos como capital primario	<u>17,089,000</u>	<u>17,089,000</u>
Total de fondos de capital regulatorio	<u>388,514,744</u>	<u>355,600,747</u>
Activos ponderados por riesgo de crédito neto	<u>1,411,911,489</u>	<u>1,317,247,053</u>
Activos ponderados por riesgo de mercado	<u>78,583,490</u>	<u>43,136,100</u>
Activos ponderados por riesgo operativo	<u>80,915,114</u>	<u>73,559,726</u>
Total de activos ponderados con base a riesgo neto	<u>1,571,410,093</u>	<u>1,433,942,879</u>

Indicadores	2025	2024	Mínimos
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	24.72%	24.80%	8%
Coeficiente de apalancamiento	16.65%	16.67%	3%
Coeficiente de Capital Primario Ordinario	24.35%	-	
Colchón de Conservación	0.50%	-	
Total de activos de riesgo de crédito	<u>2,005,227,930</u>	<u>1,889,533,633</u>	

31. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

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

a) Ley Bancaria

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Con el fin de fortalecer el Sistema Bancario de Panamá, el ente regulador se encuentra en constante actualización del marco regulatorio a través de los acuerdos y resoluciones emitidos por dicha entidad, enmarcado en las mejores prácticas internacionales y lineamientos establecidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

b) Ley de Fiduciaria

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984, modificada por la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017, que establece las normas para la regulación y supervisión de los fiduciarios y del negocio del fideicomiso.

El Artículo 22, numeral 1, literal “b” de la Ley No. 23 de 27 de abril de 2015, que adopta medidas para la Prevención del Blanqueo de Capitales, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, establece que las empresas fiduciarias serán supervisadas y reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá exclusivamente en materia de prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento del Terrorismo y el Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, como sujetos obligados financieros, con total independencia de cualesquiera otras autorizaciones, licencias, registros, que deban ser gestionados ante otras entidades para iniciar sus operaciones en Panamá.

c) Resoluciones, acuerdos y otras normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá

Reservas de Patrimonio

Reserva Patrimonial de Bienes Adjudicados

Acuerdo No.3-2009 12 de mayo de 2009. El Acuerdo fija un plazo de venta del bien disponible para la venta de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público. Si transcurrido este plazo, el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si su valor ha disminuido, aplicando en tal caso lo establecido Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio a la cual se realizarán las siguientes asignaciones de las utilidades no distribuidas con base en el valor del bien disponible para la venta: primer año, 10%; segundo año, 20%; tercer año, 35%; cuarto año, 15% y quinto año, 10%. (Véase Nota 22).

Reserva Patrimonial para Préstamos en Proceso de Adjudicación

El Artículo 27 del Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo No.11-2019, establece que los préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo y préstamos corporativos con garantías inmuebles deben ser castigados en un plazo no mayor de dos años desde la fecha en que fueron clasificados como irrecuperables, excepto para los préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo, cuyo plazo podrá ser prorrogable por un año adicional previa aprobación del Superintendente.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Transcurridos los plazos establecidos se deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades no distribuidas, a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

Tipo de préstamo	Período	Porcentaje aplicable
Préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
	Al inicio del segundo año luego de la prórroga (quinto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%
	Al inicio del cuarto año	50%

El Banco mantiene esta reserva regulatoria con un saldo de B/.679,840 (2024: B/.1,101,345), la cual se mantendrá hasta tanto se realice la adjudicación efectiva de los bienes y no se computará para efectos del cálculo del índice de adecuación de capital (Véase Nota 22).

Provisiones Específicas para Préstamos

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas: mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades. El Artículo 34 de dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: Normal 0%, Mención Especial 20%, Subnormal 50%, Dudoso 80% e Irrecuperable 100%.

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

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

	2025		2024	
	Préstamos	Provisión	Préstamos	Provisión
Normal	1,296,613,383	-	1,157,210,750	-
Mención especial	30,565,333	1,897,893	39,801,484	2,309,962
Subnormal	23,059,689	4,087,738	34,369,966	6,109,680
Dudoso	8,281,243	2,647,544	14,034,459	5,629,763
Irrecuperable	<u>10,552,454</u>	<u>3,335,825</u>	<u>8,527,127</u>	<u>2,689,741</u>
	<u>1,369,072,102</u>	<u>11,969,000</u>	<u>1,253,943,786</u>	<u>16,739,146</u>

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractuales pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán vencidas cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

El cálculo de las provisiones de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) es mayor del cálculo regulatorio de las provisiones específicas, por tal motivo no hay impacto en el patrimonio.

Provisión Dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre. El monto de la provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes componentes:

Componente 1: Es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%.

Componente 2: Es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, si es positiva, por el coeficiente beta 5%. Si la variación es negativa, el monto es cero.

Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica es la suma de los dos componentes, obtenidos en los numerales 1 y 2 menos el tercer componente, con su signo, del monto obtenido en el numeral 3, es decir, que, si este último componente es negativo, debe sumarse.

El monto de la provisión dinámica está sujeto a las siguientes restricciones:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio de 2025, la provisión dinámica es de B/.27,627,830 (2024: B/.24,651,387) (Véase Nota 22).

Disposiciones sobre la Gestión del Riesgo País

El Acuerdo No.7-2018 de 8 de mayo de 2018, establece disposiciones sobre la gestión del riesgo país y lo define como el proceso que consiste en la identificación, medición, evaluación, monitoreo, reporte y control o mitigación del riesgo país. Igualmente, define riesgo país como la posibilidad de incurrir en pérdidas ocasionadas por efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales de los países donde el sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. El riesgo país comprende, entre otros, el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano.

Para efectuar la evaluación del riesgo, se deberán considerar, como mínimo, los aspectos que se mencionan a continuación:

1. Situación financiera externa.
2. Acceso a financiamiento.
3. La situación macroeconómica.
4. Calificaciones de evaluadoras de riesgo.
5. Estabilidad política, social e institucional.

Tomando en cuenta los elementos anteriores se clasifica las exposiciones sujetas a riesgo país, en los siguientes grupos:

- Grupo 1. Países con bajo riesgo.
- Grupo 2. Países con riesgo normal.
- Grupo 3. Países con riesgo moderado.
- Grupo 4. Países con dificultad.
- Grupo 5. Países dudosos.
- Grupo 6. Países con problemas graves.

Al 30 de junio de 2025, el Banco determinó los porcentajes para establecer la provisión por riesgo país de acuerdo a las categorías de riesgo señaladas anteriormente por el monto de B/.9,837,517 (2024: B/.6,695,467) (Véase Nota 22).

Acuerdos sobre Cartera de Préstamos

El Acuerdo No.4-2013 establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2025

(Cifras en balboas)

Según la NIIF 9 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, no se requiere la suspensión de devengamiento de intereses para los préstamos deteriorados. El Artículo 30 del Acuerdo No.4-2013 establece la suspensión del reconocimiento de los intereses cuando el Banco: a) determine el deterioro en la condición financiera del cliente, y/o b) el deudor no haya realizado los pagos contractuales originalmente acordados en más de cierto número de días según el tipo de préstamo, y c) el Banco determine la inseguridad de recuperar la totalidad del sobregiro ante la falta de cancelación del mismo en un número determinado de días.

Al 30 de junio de 2025, los préstamos en estado de no-acumulación por B/.22,198,820 (2024: B/.19,878,434) mantienen garantías reales por B/.31,574,415 (2024: B/.28,106,288). El total de intereses no reconocidos como ingresos de esta cartera fue de B/.1,950,832 (2024: B/.1,958,042).



NOTARÍA DUODÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

-----DECLARACIÓN JURADA-----

En la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los veintinueve (29) días del mes de septiembre del año dos mil veinticinco (2025), ante mí, **SOUHAIL MUSBAH HALWANY CIGARRUISTA**, Notario Público Duodécimo del Circuito de Panamá, varón, panameño, mayor de edad, casado, con cédula de identidad personal número ocho-setecientos veintidós- dos mil ciento veinticinco (8-722-2125), comparecieron personalmente: **JORGE DIXON DE LEÓN**, varón, panameño, mayor de edad, casado, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número tres-ochenta y seis- seiscientos treinta y dos (3-86-632); **JOSE JAVIER RIVERA JIMENEZ**, varón, panameño, mayor de edad, casado, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número ocho-cuatrocientos cincuenta-doscientos cinco (8-450-205); **ELENA CHONG CHAN**, mujer, panameña, mayor de edad, casada, vecina de esta ciudad con cédula de identidad personal número ocho-setecientos dos-quinientos sesenta y tres (8-702-563); y, **ANTONIO FISTONICH ATHANASIADIS**, varón, panameño, mayor de edad, casado, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número ocho- cuatrocientos cincuenta y nueve – quinientos tres (8-459-503), actuando en calidad de Presidente, Tesorero, Gerente General y Vicepresidente de Finanzas y Tesorería, respectivamente, de **CREDICORP BANK, S.A.**, sociedad anónima inscrita a la ficha doscientos sesenta y siete mil trescientos treinta (267330), rollo treinta y siete mil cuatrocientos cinco (37405), imagen cuarenta y cinco (45), de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público, todos con residencia en Plaza Credicorp Bank Panamá, Avenida Nicanor De Obarrio (Calle 50), Distrito de Panamá, Provincia de Panamá, personas a quienes conozco y a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo ocho- dos mil (8-2000) de veintidós (22) de mayo de dos mil (2000) de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá (anteriormente Comisión Nacional de Valores de la República de Panamá), por este medio dejan constancia bajo la gravedad del juramento, lo siguiente: -----

- A. Que cada uno de los firmantes ha revisado el Estado Financiero Anual correspondiente al treinta (30) de junio de dos mil veinticinco (2025) de **CREDICORP BANK, S.A.**-----
- B. Que a sus juicios, los Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno (1) de mil novecientos noventa nueve (1999) y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o

engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas.-----

C. Que a sus juicios los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de **CREDICORP BANK, S.A.**, para el período correspondiente del primero (1) de julio de dos mil veinticuatro (2024) al treinta (30) de junio de dos mil veinticinco (2025).-----

D. Que los firmantes-----

d.1 Son responsables del establecimiento y mantenimiento de controles internos en la empresa.-----

d.2 Han diseñado los mecanismos de control interno que garantizan que toda la información de importancia sobre **CREDICORP BANK, S.A.**, sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el período en el que los reportes han sido preparados. -----

d.3 Han evaluado la efectividad de los controles internos de **CREDICORP BANK, S.A.** dentro de los noventa (90) días previos a la emisión de los Estados Financieros. -----

d.4 Han presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas a esa fecha. -----

E. Que cada uno de los firmantes ha revelado a PricewaterhouseCoopers Panamá, S.R.L., auditores de **CREDICORP BANK, S.A.**, y al comité de auditoría lo siguiente: -----

e.1 Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de **CREDICORP BANK, S.A.** para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos. -----

e.2 Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de **CREDICORP BANK, S.A.** ---

F. Que cada uno de los firmantes ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos de **CREDICORP BANK, S.A.**, o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posteridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro de la empresa.-----

Esta declaración la hacemos para ser presentada ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá.-----



REPÚBLICA DE PANAMÁ
PAPEL NOTARIAL



REPÚBLICA de PANAMÁ
TIMBRE NOTARIAL

800



NOTARÍA DUODÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ



Leída como les fue la misma, en presencia de las testigos instrumentales, **LEYDY IOIDSA CASTILLO PEÑALBA**, mujer, panameña, casada, mayor de edad, con cédula de identidad personal número nueve- setecientos catorce – dos mil veintiocho (9-714-2028), y **YORLENI PAMELA AIZPURUA GUTIERREZ**, mujer, panameña, soltera, mayor de edad, con cédula de identidad personal número ocho- novecientos veintitrés-mil seiscientos sesenta y siete (8-923-1667), vecinos de esta ciudad, personas a quienes conozco y son hábiles para el cargo, la encontraron conforme, le impartieron su aprobación y la firman todos para constancia, ante mí el Notario que doy fe.-----

JORGE DIXON DE LEON

JOSE JAVIER RIVERA JIMENEZ

ELENA CHONG CHAN

ANTONIO FISTONICH ATHANASIDIS

LEYDY IOIDSA CASTILLO PEÑALBA

YORLENI PAMELA AIZPURUA GUTIERREZ

Lcdo. Souhail M. Polyany Cigarruista
Notario Público Duodécimo

