

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; Acuerdo 3-2017 de 05 de abril de 2017; Acuerdo 8-2018 de 19 de diciembre de 2018 y Acuerdo 1-2020 de 19 de febrero de 2020)

ANEXO No. 1

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

TRIMESTRE TERMINADO EL:	31 de marzo de 2026
RAZON 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 Y FAX 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 cumplimiento_normativo@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. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

Al 31 de marzo 2026 los activos líquidos del Emisor que incluyen los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que representan el 22.2% del total de activos, 30.6% del total de depósitos y 29% del total de obligaciones que incluye la sumatoria de todos los depósitos, financiamientos recibidos y bonos por pagar.

Los activos líquidos primarios se constituyen por efectivo y depósitos en bancos. Al 31 de marzo de 2026 estos representan el 45.3% del total de activos líquidos. El resto de los activos líquidos 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 54.7% del total de los activos líquidos.

	31-mar-2026 No Auditado	31-mar-2025 No Auditado
Activos líquidos		
Efectivo y efectos de caja	B/. 16,875,538	B/. 16,854,363
Depósitos en bancos	201,219,967	149,932,953
Valores a valor razonable con cambios en resultados	24,405,663	30,555,227
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	230,332,875	206,454,699
Valores a costo amortizado	<u>9,075,772</u>	<u>9,200,274</u>
	<u>B/. 481,909,815</u>	<u>B/. 412,997,516</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, según el Acuerdo No. 004-2008 del 24 de julio de 2008, modificado por el Acuerdo No. 009-2008, el Acuerdo No. 010-2009, el Acuerdo No. 002-2011, el Acuerdo No. 006-2015, el Acuerdo No. 009-2018, el Acuerdo No. 014-2019, el Acuerdo No. 012-2020 y el Acuerdo No. 6-2025 que dicta como mínimo el 30%. Al 31 de marzo de 2026 la liquidez legal de Credicorp Bank, S.A. es de 51.01%.

Las razones de liquidez al 31 de marzo de 2026 y 2025 son las siguientes:

Razones de liquidez	31-mar-2026 No Auditado	31-mar-2025 No Auditado
Activos líquidos / Total de activos	22.2%	20.5%
Activos líquidos / Depósitos	30.6%	28.9%
Activos líquidos / Depósitos + Obligaciones	29.0%	26.2%
Activos líquidos primarios / Total de activos líquidos	45.3%	40.4%
Activos líquidos primarios / Total de depósitos	13.8%	11.7%
Activos líquidos primarios / Total de obligaciones	13.3%	11.1%
Préstamos / Activos	63.2%	64.7%
Préstamos / Depósitos	86.9%	91.1%



B. Recursos de Capital

Al 31 de marzo de 2026, el Banco cuenta con un capital primario de \$377,973,376 y un capital secundario de \$17,089,000 en bonos subordinados.

Al 31 de marzo de 2026, 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

Al 31 de marzo del 2026 el Índice de Adecuación de Capital es de 24.2%, el cual es superior al mínimo exigido por las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá del 8%.

C. Resultados de las Operaciones

El estado de resultados que se presenta comprende el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025.

	Mar-26 No Auditado	Mar-25 No Auditado	Variación
Ingresos por intereses y comisiones	93,572,844	89,768,784	3,804,060
Gastos de intereses	46,821,649	44,454,080	2,367,569
Ingreso neto por intereses y comisiones, antes de Provisiones	46,751,195	45,314,704	1,436,492
Provisiones (reversiones de provisiones)			
Para pérdida crediticia esperada en préstamos	5,068,828	3,374,154	1,694,674
Para pérdida crediticia esperada en depósitos	(12,165)	8,878	(21,043)
Para pérdida de bienes adjudicados	(28,854)	158,779	(187,633)
Para pérdida crediticia esperada en inversiones	53,387	23,279	30,108
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones (reversiones de provisiones)	41,669,999	41,749,614	(79,614)
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto	12,742,420	14,843,858	(2,101,438)
Gastos generales y administrativos	(43,619,801)	(42,000,031)	(1,619,770)
Utilidad antes de participación en los resultados de asociadas y de impuesto sobre la renta	10,792,618	14,593,441	(3,800,823)
Participación en los resultados de asociadas	28,381,282	15,504,349	12,876,933
Impuesto sobre la renta	(1,634,106)	(1,720,668)	86,562
Utilidad neta	37,539,794	28,377,122	9,162,672

D. Análisis de Perspectivas

Los datos más recientes indican que la economía panameña mantiene un crecimiento moderado, con señales mixtas entre sectores. El Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) registró crecimientos interanuales cercanos al 4.1% durante los primeros meses de 2026, reflejando una expansión sostenida aunque más moderada en comparación con años previos.

A nivel regional, el desempeño sigue siendo heterogéneo. Economías como Nicaragua y Honduras continúan mostrando un mayor dinamismo, mientras que Panamá mantiene una trayectoria estable impulsada principalmente por el sector de servicios.

En cuanto a los precios, se evidencia un cambio relevante: la economía panameña pasa de un periodo prolongado de deflación a registrar inflación positiva, alcanzando 0.9% en marzo de 2026. Este comportamiento responde principalmente al incremento en los costos energéticos y a las disrupciones logísticas asociadas a tensiones geopolíticas internacionales.

Los precios internacionales continúan mostrando volatilidad. El conflicto en Medio Oriente ha generado presiones en los mercados energéticos y en las cadenas logísticas globales. En este contexto, el índice de alimentos ha revertido su tendencia previa y muestra incrementos moderados. Por su parte, los costos de transporte marítimo continúan aumentando, reflejando tensiones en la oferta logística.

En el ámbito de la política monetaria internacional, se observa un cambio hacia una postura más cautelosa y restrictiva. Los principales bancos centrales han optado por mantener sus tasas de interés ante el resurgimiento de presiones inflacionarias, reduciendo las expectativas de recortes en el corto plazo.

Las perspectivas de crecimiento global apuntan a una moderada desaceleración. Para 2026, se estima un crecimiento global cercano al 3.1%. Estados Unidos mantendría un crecimiento aproximado de 2.3%, mientras América Latina registraría un menor dinamismo.

Para Panamá, se proyecta un crecimiento económico cercano al 4.0% en 2026, posicionándose entre las economías de mayor desempeño en la región. Este crecimiento estará impulsado principalmente por el sector servicios, incluyendo el Canal de Panamá, la logística, el turismo y el transporte.

A nivel sectorial, se observan desempeños diferenciados. El Canal de Panamá muestra crecimiento sostenido en ingresos y tránsito de buques. El sector turismo continúa su recuperación con incrementos importantes en visitantes y gasto. La construcción presenta señales mixtas. El consumo interno evidencia dinamismo, reflejado en el crecimiento de ventas minoristas y automóviles.

En este contexto, los principales riesgos se centran en la evolución del entorno internacional, particularmente en los conflictos geopolíticos, el comportamiento de los precios energéticos y las condiciones financieras globales, que podrían incidir sobre el ritmo de crecimiento de la economía panameña.

II. ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

Los estados financieros consolidados intermedios con sus notas de Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria, correspondiente al 31 de marzo de 2026 se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo. Los mismos se encuentran debidamente firmado e inicializados por un Contador Público Autorizado y por el Representante Legal del Emisor.

III. DIVULGACIÓN

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo No. 18-2000 de 11 de octubre del 2000, el Informe de Actualización Trimestral del emisor Credicorp Bank, S.A., será divulgado a los inversionistas y al público en general a través de la página Web www.credicorpbank.com, la cual es de acceso público, a más tardar el 01 de junio de 2026.


Jorge Dixon De León
Representante Legal

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

**Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)
Al 31 de marzo de 2026 y por el período de nueve meses
terminados a esa fecha**

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



Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Índice para los Estados Financieros Consolidados Intermedios 31 de marzo de 2026

	Páginas
Informe del Contador Público Autorizado	1
Estados Financieros Consolidados Intermedios:	
Estado Consolidado de Situación Financiera Intermedio	2
Estado Consolidado de Resultados Intermedio	3
Estado Consolidado de Resultado Integral Intermedio	4
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Intermedio	5
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio	6 - 7
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedio	8 - 87

140

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Hemos revisado analíticamente los estados financieros consolidados intermedios de Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria (el Banco), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2026, y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados en esa fecha, y las notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información.

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados intermedios de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 *Información Financiera Intermedia*, de las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la Administración del Banco determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados intermedios que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

De conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 *“Información Financiera Intermedia”*, los estados financieros consolidados intermedios permiten presentar la información financiera de manera condensada. No obstante, la Administración ha optado por presentar los estados financieros consolidados intermedios en su forma completa, incluyendo todas las notas y revelaciones requeridas para estados financieros consolidados anuales, a fin de proporcionar información más amplia y detallada a los usuarios de nuestros estados financieros consolidados.

En nuestra consideración, los estados financieros consolidados intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria al 31 de marzo de 2026, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 *Información Financiera Intermedia* de las Normas Internacionales de Información Financiera.



Danía Gómez De Nieto
C.P.A. No. 5381

25 de mayo de 2026
Panamá, República de Panamá



Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria
Estado Consolidado de Situación Financiera Intermedio
31 de marzo de 2026
(Cifras en balboas)

	Nota	Marzo 2026 <i>(No Auditado)</i>	Junio 2025 <i>(Auditado)</i>		Nota	Marzo 2026 <i>(No Auditado)</i>	Junio 2025 <i>(Auditado)</i>
Activos				Pasivos y Patrimonio			
Efectivo	3,5	13,571,701	11,334,954	Depósitos			
				A la vista		249,842,718	276,519,507
Depósitos en bancos				De ahorros		291,469,376	250,551,335
A la vista		66,907,108	34,000,528	A plazo fijo	3,23	1,035,911,118	968,830,980
A plazo		134,312,859	154,579,936	Total de depósitos		1,577,223,212	1,495,901,822
Total de depósitos en bancos		201,219,967	188,580,464				
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos	3,5	214,791,668	199,915,418	Financiamientos recibidos			
				Obligaciones	3,16	59,504,694	69,782,873
Oro y moneda de colección		3,303,837	2,278,726	Bonos por pagar	17,23	25,620,438	46,838,790
				Total de financiamientos recibidos		85,125,132	116,621,663
Instrumentos financiero derivado		525	-	Instrumentos financiero derivado		534	-
Inversiones en valores	3,7,27	263,814,310	245,513,066				
Activos garantizados	8	54,785,852	61,039,109	Pasivos por arrendamientos	18	2,105,161	2,501,380
Inversión en asociadas	3,9,23	165,174,733	141,113,805	Obligaciones de clientes bajo aceptaciones		1,036,239	-
				Impuesto diferido pasivo	14	3,087,314	2,599,990
Préstamos por cobrar, neto	6,3	1,370,602,470	1,338,055,220	Cheques de gerencia y cheques certificados		8,050,045	10,116,645
				Otros pasivos	19	78,761,620	71,989,633
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto	10	23,019,736	24,288,787	Total de pasivos		1,755,389,257	1,699,731,133
Activos Intangibles, neto	11	16,484,110	16,596,842	Patrimonio			
Activo por Derecho de uso, neto	12	1,924,582	2,283,538	Acciones comunes	21	44,050,000	44,050,000
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones		1,036,239	-	Utilidades no distribuidas		335,452,001	299,692,972
Bienes Adjudicados y en Dación de pago	13	18,392,263	18,104,717	Reservas legales	22	36,303,353	43,180,338
Impuesto sobre la renta diferido	14	11,651,254	11,446,944	Reserva de capital	22	(1,583,917)	54,942
Deudores varios y otros activos	15,23	24,629,115	26,073,213	Total de patrimonio		414,221,437	386,978,252
Total de activos	B/.	2,169,610,694	2,086,709,385	Total de pasivos y patrimonio		2,169,610,694	2,086,709,385

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados Intermedios Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 (Cifras en balboas)

	Nota	III Trimestre		Acumulado a Marzo	
		2026	2025	2026	2025
Ingresos por intereses y comisiones:					
Préstamos		25,582,352	24,564,284	76,975,382	73,210,937
Inversiones	23	3,099,082	2,841,357	8,947,351	8,525,984
Depósitos en Bancos		1,295,269	1,069,760	3,748,526	3,525,856
Comisiones de Préstamos	23	1,359,873	1,390,619	3,901,585	4,506,007
Total de ingresos por intereses y comisiones		31,336,576	29,866,020	93,572,844	89,768,784
Gastos por Intereses:					
Depósitos		14,136,473	12,875,675	42,688,714	37,856,231
Financiamientos		1,118,378	1,939,550	4,037,789	6,487,800
Pasivo por arrendamiento		29,950	35,248	95,146	110,049
Total de gastos de intereses		15,284,801	14,850,473	46,821,649	44,454,080
Ingreso neto por intereses y comisiones, antes de provisiones	23	16,051,775	15,015,547	46,751,195	45,314,704
Provisiones (reversiones de provisiones):					
Para pérdida crediticia esperada en préstamos	6	1,914,931	1,318,937	5,068,828	3,374,154
Para pérdida crediticia esperada en depósitos		(2,880)	7,553	(12,165)	8,878
Para pérdida de bienes adjudicados		-	140,929	(28,854)	158,779
Para pérdida crediticia esperada en inversiones		23,902	45,838	53,387	23,279
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones (reversiones de provisiones)	7	14,115,822	13,502,290	41,669,999	41,749,614
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:					
Ingresos procedentes de contratos		10,223,948	8,730,942	29,071,473	26,188,900
Gasto por comisiones	23, 26	(7,906,666)	(6,245,489)	(22,689,488)	(18,834,873)
Ganancia (pérdida) neta en venta de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	23	(4)	7,035	291,210	(317)
Pérdida sobre instrumentos derivados		(4,591)	-	(8)	-
Ganancia por venta y conversión de moneda extranjera	7	164,286	131,118	459,247	408,552
Ganancia (pérdida) neta en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	27	(40,279)	1,522,307	1,364,872	5,265,296
Ganancia en venta y valuación de metales preciosos	7	225,964	341,489	1,024,902	525,817
Otros ingresos		1,096,641	334,981	3,220,212	1,290,483
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto	23	3,759,299	4,822,383	12,742,420	14,843,858
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros gastos de personal	23	6,646,029	6,579,579	19,842,500	19,912,564
Reparaciones y mantenimiento		1,911,007	1,419,125	5,917,951	5,330,782
Depreciación y amortización	10	1,547,217	1,761,313	4,664,555	4,109,612
Impuestos varios		579,430	483,935	1,756,209	2,157,700
Honorarios y servicios profesionales		815,578	760,548	2,277,813	2,096,566
Publicidad y promoción		768,011	734,576	2,378,240	1,468,815
Luz, agua y teléfono		325,050	327,285	985,605	1,030,303
Depreciación de activos por derecho de uso	12	231,320	241,685	703,287	713,969
Otros gastos	28	1,761,759	1,697,073	5,093,641	5,179,720
Total de gastos generales y administrativos		14,585,401	14,005,119	43,619,801	42,000,031
Utilidad antes de participación en los resultados de asociadas y de impuesto sobre la renta					
Participación en los resultados de asociadas	9	3,289,720	4,319,554	10,792,618	14,593,441
		15,352,698	6,668,288	28,381,282	15,504,349
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		18,642,418	10,987,842	39,173,900	30,097,790
Impuesto sobre la renta, neto	24	(1,019,240)	(203,925)	(1,634,106)	(1,720,668)
Utilidad neta		17,623,178	10,783,917	37,539,794	28,377,122

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados Integrales Intermedio Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 (Cifras en balboas)

		Marzo 2026 (No Auditado)	Marzo 2025 (No Auditado)
	Nota		
Utilidad neta		<u>37,539,794</u>	<u>28,377,122</u>
Otras Partidas de Resultados Integrales			
<i>Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados:</i>			
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	7	(506,928)	3,842,910
Participación en otras utilidades integrales de Asociadas	9	(839,598)	232,760
Pérdida (ganancia) transferida a resultados	7	(291,210)	317
Otras partidas		<u>(1,123)</u>	<u>-</u>
Total de resultados integrales		<u>(1,638,859)</u>	<u>4,075,987</u>
Resultado integral		<u>35,900,935</u>	<u>32,453,109</u>

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 (Cifras en balboas)

	Nota	Acciones Comunes	Utilidades No Distribuidas	Reservas Regulatorias	Reservas de Capital	Total
Saldo al 30 de junio de 2024 (Auditado)		44,050,000	275,349,624	36,887,927	(5,539,264)	350,748,287
Resultados Integrales						
Utilidad neta		-	28,377,122	-	-	28,377,122
Otras partidas integrales, neto		-	-	-	4,075,987	4,075,987
Total de resultados integrales		-	28,377,122	-	4,075,987	32,453,109
Otras Partidas						
Reserva sobre bienes adquiridos en dación de pago	22	-	(283,388)	283,388	-	-
Reservas regulatorias	22	-	(3,446,581)	3,446,581	-	-
Total de otras partidas		-	(3,729,969)	3,729,969	-	-
Transacciones atribuibles al accionista						
Dividendos pagados		-	(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 31 de marzo de 2025 (No Auditado)		44,050,000	294,460,337	40,617,896	(1,463,277)	377,664,956
Saldo al 30 de junio de 2025 (Auditado)		44,050,000	299,692,972	43,180,338	54,942	386,978,252
Resultados Integrales						
Utilidad neta		-	37,539,794	-	-	37,539,794
Otras partidas integrales, neto		-	-	-	(1,638,859)	(1,638,859)
Total de resultados integrales		-	37,539,794	-	(1,638,859)	35,900,935
Otras Partidas						
Reserva sobre bienes adquiridos en dación de pago	22	-	410,977	(410,977)	-	-
Reservas regulatorias	22	-	6,466,008	(6,466,008)	-	-
Total de otras partidas		-	6,876,985	(6,876,985)	-	-
Transacciones atribuibles al accionista						
Dividendos pagados		-	(8,566,778)	-	-	(8,566,778)
Impuesto complementario pagado		-	(90,972)	-	-	(90,972)
Total de transacciones atribuibles al accionista		-	(8,657,750)	-	-	(8,657,750)
Saldo al 31 de marzo de 2026 (No Auditado)		44,050,000	335,452,001	36,303,353	(1,583,917)	414,221,437

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

MP
ES

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 (Cifras en balboas)

	Nota	Marzo 2026 (No Auditado)	Marzo 2025 (No Auditado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		39,173,900	30,097,790
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto sobre la renta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		4,664,555	4,109,612
Amortización de comisiones de préstamos		(779,803)	(2,678,880)
Otros ajustes proyectos en proceso		498,948	203,836
Ajustes por derecho de uso		(19,260)	90
Depreciación de activos por derecho de uso		703,287	713,969
Participación en los resultados de las asociadas		(28,381,282)	(15,504,349)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos		5,068,828	3,374,154
Impacto de costo amortizado		(105,942)	(220,673)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones		53,387	23,279
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en depósitos		(12,165)	8,878
Amortización de primas y descuentos		(106,244)	(659,907)
Valuación de oro y monedas de colección		(1,025,111)	(516,199)
Ganancia neta en inversiones a valor razonable con cambios en resultados		(1,364,872)	(5,265,296)
Ingreso por intereses		(89,671,259)	(85,262,777)
Gasto de intereses		46,821,649	44,454,080
Diferencial moneda extranjera		(1,123)	-
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Préstamos		(36,192,523)	(88,814,866)
Bienes Adjudicados y recibidos en Dación de Pago		(287,546)	1,847,269
Deudores varios y otros activos		360,554	(2,223,823)
Depósitos recibidos		81,517,078	68,819,332
Aumento en depósitos a plazo con vencimientos mayores de 90 días		(19,500,000)	9,000,000
Cheques de gerencia y cheques certificados		(2,066,601)	(1,784,283)
Otros pasivos		6,771,985	(9,025,897)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación antes de impuesto e intereses		6,120,440	(49,304,661)
Impuesto sobre la renta pagado		(267,543)	(830,799)
Intereses cobrados		89,495,482	85,233,451
Intereses pagados		(47,418,106)	(42,491,688)
Efectivo neto provisto por (utilizado) en las actividades de operación		47,930,273	(7,393,697)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de inversiones en valores		(216,153,149)	(282,233,496)
Producto de la redención y/o venta de inversiones en valores		204,362,719	292,131,761
Dividendos recibidos en asociadas		3,480,756	3,650,550
Ganancia en instrumentos derivados		9	-
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras		(517,565)	(1,155,105)
Adquisición de activos intangibles		(3,276,509)	(4,424,566)
Venta de mobiliario, equipo y mejoras		12,353	107,231
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		(12,091,386)	8,076,375

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 (Cifras en balboas)

		Marzo 2026 <i>(No Auditado)</i>	Marzo 2025 <i>(No Auditado)</i>
	Nota		
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones recibidas		34,004,065	34,931,311
Pagos de obligaciones recibidas		(44,014,827)	(63,281,814)
Dividendos pagados		(8,566,778)	(5,280,266)
Impuesto complementario pagado		(90,972)	(256,174)
Pago de obligaciones financieras		(721,290)	(727,819)
Emisión de bonos		8,500,000	19,375,000
Redención de bonos		(29,585,000)	(14,928,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(40,474,802)	(30,167,762)
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(4,635,915)	(29,485,084)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	5	199,932,443	189,638,980
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	195,296,528	160,153,896

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Notas

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, Neto
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 Neta en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados
28. Otros Gastos
29. Adecuación de Capital
30. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(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 intermedios fueron revisados en el Comité de Auditoría del 25 de mayo de 2026 y en Junta Directiva del Banco celebrada el 25 de mayo de 2026.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(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 intermedios se presenta a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente con relación al período anterior, a menos que se indique lo contrario.

Base de Preparación

Los estados financieros consolidados intermedios 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, los valores y derivados a valor razonable con cambios en resultados, 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 intermedios 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 intermedios 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 intermedios se revelan en la Nota 4.

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

Los estados consolidados de resultados y resultado integral intermedios 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

El estado consolidado de flujos de efectivo intermedio se prepara utilizando el método indirecto, mediante el cual se parte de la utilidad antes de impuesto sobre la renta del período, 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.

Enmienda Adoptada 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 2025:

- Modificaciones a la NIC 21 – Falta de convertibilidad 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.

Como resultado de la adopción de esta modificación a la NIC 21 el Grupo no tuvo ningún impacto material en los importes reconocidos o información a revelar en periodos anteriores o el periodo actual y no se espera que afecte significativamente en el futuro.

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 31 de marzo de 2026, 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 Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 (vigentes para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026).*
- b) NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros (vigente para los periodos 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 requerimientos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o la medición de partidas en los estados financieros consolidados, se espera que sus impactos en la presentación e información a revelar sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales y la inclusión de medidas de desempeño definidas por la gestión dentro de los estados financieros interinos consolidados.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios 31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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 se encuentra aún evaluando las implicaciones en la aplicación de esta nueva norma de contabilidad en los estados financieros interinos consolidados intermedios.

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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Los estados financieros consolidados intermedios 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.

El Primer Fideicomiso de Préstamos Personales CCB se encuentra en proceso de liquidación.

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

Moneda Funcional

Unidad Monetaria

Los estados financieros consolidados intermedios 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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 intermedios 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 las obligaciones recibidas. 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.

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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 período 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 período. 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 la 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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 determinar 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.

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.

Instrumentos financieros derivados

Un derivado financiero es un instrumento cuyo valor depende de cambios en variables como tasas de interés, tipos de cambio, precios de activos o índices crediticios. Generalmente no requiere una inversión inicial significativa y se liquida en una fecha futura.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Los derivados mantenidos para propósitos de negociación incluyen contratos a plazo de canje de divisas que son utilizados para la gestión de riesgos que no califican para contabilidad de cobertura. Estos contratos se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato y posteriormente se vuelven a medir al valor razonable. Todos los derivados se contabilizan como activos cuando el valor razonable es positivo (ganancia) y como pasivos cuando el valor razonable es negativo (pérdida). Los cambios en las ganancias o pérdidas realizadas de estos instrumentos financieros son incluidos como ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neto en el estado de ganancias o pérdidas.

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 Recibidas

Las obligaciones recibidas son reconocidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente 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 período.

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 intermedios. 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Declaración de Dividendos

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

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 estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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.

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 del banco 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 evalúan si estos 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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 (VRCOUI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRRCR) sobre la base del modelo de negocio del banco 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.

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 (VRCOUI)

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 (VRRCR)

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 (IPVRRCR)

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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:

- 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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 incluyó 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 Intermedios

31 de marzo de 2026

(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 prepagar 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(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	Corporativos
Préstamo personal	Empresas
Tarjeta de crédito	PYMES Mediana, Grande
Préstamo auto	PYMES Pequeñas
Vivienda	
Sobregiro	
Préstamos garantizados	

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios 31 de marzo de 2026

(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:

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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios 31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

- 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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.

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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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.

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 presentan un downgrade acumulado de hasta tres escalones (notches) respecto de la calificación al reconocimiento inicial y que no se encuentran en incumplimiento.; 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 calificadora 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: $EI \text{ (Exposición ante el incumplimiento)} * PI \text{ (Probabilidad de incumplimiento)} * PDI \text{ (Pérdida dado el incumplimiento)}$

- 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

- 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 período fue de B/.303,827 (30 de junio de 2025: B/.387,555).

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 período fue de B/.1,907,586 (30 de junio de 2025: B/.2,375,557). 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 697 (30 de junio de 2025:690).

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

3. Administración de Riesgos Financieros

En el transcurso normal de sus operaciones, el Banco está expuesto a una variedad de riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgo. Estas políticas cubren, entre otros, los riesgos de mercado: tasas de interés y moneda, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Riesgo de Crédito

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, el cual consiste en que la contraparte no pueda cumplir con sus pagos y obligaciones al vencimiento. El Banco administra sus niveles de riesgo de crédito estableciendo límites a los préstamos otorgados individualmente y por grupo de prestatario y por segmento de industria. Tales riesgos son monitoreados periódicamente y sobre una base anual se realizan análisis de créditos. Adicionalmente, la exposición al riesgo de crédito es manejada obteniendo adecuados colaterales y garantías personales y corporativas sobre los préstamos otorgados. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio corresponden primordialmente a depósitos en bancos que devengan intereses, inversiones al valor razonable a través de resultados, inversiones disponibles para la venta, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y préstamos por cobrar.

El Banco cuenta con un manual de riesgos, que incluye las políticas formalmente aprobadas por la Junta Directiva que contemplan los diferentes negocios llevados a cabo, en el cual se establecen normas de calidad y procesamiento para la identificación, originación, documentación, aprobación, registro y administración de los negocios crediticios.

Dentro de su estructura existen Comités que monitorean el riesgo de crédito, tales como los Comités de Crédito, para las áreas de negocio Comercial y de Consumo. Estos Comités han sido debidamente estructurados para incluir al personal de negocios, Gerencia General y riesgos con el propósito de dar abierta discusión a los aspectos de negocio, riesgos y elementos de corrección requeridos por los segmentos correspondientes. Los Comités de Crédito Comercial o de Consumo aprueban o recomiendan, según el límite de autoridad de préstamo aprobado por la Junta Directiva.

Existe una estructura de informes gerenciales que periódicamente generan información de calidad (morosidad, concentraciones, clasificaciones de riesgo, reservas, recuperaciones, reestructuraciones, acciones legales) de las diferentes carteras y sobre los cuales se les exige a los originadores correspondientes comentarios sobre sus esfuerzos de administración en cualesquiera casos que evidencien incumplimientos o cambios contrarios a los términos contractuales.

Periódicamente se realizan reuniones con los originadores de negocios y riesgos para determinar tendencias en las carteras, cambios en los mercados o segmentos y para diseminar cambios en las políticas que se deban aplicar a los distintos negocios.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(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.

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Garantías sobre bienes inmuebles	948,512,900	959,338,038
Garantías sobre bienes muebles	7,693,824	7,549,958
Garantías sobre depósitos	74,078,098	119,356,816
	<u>1,030,284,822</u>	<u>1,086,244,812</u>

Depósitos a Plazo en Bancos

El Banco mantiene depósitos a plazo por B/.134,312,859 (30 de junio de 2025: B/.154,579,936) en instituciones financieras locales y extranjeras; del cual B/.36,115,957 (30 de junio de 2025: B/.20,051,815) cuentan con grado de inversión entre BBB y BBB- emitida por las agencias Standard & Poor's, Fitch Ratings y/o Moody's, y B/.96,196,316 (30 de junio de 2025: B/.134,528,121) con calificación de riesgo local entre AAA+ y BBB+, emitida por las agencias Fitch Ratings, Moody's y PCR y sin calificación de riesgo mantenemos B/. 2,000,586.

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 a la fecha del informe. Mantienen esta categoría debido a que, por regulación local, deben mantenerse al menos 6 meses en la clasificación que tenían al momento de la gestión.

Al 31 de marzo de 2026, el Banco exhibe una estructura de activos financieros caracterizada por lo siguiente:

- Préstamos morosos y vencidos garantizados en un 88.37% por B/.71,484,049 (30 de junio de 2025: 87.08% por B/.50,374,662).
- La cartera de préstamos mantiene garantías líquidas de depósitos a plazo en el mismo Banco por 5.26% por B/.74,078,098 (30 de junio de 2025: 8.67% por B/.119,356,816) y garantías hipotecarias por 67.37% por B/.948,512,900 (30 de junio de 2025: 69.69% por B/.959,338,038).

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

- Préstamos de consumo con niveles estables de morosidad.

Análisis de la Calidad Crediticia

Al 31 de marzo de 2026, la siguiente tabla presenta la cartera de préstamos por cobrar y las reservas para pérdidas crediticias esperadas (PCE).

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)				30 de junio de 2025 (Auditado)			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Grado 1:								
Normal	1,288,683,123	18,051,668	36,352	1,306,771,143	1,276,213,504	19,744,469	655,410	1,296,613,383
Grado 2:								
Mención Especial	20,765,381	24,885,076	3,456,638	49,107,095	14,133,652	13,987,473	2,444,208	30,565,333
Grado 3:								
Subnormal	2,683,298	3,419,925	15,743,283	21,846,506	-	17,630,957	5,428,732	23,059,689
Grado 4:								
Dudoso	-	-	7,247,781	7,247,781	-	-	8,281,243	8,281,243
Grado 5:								
Irrecuperable	-	-	14,784,534	14,784,534	-	-	10,552,454	10,552,454
Monto bruto	1,312,131,802	46,356,669	41,268,588	1,399,757,059	1,290,347,156	51,362,899	27,362,047	1,369,072,102
Intereses por cobrar	7,415,555	772,144	70,242	8,257,941	6,833,110	833,342	53,679	7,720,131
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	4,029,666	5,956,292	10,055,181	20,041,139	3,967,876	7,858,214	8,657,385	20,483,475

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

Efectivo y Depósitos en Bancos

Calificación de Riesgos	31 de marzo de 2026 (No Auditado)				30 de junio de 2025 (Auditado)			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
AAA	47,237,629	-	-	47,237,629	58,492,296	-	-	58,492,296
AA+ a AA-	34,709,310	-	-	34,709,310	25,292,325	-	-	25,292,325
A+ a -	52,280,600	-	-	52,280,600	66,300,684	-	-	66,300,684
Debajo de A-hasta grado de inversión	57,133,298	-	-	57,133,298	27,944,655	-	-	27,944,655
Sin grado de inversión	5,022,130	-	-	5,022,130	5,048,653	-	-	5,048,653
Sin calificación	18,408,701	-	-	18,408,701	16,836,805	-	-	16,836,805
	214,791,668	-	-	214,791,668	199,915,418	-	-	199,915,418

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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

Calificación de riesgos	31 de marzo de 2026 (No Auditado)				30 de junio de 2025 (Auditado)			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
AAA	23,047,130	-	-	23,047,130	25,342,674	-	-	25,342,674
AA+ a AA-	64,700,095	-	-	64,700,095	100,447,594	-	-	100,447,594
A+ a-	77,569,088	-	-	77,569,088	55,207,419	-	-	55,207,419
Debajo de A- hasta grado de inversión	75,436,049	-	-	75,436,049	40,476,637	-	-	40,476,637
Sin grado de inversión	38,660,412	-	-	38,660,412	30,030,882	-	-	30,030,882
Sin calificación	2,967,267	-	-	2,967,267	7,394,892	-	-	7,394,892
	<u>282,380,041</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>282,380,041</u>	<u>258,900,098</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>258,900,098</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	31 de marzo de 2026 (No Auditado)				30 de junio de 2025 (Auditado)			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
AAA	-	-	-	-	1,681,410	-	-	1,681,410
AA+ a AA-	9,165,749	-	-	9,165,749	15,607,026	-	-	15,607,026
A+ a-	1,063,023	-	-	1,063,023	1,820,331	-	-	1,820,331
Debajo de A- hasta grado de inversión	329,714	-	-	329,714	380,738	-	-	380,738
Sin calificación	13,847,177	-	-	13,847,177	11,767,347	-	-	11,767,347
	<u>24,405,663</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,405,663</u>	<u>31,256,852</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,256,852</u>

Instrumentos a Costo Amortizado (CA)

Calificación de Riesgos	31 de marzo de 2026 (No Auditado)				30 de junio de 2025 (Auditado)			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
AA+ a AA-	-	-	-	-	494,441	-	-	494,441
A+ a-	999,995	-	-	999,995	2,007,474	-	-	2,007,474
Debajo de A- hasta grado de inversión	-	-	-	-	1,707,422	-	-	1,707,422
Sin grado de inversión	4,510,509	-	-	4,510,509	5,574,795	-	-	5,574,795
Sin calificación	3,565,268	-	-	3,565,268	3,872,407	-	-	3,872,407
	<u>9,075,772</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,075,772</u>	<u>13,656,539</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,656,539</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 Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Compromisos y Contingencias

Calificación de Riesgos	31 de marzo de 2026 (No Auditado)				30 de junio de 2025 (Auditado)			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Cartas de crédito	864,784	-	-	864,784	2,087,047	-	-	2,087,047
Avalos y fianzas	13,153,332	-	-	13,153,332	13,457,526	-	-	13,457,526
Cartas promesa de pagos	1,866,019	-	-	1,866,019	1,976,530	-	-	1,976,530
	15,884,135	-	-	15,884,135	17,521,103	-	-	17,521,103
Reservas para contingencias	2,515	-	-	2,515	29,826	-	-	29,826

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 31 de marzo de 2026, el siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros del Banco revelados a su valor en libros, clasificados por región geográfica:

	Panamá	América del Norte	América Central y el Caribe	América del Sur	Otros	Total
(En miles de balboas)						
31 de marzo de 2026 (No Auditado)						
Activos financieros						
Efectivos y depósitos en bancos	133,698	41,640	-	9,592	29,862	214,792
Préstamos*	1,407,594	54	-	-	367	1,408,015
Inversión en valores	48,983	131,507	-	9,777	73,547	263,814
Activos garantizados	334	43,298	-	-	11,154	54,786
	1,590,609	216,499	-	19,369	114,930	1,941,407
Pasivos financieros						
Depósitos	1,352,462	27,186	50,369	82,167	65,039	1,577,223
Obligaciones	5,116	48,840	-	5,548	-	59,504
Bonos por pagar	25,620	-	-	-	-	25,620
	1,383,198	76,026	50,369	87,715	65,039	1,662,347
Partidas fuera de balance	12,302	940	1,067	1,132	443	15,884

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

	Panamá	América del Norte	América Central y el Caribe (En miles de balboas)	América del Sur	Otros	Total
30 de junio de 2025						
(Auditado)						
Activos financieros						
Efectivos y depósitos en bancos	147,208	23,066	36	36	29,569	199,915
Préstamos*	1,376,192	90	-	-	510	1,376,792
Inversión en valores	47,635	126,868	-	5,318	65,692	245,513
Activos garantizados	252	49,394	-	-	11,393	61,039
	<u>1,571,287</u>	<u>199,418</u>	<u>36</u>	<u>5,354</u>	<u>107,164</u>	<u>1,883,259</u>
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
	<u>1,342,052</u>	<u>90,443</u>	<u>38,026</u>	<u>77,577</u>	<u>64,426</u>	<u>1,612,524</u>
Partidas fuera de balance	<u>14,022</u>	<u>645</u>	<u>1,016</u>	<u>1,688</u>	<u>150</u>	<u>17,521</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 Crédito de Contraparte (instrumentos derivados)

La siguiente tabla muestra un análisis del riesgo de crédito con contrapartes que surgen de las transacciones con instrumentos derivados. Las transacciones derivadas generalmente están garantizadas con líneas de créditos y aval de entidades con sólidas solvencias económicas.

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)		
	Valor nocional USD	Valor razonable - Instrumentos derivados activos	Valor razonable - Instrumentos derivados pasivos
Contrato de canje de divisa	365,540	525	-
Contrato de canje de divisa	365,597	-	534
Total	<u>731,137</u>	<u>525</u>	<u>534</u>

El Banco aplica un enfoque cualitativo al analizar frecuentemente la capacidad de pago de las contrapartes y mantiene una estricta vigilancia a los efectos de no exceder los límites establecidos para cada contraparte, de lo contrario, solicita colaterales líquidos tales como efectivo o sus equivalentes y depósitos a la vista o a plazos. El Banco ha establecido políticas internas sólidas de gestión de riesgo crediticio, tales como realizar transacciones de derivados OTC únicamente con contrapartes con alta solidez financiera y con bancos internacionales con grado de inversión.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

El riesgo de contraparte se ha estimado en función del valor de mercado actual y futuro de cada instrumento derivado. Dado el corto tiempo de vigencia de los contratos, entre 30 y 90 días, generalmente ha resultado en que no se aplique ningún ajuste por riesgo de crédito, ya que los valores estimados no son materiales. El Banco y las contrapartes pueden recibir o entregar colaterales, basados en el valor razonable de los instrumentos financieros negociados entre las partes.

El Banco mantiene acuerdo marco de la Asociación Internacional de Contratos de Canjes y Derivados ("ISDA", por sus siglas en inglés) que incluyen disposiciones para la compensación de pagos entre transacciones. Estas disposiciones permiten que las partes compensen pagos en la misma fecha y moneda, previa notificación. Sin embargo, dichos acuerdos no cumplen con los criterios de compensación establecidos en la NIC 32, ya que el derecho de compensación es exigible únicamente en circunstancias específicas (por ejemplo, incumplimiento o insolvencia) y no existe intención de liquidar activos y pasivos de forma neta en condiciones normales. Por ello, los activos y pasivos derivados se presentan de forma bruta en el estado de situación financiera.

El riesgo de crédito proveniente de los instrumentos financieros derivados es, en cualquier momento, limitado a aquellos derivados con valores razonables positivos, reconocidos en el estado de situación financiera a su valor razonable. Con los derivados que se liquidan por sus montos brutos, el Banco también está expuesto a un riesgo de liquidez, siendo el riesgo de que el Banco haga honor a su obligación, pero la contraparte no pueda entregar el valor de la contrapartida.

Compensación activos y pasivos financieros

Las siguientes tablas resumen los activos y pasivos financieros que han sido compensados en el estado consolidado de situación financiera o están sujetos a acuerdos maestros de compensación:

31 de marzo de 2026 (No Auditado)					
	Monto bruto de activo	Monto bruto compensado en el estado de situación financiera	Activos netos presentados en el estado de situación financiera	Montos brutos que no se compensan en el estado de situación financiera	
				Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales
Instrumentos derivados activos	525	-	525	-	-
Total	525	-	525	-	-
31 de marzo de 2026 (No Auditado)					
	Monto bruto de activo	Monto bruto compensado en el estado de situación financiera	Activos netos presentados en el estado de situación financiera	Montos brutos que no se compensan en el estado de situación financiera	
				Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales
Instrumentos derivados pasivos	534	-	534	-	-
Total	534	-	534	-	-

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio de divisas, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos, sea éste debido a las pérdidas latentes como a ganancias potenciales.

Administración de Riesgo de Mercado

El objetivo es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Las políticas y límites globales de exposición a inversiones son establecidas y aprobadas por la Junta Directiva del Banco con base en lo recomendado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y la validación del Comité de Riesgos; las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que los componen.

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 otras utilidades integrales.

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

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 a varios riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado en las tasas de interés. La Administración del Banco mantiene controles diarios sobre el riesgo de tasa de interés.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) es responsable de gestionar el riesgo de tasa de interés, mientras que el Comité de Riesgo revisa periódicamente la exposición este riesgo.

Con la guía y supervisión del Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el área de Tesorería utiliza instrumentos de contención de variados plazos para mitigar el riesgo de las fluctuaciones de tasas que afecten el rendimiento y resultados de los activos con tasas fijas.

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)							
31 de marzo de 2026							
<i>(No Auditado)</i>							
Efectivos y depósitos en bancos	134,000	-	-	-	80,792	-	214,792
Préstamos*	649,987	-	-	718,199	-	39,829	1,408,015
Inversión en valores	38,563	35,634	111,823	51,803	-	25,991	263,814
Activos garantizados	6,384	5,728	31,268	8,280	3,126	-	54,786
	<u>828,934</u>	<u>41,362</u>	<u>143,091</u>	<u>778,282</u>	<u>83,918</u>	<u>65,820</u>	<u>1,941,407</u>
Depósitos	784,313	407,374	161,486	1,118	222,932	-	1,577,223
Obligaciones	24,548	2,500	32,456	-	-	-	59,504
Bonos por pagar	8,522	-	-	17,098	-	-	25,620
	<u>817,383</u>	<u>409,874</u>	<u>193,942</u>	<u>18,216</u>	<u>222,932</u>	<u>-</u>	<u>1,662,347</u>
(En miles de 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
30 de junio de 2025							
<i>(Auditado)</i>							
Efectivos y depósitos en bancos	154,500	-	-	-	45,415	-	199,915
Préstamos*	778,238	-	-	574,887	-	23,667	1,376,792
Inversión 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	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>

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Inversiones	412,162	586,831
Préstamos	1,320,317	1,367,982
Depósitos de Clientes	(4,614,030)	(3,977,749)
Colocaciones y Captaciones Interbancarias	(627,401)	(631,141)
Títulos de Deudas emitidos	(192,173)	(192,172)
Sensibilidad de margen neto de interés	(3,701,125)	(2,846,249)

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 período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 habría aumentado o disminuido en B/.3,701,125 (30 de junio de 2025: B/.2,846,249).

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Las tasas promedio ponderadas activas y pasivas al cierre del 31 de marzo de 2026, de los principales instrumentos financieros del Banco son las siguientes:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Activos		
Depósitos en bancos	3.39%	3.93%
Préstamos por cobrar	7.37%	7.42%
Inversiones en valores	3.87%	3.68%
Activos garantizados	3.87%	6.43%
Pasivos		
Depósitos recibidos	3.80%	3.76%
Financiamientos recibidos	5.54%	5.85%
Bonos por pagar	5.28%	5.64%

Riesgo de Moneda

El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de cambios sobre los tipos de moneda.

Las políticas del Comité de Activos y Pasivos disponen el cumplimiento con límites de posición autorizada y límite máximo de pérdida a partir del cual se requiere tomar acción sobre las posiciones que causaron dicha pérdida.

Al 31 de marzo de 2026, la exposición al cambio de moneda para posiciones en Euros, Dólares Canadienses, Pesos Colombianos, Yuan Renminbi y Yenes es la siguiente:

31 de marzo de 2026 (No Auditado)	Euros	Dólares Canadienses	Pesos Colombianos (En balboas)	Yuan Renminbi	Yenes
Activos					
Efectivo	117,125	63,811	-	-	-
Depósitos a la vista	4,324,580	144,126	8,148	804,881	529,827
Propiedad, planta y equipo	-	-	7,324	-	-
Deudores varios	146	-	1,773	-	-
Total de activos	4,441,851	207,937	17,245	804,881	529,827
Pasivos					
Depósitos a la vista	4,037,563	145,158	-	145	283,075
Otros pasivos	11,540	-	11,445	-	-
Total de pasivos	4,049,103	145,158	11,445	145	283,075

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

31 de marzo de 2025 (No Auditado)	Euros	Dólares Canadienses	Pesos Colombianos (En balboas)	Yuan Renminbi	Yenes
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	<u>3,959,496</u>	<u>191,497</u>	<u>46,926</u>	<u>731,511</u>	<u>682,328</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	2,696,670	159,885	-	279	426,215
Otros pasivos	1,137,831	-	17,887	-	-
Total de pasivos	<u>3,834,501</u>	<u>159,885</u>	<u>17,887</u>	<u>279</u>	<u>426,215</u>

Al 31 de marzo de 2026, 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:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)		30 de junio de 2025 (Auditado)	
	% Volatilidad	Valor VaRC	% Volatilidad	Valor VaRC
EUR - Euros	-1.08 1.08	(13,413) 13,413	-1.30 1.30	(5,140) 5,140
CAD - Dólares Canadienses	-0.45 0.45	(885) 885	-0.93 0.93	(934) 934
COP - Pesos Colombianos	-1.39 1.39	(254) 254	-1.81 1.81	(1,659) 1,659
CNY - Yuan Renminbi	-0.41 0.41	(10,350) 10,350	-0.43 0.43	(9,981) 9,981
JPY - Yenes	-0.80 0.80	(6,242) 6,242	-1.59 1.59	(12,854) 12,854

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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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 B/. 34 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 del mismo.

Sensibilidad

Si los precios de las acciones hubiesen aumentado/disminuido en 0.5%, las inversiones a valor razonable con cambios en resultado del Banco hubiesen aumentado/disminuido en B/.153,343 (30 de junio de 2025: B/.185,596) 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 habrían 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 es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones. 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 financiamientos, 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 interno. Este se construye como la relación entre la suma de los activos líquidos sobre el total de los pasivos del Banco. 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 Intermedios

31 de marzo de 2026

(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 se gestiona bajo políticas y límites aprobados por la Junta Directiva y supervisados por el ALCO. La estrategia actual se sustenta en (i) una base de depósitos diversificada, con alta proporción de depósitos minoristas y operativos considerados estables, (ii) un colchón de activos líquidos de alta calidad (HQLA) disponible para obtención inmediata de efectivo, y (iii) fuentes de fondeo mayorista y líneas contingentes con contrapartes bancarias.

El Banco administra los calces de liquidez entre activos y pasivos mediante bandas de vencimiento y de re-fijación de tasa, métricas de brecha y duración, y límites aprobados por la Junta y monitoreados por el ALCO y Comité de Riesgos. La gestión incorpora supuestos conductuales (estabilidad de depósitos, prepagos, renovaciones) y coberturas cuando corresponde, además de pruebas de estrés y acciones de ajuste (rotación de portafolio, captaciones, emisión de deuda y uso ordenado del HQLA). Los cuadros se presentan sobre flujos contractuales no descontados; la administración interna se realiza con enfoque conductual y de valor económico.

Al 31 de marzo de 2026, 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:

31 de marzo de 2026 (No Auditado)	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 años	Sin Vencimiento	Total
Depósitos	1,038,244	421,147	172,477	1,299	-	1,633,167
Obligaciones	24,485	2,535	32,501	-	-	59,521
Bonos por pagar	-	8,840	-	21,784	-	30,624
Otros pasivos	-	-	-	-	78,762	78,762
Total de pasivos (fecha de vencimiento contractual)	1,062,729	432,522	204,978	23,083	78,762	1,802,074
Total de activos (fecha de vencimiento esperada)	466,102	115,936	593,036	877,383	209,619	2,262,076

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

30 de junio de 2025 (Auditado)	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 años	Sin Vencimiento	Total
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)	1,009,036	343,887	304,670	22,436	71,989	1,752,018
Total de activos (fecha de vencimiento esperada)	476,484	100,216	570,787	925,468	284,754	2,357,709

Análisis de vencimientos para los activos y pasivos financieros de los instrumentos derivados.

La siguiente tabla detalla los flujos futuros no descontados de los activos y pasivos financieros agrupados por su vencimiento remanente respecto al vencimiento contractual:

31 de marzo de 2026 (No Auditado)						
Valor en libros	Monto nominal	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Instrumentos derivados activos	525	365,540	-	-	-	-
Entrada de efectivo	-	-	220,269	145,271	-	-
Salida de efectivo	-	-	-	-	-	-
Total	525	365,540	220,269	145,271	-	-

31 de marzo de 2026 (No Auditado)						
Valor en libros	Monto nominal	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Instrumentos derivados pasivos	534	316,574	-	-	-	-
Entrada de efectivo	-	-	-	-	-	-
Salida de efectivo	-	-	220,313	145,284	-	-
Total	534	316,574	220,313	145,284	-	-

Instrumentos financieros derivados activos y pasivos fueron compilados bajo los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los montos mostrados son las entradas y salidas nomenclales brutas para los derivados que se liquidan de forma bruta o neta simultáneamente.

up
\$

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios 31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Operaciones en Fideicomisos

Al 31 de marzo de 2026, 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 31 de marzo de 2026 no se mantiene saldos de capital e intereses de los préstamos cedidos en garantía (30 de junio 2025: B/.106,623,660 e intereses por B/.368,587).

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 31 de marzo de 2026 no se mantiene saldo de los bonos emitidos. (30 de junio de 2025: B/.97,181,879 e intereses por B/.647,584).

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 31 de marzo de 2026 no se mantiene saldo administrados. (30 de junio de 2025: B/.10,195,735).

El 5 de febrero de 2026, se notificó a la SMV la decisión de ejercer la opción de redención anticipada del bono del Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos Personales CCB Serie A.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios 31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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

Al 31 de marzo de 2026, el Banco mantiene en administración fondos en fideicomiso por B/.17,710,324 (30 de junio de 2025: B/.20,163,216). Las comisiones generadas por estas operaciones ascendieron a B/.8,486 (30 de junio de 2025: B/.9,317). 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.

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; cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera sean no observables (no pueda utilizar datos de mercados activos), se determina utilizando diversas técnicas de valoración que incluyen el uso de modelos matemáticos. Los insumos de estos modelos se derivan de datos observables, pero si estos no están disponibles, se requiere del juicio para los valores razonables. Las valoraciones incluyen estimaciones de liquidez, riesgo de crédito de la contraparte y tasas de descuento.

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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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.

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

Al 31 de marzo de 2026, la siguiente tabla presenta los valores razonables de los instrumentos financieros que posee el Banco clasificados según su nivel de jerarquía del valor razonable.

31 de marzo de 2026

(No Auditado)

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	17,372,567	1,091,626	5,941,470	24,405,663
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	185,858,459	24,669,998	19,804,418	230,332,875
Activos garantizados con inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	31,522,023	20,525,143	-	52,047,166
	<u>234,753,049</u>	<u>46,286,767</u>	<u>25,745,888</u>	<u>306,785,704</u>

30 de junio de 2025

(Auditado)

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
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>

Al 31 de marzo de 2026, se transfirieron inversiones de nivel 2 a nivel 1 por un valor de B/.14,076,540 (30 de junio de 2025: B/.9,800,682) con Bval Score entre 10 a 8 y del nivel 1 al 2 por B/.4,613,328 (30 de junio de 2025: B/.13,075,293) con Bval Score de 7.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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

Al 31 de marzo de 2026, 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:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Saldo al inicio del período	27,709,323	18,271,886
Intereses por cobrar	(143,645)	254,083
Ganancia no realizada	134,955	676,880
Compras	4,119,370	13,651,423
Provisión por deterioro	(9,700)	(1,573)
Ventas y Redenciones	(6,064,415)	(5,143,376)
Saldo al final del período	<u>25,745,888</u>	<u>27,709,323</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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	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).
Acciones	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).

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:

31 de marzo de 2026 (No Auditado)				
	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos				
Efectivo	-	13,571,701	13,571,701	13,571,701
Depósitos a la vista en bancos	-	66,907,109	66,907,109	66,907,109
Depósitos a plazo en bancos	134,312,859	-	134,312,859	134,316,446
Instrumentos a costo amortizado	9,075,772	-	9,075,772	9,209,180
Préstamos netos	-	1,370,602,470	1,370,602,470	1,347,999,709
	<u>143,388,631</u>	<u>1,451,081,280</u>	<u>1,594,469,911</u>	<u>1,572,004,145</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	-	249,842,718	249,842,718	249,842,718
Depósitos ahorros	-	291,469,376	291,469,376	291,469,376
Depósitos a plazo	1,035,911,118	-	1,035,911,118	1,042,499,447
Obligaciones	59,504,694	-	59,504,694	64,462,077
Bonos por pagar	25,620,438	-	25,620,438	22,484,155
	<u>1,121,036,250</u>	<u>541,312,094</u>	<u>1,662,348,344</u>	<u>1,670,757,773</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

30 de junio 2025 (Auditado)				
Activos	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros	Valor Razonable
Efectivo	-	11,334,954	11,334,954	1,334,954
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
	154,579,936	1,397,047,241	1,551,627,177	1,614,499,445
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
	1,085,452,643	527,070,842	1,612,523,485	1,628,095,553

* Incluyen los activos garantizados con valores a costo amortizado.

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 esos 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.

Valor razonable de instrumentos derivados

Las técnicas de valuación y los insumos dependen del tipo de derivado y la naturaleza del instrumento subyacente. Los derivados cotizados en bolsa cuyo valor razonable se basa en precios de mercado cotizados son clasificados dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable. Para aquellos contratos de derivados que no cuentan con precios de mercado cotizados, el valor razonable se basa en técnicas internas de valuación utilizando insumos que son observables y que pueden ser corroborados por información disponible en el mercado. La principal técnica para valuar estos instrumentos es el modelo de flujos de efectivo descontados y los insumos claves considerados en esta técnica incluyen curvas de tasas de interés y tasas de moneda extranjera. Estos derivados son clasificados dentro del nivel 2 de jerarquía del valor razonable.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

El Banco aplica ajustes de valor razonable al valor en libros de sus instrumentos derivados, incluyendo el ajuste por riesgo de contraparte conocido como Credit Value Adjustment (CVA). Este ajuste se aplica principalmente a derivados negociados fuera de bolsa (OTC) y refleja el riesgo de crédito asociado a cada contraparte, considerando sus calificaciones crediticias y las condiciones del mercado.

El CVA se determina utilizando metodologías que incorporan la probabilidad de incumplimiento y la tasa de recuperación esperada, con el objetivo de reflejar el riesgo inherente en el portafolio de derivados desde la perspectiva del mercado. No obstante, dado que la mayoría de los derivados del Banco se negocian de forma bilateral y no se transfieren comúnmente a terceros, el CVA puede no realizarse en la fecha de liquidación pactada, ya que los instrumentos suelen liquidarse contractualmente o mediante acuerdos bilaterales anticipados.

Los instrumentos financieros que son medidos a valor razonable por rubro de los estados consolidados de situación financiera y por jerarquía del valor razonable, se presentan a continuación:

31 de marzo de 2026 (No Auditado)			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros derivados activos	-	525	-
31 de marzo de 2026 (No Auditado)			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros derivados pasivo	-	534	-

Derivados

El Banco celebra contratos derivados de compra y venta de divisas para atender las necesidades de sus clientes y mitigar el riesgo de tipo de cambio en las posiciones del estado de situación financiera. Estos instrumentos se gestionan dentro del marco de riesgo de mercado y tesorería, aplicando límites de exposición al riesgo cambiario.

31 de marzo de 2026 (No Auditado)			
	Valor nocional USD	Valor razonable - Instrumentos derivados activos	Valor razonable - Instrumentos derivados pasivos
Contrato de canje de divisa	365,540	525	-
Contrato de canje de divisa	365,597	-	534
Total	731,137	525	534

El vencimiento promedio de estos contratos es de 30 a 90 días.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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.

El Banco cuenta con un modelo de gestión de continuidad de negocios, en donde se establecen los mecanismos para funcionar ante situaciones de contingencias, así como la coordinación de pruebas de los diversos planes de continuidad de negocio (BCP) y recuperación ante desastres (DRP) con el objetivo de garantizar la continuidad de las operaciones críticas del servicio y del negocio, que incorpora una estrategia para la recuperación de servicios críticos de tecnología de información.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información basado en el estándar internacional ISO 27000, del cual se desprende la gestión de Riesgo Tecnológico bajo la norma ISO 27005 que dictan las mejores prácticas a nivel de controles y gobierno TI.

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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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.

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 31 de marzo de 2026, 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	469,565
Neutro	791,894
Pesimista	1,046,114

El Banco continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos y que pueden estimarse razonablemente.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Estos impactos se han reconocido en los estados financieros consolidados intermedios al 31 de marzo de 2026. Los principales supuestos antes descritos, pueden ajustarse a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien.

5. Efectivo y Depósitos en Bancos

Al 31 de marzo de 2026, el efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Efectivo	13,571,701	11,334,954
Depósitos a la vista en bancos	66,907,108	34,000,528
Depósitos a plazo en bancos	134,000,000	154,500,000
Intereses por cobrar	317,719	96,961
Total de efectivo y depósitos en bancos	214,796,528	199,932,443
Reserva para deterioro de depósitos a plazo	(4,860)	(17,025)
	<u>214,791,668</u>	<u>199,915,418</u>
	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	31 de marzo de 2025 (No Auditado)
Para efectos del Estado Consolidado del Flujo de Efectivo Intermedio:		
Efectivo y depósitos en bancos	214,796,528	163,653,896
Menos: Depósitos a plazo en bancos con vencimiento original mayor a 90 días	19,500,000	3,500,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>195,296,528</u>	<u>160,153,896</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios 31 de marzo de 2026 (Cifras en balboas)

6. Préstamos por Cobrar, Neto

Al 31 de marzo de 2026, los préstamos por cobrar se presentan a continuación:

	30 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Sector interno:		
Consumo	725,739,594	574,199,805
Hipotecarios	356,722,022	366,712,964
Comerciales	189,288,076	198,601,572
Préstamos personales titularizados (i)	-	106,255,073
Construcción	48,781,633	48,018,556
Alquileres y mantenimientos	23,358,895	23,725,185
Instituciones Financieras	20,792,295	21,789,424
Industriales	23,682,272	18,300,753
Agropecuarios	8,065,668	7,761,082
Médicos y compañías de seguros	2,905,539	3,107,268
	<u>1,399,335,994</u>	<u>1,368,471,682</u>
Sector externo:		
Comerciales	366,723	510,534
Consumo	54,342	89,886
	<u>421,065</u>	<u>600,420</u>
	<u>1,399,757,059</u>	<u>1,369,072,102</u>
Más:		
Intereses acumulados por cobrar	<u>8,257,941</u>	<u>7,720,131</u>
Menos:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	20,041,139	20,483,475
Préstamos restructurados – costo amortizado	961,234	1,063,578
Primas y comisiones no ganadas	<u>16,410,157</u>	<u>17,189,960</u>
Préstamos, neto	<u>1,370,602,470</u>	<u>1,338,055,220</u>

- (i) El 19 de febrero de 2026, la cartera titularizada de préstamos personales se reclasificó a la cartera de consumo, como resultado de la ejecución de la opción de redención anticipada del bono emitido por el Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos Personales CCB realizado el 15 de febrero de 2026. La cartera titularizada se mantenía cedida en garantía de la emisión de dicho bono.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(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 2025 (Auditado)	3,967,876	7,858,214	8,657,385	20,483,475
Transferido de pérdida esperada durante los próximos 12 meses – Etapa 1	(182,249)	112,148	70,101	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia sin deterioro – Etapa 2	1,119,427	(3,944,225)	2,824,798	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia con deterioro – Etapa 3	618,221	510,896	(1,129,117)	-
Cálculo de provisión, neto	(1,969,447)	1,284,156	6,228,974	5,543,683
Nuevos préstamos	914,577	839,688	106,656	1,860,921
Préstamos dados de baja	(438,739)	(704,585)	(1,196,050)	(2,339,374)
Castigos	-	-	(7,036,067)	(7,036,067)
Recuperaciones	-	-	1,528,501	1,528,501
Reserva para pérdidas crediticias esperadas PCE al 31 de marzo de 2026 (No Auditado)	<u>4,029,666</u>	<u>5,956,292</u>	<u>10,055,181</u>	<u>20,041,139</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 2024 (Auditado)	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 (Auditado)	<u>3,967,876</u>	<u>7,858,214</u>	<u>8,657,385</u>	<u>20,483,475</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(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:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)			30 de junio de 2025 (Auditado)		
	Préstamos	Intereses por cobrar	Provisión	Préstamos	Intereses por cobrar	Provisión
Evaluados colectivamente	1,370,460,806	8,042,190	12,428,540	1,348,789,184	7,625,303	13,106,001
Evaluados individualmente	29,296,253	215,751	7,612,599	20,282,918	94,828	7,377,474
	<u>1,399,757,059</u>	<u>8,257,941</u>	<u>20,041,139</u>	<u>1,369,072,102</u>	<u>7,720,131</u>	<u>20,483,475</u>

Por el período terminado al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado el 30 de junio de 2025, el movimiento del costo amortizado para préstamos reestructurados se presenta a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Saldo al inicio del período	1,063,578	1,317,504
Cartera reestructurada en el período	3,598	43,434
Cancelaciones de préstamos reestructurados	(9,578)	(144,639)
Amortizaciones a resultado	<u>(96,364)</u>	<u>(152,721)</u>
Saldo al final del período	<u>961,234</u>	<u>1,063,578</u>
Cartera de préstamos reestructurados durante el período		
Pérdida por reestructuración	<u>3,598</u>	<u>43,434</u>

Al 31 de marzo de 2026, 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
31 de marzo de 2026 (No Auditado)						
Morosos	17,155,369	20,113,202	2,585,430	430,107	80,377	40,364,485
Vencidos	-	2,810,296	15,743,283	6,810,114	14,465,129	39,828,822
	<u>17,155,369</u>	<u>22,923,498</u>	<u>18,328,713</u>	<u>7,240,221</u>	<u>14,545,506</u>	<u>80,193,307</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Tipo de Préstamos	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
30 de junio de 2025 (Auditado)						
Morosos	18,472,467	10,764,325	3,696,330	276,344	354,167	33,563,633
Vencidos	2,400	1,420,013	5,273,276	7,492,692	9,478,735	23,667,116
	<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>

Al 31 de marzo de 2026, el análisis de antigüedad de los préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo se presenta a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)			30 de junio de 2025 (Auditado)		
	Corporativo	Consumo	Total	Corporativo	Consumo	Total
Morosos:	15,144,055	25,220,430	40,364,485	8,474,282	25,089,351	33,563,633
Vencidos:						
31-90 días	58,528	30,801	89,329	101,582	2,723	104,305
91-120 días	1,596,959	2,623,013	4,219,972	718,144	2,651,072	3,369,216
121-180 días	10,519,463	4,151,284	14,670,747	373,331	4,939,513	5,312,844
181-365 días	4,974,942	3,925,669	8,900,611	2,118,597	4,757,692	6,876,289
Más de 365 días	8,054,754	3,893,409	11,948,163	5,922,847	2,081,615	8,004,462
Total vencidos	<u>25,204,646</u>	<u>14,624,176</u>	<u>39,828,822</u>	<u>9,234,501</u>	<u>14,432,615</u>	<u>23,667,116</u>
Total de morosos y vencidos	<u>40,348,701</u>	<u>39,844,606</u>	<u>80,193,307</u>	<u>17,708,783</u>	<u>39,521,966</u>	<u>57,230,749</u>

Al 31 de marzo de 2026, los préstamos morosos y vencidos por B/.80,193,307 (30 de junio de 2025: B/.57,230,749) mantienen garantías reales por B/.71,484,049 (30 de junio de 2025: B/.50,374,662).

Al 31 de marzo de 2026, el total de préstamos reestructurados es de B/.73,024,447 (30 de junio de 2025: B/.76,303,473) y la reserva para préstamos reestructurados es de B/.5,090,164 (30 de junio de 2025: B/.6,231,427).

7. Inversiones en Valores

Al 31 de marzo de 2026, las inversiones en valores se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	24,405,663	31,256,852
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	230,332,875	203,801,404
Inversiones a costo amortizado	<u>9,075,772</u>	<u>10,454,810</u>
	<u>263,814,310</u>	<u>245,513,066</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

7.1 Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCR)

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

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Acciones de capital	20,458,272	27,383,451
Fondos mutuos	3,946,680	3,872,739
	<u>24,404,952</u>	<u>31,256,190</u>
Intereses por cobrar	711	662
	<u>24,405,663</u>	<u>31,256,852</u>

7.2 Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales

Al 31 de marzo de 2026, los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Bonos corporativos extranjeros	160,998,554	114,019,628
Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América	27,109,235	42,807,052
Notas y letras del Tesoro – Locales	19,093,072	17,228,354
Bonos del Gobierno y Agencias de los Estados Unidos de América	4,392,061	13,719,699
Bonos corporativos locales	8,265,603	7,239,117
Valores comerciales	4,005,832	6,419,749
Certificado de pagos negociables de la segunda partida del décimo tercer mes – CEPADEM	179,186	214,235
Papeles comerciales extranjeros	4,475,166	-
Títulos prestacionales - CERPANES	46,933	92,776
	<u>228,565,642</u>	<u>201,740,610</u>
Intereses por cobrar	2,260,374	2,490,716
Reserva de Inversiones	(493,141)	(429,922)
	<u>230,332,875</u>	<u>203,801,404</u>

Al 31 de marzo de 2026, el 1.92 % (30 de junio de 2025: 6.8%) del total del portafolio de 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 Intermedios

31 de marzo de 2026

(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>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2025				
(Auditado)	458,342	-	-	458,342
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(186,021)	-	-	(186,021)
Instrumentos financieros originados y comprados	261,805	-	-	261,805
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	-	-	-	-
Reserva para pérdidas crediticias esperada 31 de marzo de 2026				
(No Auditado)	534,126	-	-	534,126
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2024				
(Auditado)	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				
(Auditado)	458,342	-	-	458,342

*Incluye reserva para activos garantizados (nota 8)

Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado al 30 de junio de 2025, el movimiento de inversiones en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades se presenta a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Saldo al inicio del período	203,801,404	198,130,934
Compras	216,141,875	350,635,520
Ventas y redenciones	(191,665,613)	(358,178,164)
Amortización de primas / descuentos	130,641	853,664
Ganancia en venta de inversiones en valores	(291,210)	(4,973)
Reclasificación a activos garantizados (Nota 8)	3,051,528	6,468,479
Provisión por deterioro	(75,784)	(53,143)
Intereses por cobrar	(253,038)	444,842
Ganancia neta realizada	(506,928)	5,504,245
Saldo al final del período	<u>230,332,875</u>	<u>203,801,404</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

7.3. Valores a Costo Amortizado

Al 31 de marzo de 2026, las inversiones en valores medidas al costo amortizado se detallan como sigue:

	Valor según Libros	Valor Razonable
31 de marzo de 2026 (No Auditado)		
Bonos locales corporativos	2,068,597	2,121,840
Letras del Tesoro	1,566,179	1,559,200
Otros títulos	5,458,374	5,528,140
	<u>9,093,150</u>	<u>9,209,180</u>
Intereses por cobrar	23,142	-
Reserva de inversiones	(40,520)	-
	<u>9,075,772</u>	<u>9,209,180</u>
	Valor Según Libros	Valor razonable
30 de junio de 2025 (Auditado)		
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	3,106,698	3,179,610
	<u>10,397,431</u>	<u>10,506,515</u>
Intereses por cobrar	119,792	-
Reserva de inversiones	(62,413)	-
	<u>10,454,810</u>	<u>10,506,515</u>

Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y para el año terminado el 30 de junio de 2025, el movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas de los valores a costo amortizado se presenta a continuación:

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2025 (Auditado)	62,917	-	-	62,917
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(22,397)	-	-	(22,397)
Instrumentos financieros originados y comprados	-	-	-	-
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de marzo de 2026 (No Auditado)	<u>40,520</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,520</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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

*Incluye reserva para activos garantizados (nota 8)

A continuación, por el período terminado al 31 de marzo de 2026, se presenta el movimiento de las inversiones a costo amortizado:

	Nueve meses terminados el 31 de marzo de 2026 (No Auditado)	Año terminado el 30 de junio de 2025 (Auditado)
Saldo al inicio del período	10,454,810	18,818,216
Compras	-	1,541,624
Redenciones	(4,469,722)	(12,700,954)
Reclasificaciones a activos garantizados (Nota 8)	3,201,729	3,011,472
Amortización de prima	(24,397)	(91,319)
Intereses por cobrar	(109,044)	(115,206)
Provisión (reversión) por deterioro	22,396	(9,023)
Saldo al final del período	9,075,772	10,454,810

8. Activos Garantizados

Al 31 de marzo de 2026, 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:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)				30 de junio de 2025 (Auditado)			
	Saldo	Intereses por cobrar	Provisión	Total	Saldo	Intereses por cobrar	Provisión	Total
Inversiones con cambios en otras utilidades integrales	51,701,205	386,946	(40,985)	52,047,166	54,717,472	409,642	(28,420)	55,098,694
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	-	3,189,839	12,394	(504)	3,201,729
Efectivo restringido	2,738,686	-	-	2,738,686	2,738,686	-	-	2,738,686
	<u>54,439,891</u>	<u>386,946</u>	<u>(40,985)</u>	<u>54,785,852</u>	<u>60,645,997</u>	<u>422,036</u>	<u>(28,924)</u>	<u>61,039,109</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio de 2025, el valor razonable de los activos garantizados medidos al costo amortizado es por B/. 3,187,389. Al 31 de marzo de 2026, el Banco no mantenía activos garantizados medidos al costo amortizado.

A continuación, por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado el 30 de junio de 2025 se presenta el movimiento de los activos garantizados es como sigue:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Saldo al inicio del período	61,039,109	70,519,060
Reclasificaciones de activos garantizados (Nota 7)	(6,253,257)	(9,479,951)
	<u>54,785,852</u>	<u>61,039,109</u>

Al 31 de marzo de 2026, las inversiones garantizan financiamientos con otros bancos por B/.36,689,659 (30 de junio de 2025: B/.41,758,470) y corresponden a Bonos de Agencias, Bonos Globales, Bonos Corporativos Extranjeros y Notas del Tesoro. Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 13 de agosto de 2026 y el 10 de marzo de 2028 (véase Nota 16)

9. Inversiones en Asociadas

Al 31 de marzo de 2026, las inversiones en asociadas son las siguientes:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
IS Holding Group, S.A.	153,854,175	130,216,242
Panama Hydroelectric Venture, Inc.	10,520,256	10,161,526
Credicorp Securities, Inc	800,302	736,037
	<u>165,174,733</u>	<u>141,113,805</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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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.

Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado al 30 de junio de 2025, el movimiento de las inversiones en asociadas se presenta a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Saldo neto al inicio del período	141,113,805	124,792,980
Dividendos recibidos	(3,480,756)	(3,905,240)
Otras partidas de utilidades integrales	(839,598)	95,813
Participación en los resultados del período	28,381,282	20,130,252
Saldo neto al final del período	<u>165,174,733</u>	<u>141,113,805</u>

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

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

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

10. Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado al 30 de junio de 2025, 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
31 de marzo de 2026							
<i>(No Auditado)</i>							
Costo	6,342,425	2,633,509	9,291,054	31,817,429	9,910,674	92,191	60,087,282
Depreciación acumulada	(5,728,426)	(2,112,150)	(8,000,112)	(19,957,807)	-	-	(35,798,495)
Saldo neto al 1 de julio de 2025	613,999	521,359	1,290,942	11,859,622	9,910,674	92,191	24,288,787
Adiciones	23,388	196,748	75,639	14,690	-	207,100	517,565
Retiros	(9)	(1)	(12,343)	-	-	-	(12,353)
Reclasificaciones	74,768	-	-	-	-	(74,768)	-
Depreciación del período	(287,242)	(201,273)	(251,479)	(1,034,269)	-	-	(1,774,263)
Saldo neto al 31 de marzo de 2026							
<i>(No Auditado)</i>	424,905	516,833	1,102,759	10,840,043	9,910,674	224,523	23,019,736
Costo	6,428,783	2,359,240	9,354,192	31,832,119	9,910,674	224,523	60,109,531
Depreciación y amortización acumuladas	(6,003,878)	(1,842,407)	(8,251,433)	(20,992,076)	-	-	(37,089,795)
Activo fijo, neto	424,905	516,833	1,102,759	10,840,043	9,910,674	224,523	23,019,736
	Equipo de Cómputo	Equipo Rodante	Mobiliario y Equipo	Mejoras a la Propiedad	Terrenos	Proyectos en Proceso	Total
30 de junio de 2025 (Auditado)							
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 período	(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 (Auditado)	613,999	521,359	1,290,942	11,859,622	9,910,674	92,191	24,288,787
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	613,999	521,359	1,290,942	11,859,622	9,910,674	92,191	24,288,787

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

11. Activos Intangibles, Neto

Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado al 30 de junio de 2025, el movimiento de los activos intangibles, neto se presenta a continuación:

	Software	Proyectos Tecnológicos en Desarrollo	Total
31 de marzo de 2026 (No Auditado)			
Costo	34,758,308	6,409,486	41,167,794
Depreciación y amortización acumuladas	(24,570,952)	-	(24,570,952)
Saldo neto al 1 de julio de 2025	10,187,356	6,409,486	16,596,842
Adiciones	-	3,276,508	3,276,508
Depreciación del período	(2,890,293)	-	(2,890,293)
Ajustes	-	(498,948)	(498,948)
Capitalizaciones	1,438,717	(1,438,717)	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2026 (No Auditado)	8,735,780	7,748,329	16,484,110
Costo	36,393,604	7,748,329	44,141,933
Depreciación y amortización acumuladas	(27,657,824)	-	(27,657,823)
Saldo neto	8,735,780	7,748,329	16,484,110
	Software	Proyectos Tecnológicos en Desarrollo	Total
30 de junio de 2025 (Auditado)			
Saldo neto al 1 de julio de 2024	9,096,995	4,546,543	13,643,538
Adiciones	-	6,409,487	6,409,487
Ajustes	-	(274,165)	(274,165)
Retiros	-	-	-
Depreciación del período	(3,182,018)	-	(3,182,018)
Reclasificaciones	4,272,379	(4,272,379)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2025 (Auditado)	10,187,356	6,409,486	16,596,842
Costo	34,758,308	6,409,486	41,167,794
Depreciación y amortización acumuladas	(24,570,952)	-	(24,570,952)
Saldo neto	10,187,356	6,409,486	16,596,842

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

12. Activos por Derecho de Uso, Neto

Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado al 30 de junio de 2025, el movimiento de los activos por derecho de uso se presenta a continuación:

	Inmuebles Arrendados	Espacios para Cajeros Automáticos	Otros Arrendamientos	Total
31 de marzo de 2026				
<i>(No Auditado)</i>				
Saldo neto al inicio del período	2,089,339	175,508	18,691	2,283,538
Costo – adiciones del período	318,753	95,804	72,609	487,166
Ajustes por remediación de activos por derecho de uso	(142,835)	-	-	(142,835)
Depreciación del período	(624,003)	(62,054)	(17,230)	(703,287)
Saldo neto al final del período	<u>1,641,254</u>	<u>209,258</u>	<u>74,070</u>	<u>1,924,582</u>
30 de junio de 2025				
<i>(Auditado)</i>				
Saldo neto al inicio del período	2,753,171	54,287	24,074	2,831,532
Costo – adiciones del período	146,963	238,329	16,875	402,167
Depreciación del período	(810,795)	(117,108)	(22,258)	(950,161)
Saldo neto al final del período	<u>2,089,339</u>	<u>175,508</u>	<u>18,691</u>	<u>2,283,538</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 los pasivos por arrendamientos, cuyas tasas anuales que oscilan entre 4.9% y 5.8% (30 de junio de 2025: entre 4.8% y 5.8%).

13. Bienes Adjudicados y en Dación de Pago

Al 31 de marzo de 2026, el Banco mantiene bienes adjudicados y en dación de pago por obligaciones con deudores, como propiedades inmuebles y terrenos por un total neto de provisiones de B/.18,392,263 (30 de junio de 2025: B/.18,104,717), los cuales se encuentran debidamente inscritas en el Registro Público.

El Banco realiza 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios 31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado al 30 de junio de 2025, se presenta el movimiento de los bienes adjudicados y en dación de pago:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Saldo al inicio del período	18,104,717	15,803,138
Adjudicaciones y daciones de pago	4,127,536	6,625,368
Ventas	(3,649,694)	(4,047,147)
Ajuste por actualización de valor de mercado	(190,296)	(276,642)
Saldo al final del período	<u>18,392,263</u>	<u>18,104,717</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 período terminado al 31 de marzo de 2026 y el año terminado al 30 de junio de 2025, el movimiento del activo y pasivo por impuesto diferido es el siguiente:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Activo por impuesto sobre la renta diferido		
Saldo al inicio del período	11,446,944	12,863,495
Créditos en el estado consolidado de resultados (Nota 24)	204,310	(1,416,551)
Saldo al final del período	<u>11,651,254</u>	<u>11,446,944</u>
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido		
Saldo al inicio del período	2,599,989	1,909,464
Débitos en el estado consolidado de resultados (Nota 24)	487,325	690,526
Saldo al final del período	<u>3,087,314</u>	<u>2,599,990</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Al 31 de marzo de 2026, el impuesto sobre la renta diferido se genera de las siguientes partidas:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Activo por impuesto sobre la renta diferido		
Comisiones diferidas	5,977,455	5,576,244
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	5,262,286	5,386,763
Activos por derecho de uso	411,513	483,937
	<u>11,651,254</u>	<u>11,446,944</u>
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido		
Pasivos por arrendamientos	(454,033)	534,647
Comisión pagada promotores	(2,633,281)	2,065,343
	<u>(3,087,314)</u>	<u>2,599,990</u>

Por los períodos de nueve meses terminados el 31 de marzo de 2026 y de 2025, el (gasto) ingreso por el impuesto sobre la renta diferido presentado en el estado consolidado de resultados se genera de las siguientes partidas:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	31 de marzo de 2025 (No Auditado)
Impuesto sobre la renta diferido activo		
Comisiones diferidas	401,210	326,449
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	(124,477)	(700,947)
Activos por derecho de uso	(72,423)	(188,699)
	<u>204,310</u>	<u>(563,197)</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo		
Comisión pagada a promotores	80,614	197,765
Pasivos por arrendamientos	(567,939)	(560,197)
Gasto por impuesto diferido	(487,325)	(362,372)

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

15. Deudores Varios y Otros Activos

Al 31 de marzo de 2026, los deudores varios y otros activos se resumen a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Subsidios por créditos de intereses preferenciales	5,977,084	4,877,510
Cuentas por cobrar a terceros	4,733,033	7,207,287
Servicio de descuento financiado	4,188,227	4,159,729
Gastos e impuestos pagados por anticipados	3,037,297	3,395,591
Otros activos no comercializables, neto	2,970,000	2,750,850
Otros activos	2,533,598	2,514,149
Cuentas por cobrar a relacionadas (Nota 23)	508,698	359,513
Concesión forestal	272,844	272,844
Depósitos entregados en garantía	233,334	249,466
Adelanto a empleados	175,000	286,274
	<u>24,629,115</u>	<u>26,073,213</u>

16. Obligaciones

Al 31 de marzo de 2026, las obligaciones por B/.59,504,694 (30 de junio de 2025: B/. 69,782,873) corresponden a financiamientos con bancos locales y extranjeros con tasas de interés nominal entre 3.97% y 5.94% anual (30 de junio de 2025: entre 4.34% y 6.07% anual). Al 31 de marzo de 2026, un monto por B/.36,689,659 (30 de junio de 2025: B/.41,758,470) corresponden a obligaciones bajo acuerdos de recompra, los cuales se encuentran garantizados por Bonos de Agencias, Bonos Globales, Bonos Corporativos Extranjeros y Notas del Tesoro (30 de junio de 2025: Bonos de Agencias, Bonos del Tesoro y Bonos Globales). Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 13 de agosto 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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.

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.

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)			30 de junio de 2025 (Auditado)		
	<u>Monto</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BA"	-	-	-	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BE"	-	-	-	5,000,000	6.00%	Septiembre-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BH"	-	-	-	5,000,000	6.00%	Noviembre-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BK"	-	-	-	210,000	6.00%	Diciembre-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BM"	-	-	-	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BN"	-	-	-	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BP"	-	-	-	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BQ"	-	-	-	-	-	-
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
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BX"	5,000,000	4.75%	Diciembre-26	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BY"	3,500,000	4.50%	Marzo-27	-	-	-
Total de Bonos Corporativos	<u>8,500,000</u>			<u>29,585,000</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>25,589,000</u>			<u>46,674,000</u>		
Intereses por pagar	<u>31,438</u>			<u>164,790</u>		
Total de Bonos Corporativos y Subordinados	<u>25,620,438</u>			<u>46,838,790</u>		

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

18. Pasivos por Arrendamientos

Al 31 de marzo de 2026, el detalle de los pasivos por arrendamientos financieros se presenta a continuación:

	Nueve meses terminados el 31 de marzo de 2026 (No Auditado)	Año terminado el 30 de junio de 2025 (Auditado)
Saldo al inicio del período	2,501,380	2,979,827
Adiciones del período	487,166	402,167
Ajustes	(162,095)	76,682
Pagos de arrendamientos	(721,290)	(957,296)
Saldo al final del período	<u>2,105,161</u>	<u>2,501,380</u>

Al 31 de marzo de 2026, el monto reconocido en el flujo de efectivo está constituido por pagos a principal, como actividad de financiamiento por B/.721,290 (30 de junio de 2025: B/.957,296) y los intereses pagados por los pasivos financieros por B/.95,146 (30 de junio de 2025: B/.222,257). Los plazos de los pasivos por arrendamiento se encuentran principalmente entre 1 y más de 5 años.

19. Otros Pasivos

Al 31 de marzo de 2026, los otros pasivos se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Operaciones pendientes de E-commerce	46,749,707	45,931,287
Operaciones pendientes de aplicación	14,033,231	7,337,635
Provisiones laborales	3,796,705	5,557,196
Depósitos de clientes en garantía	2,139,550	1,030,792
Mensualidad adelantada por aplicar	1,465,016	1,863,157
Seguros por pagar de terceros	1,025,899	695,661
Fondo especial de compensación de interés por pagar	428,792	453,719
Reserva por puntos de lealtad	236,819	221,323
Cheques vencidos no reclamados	151,632	240,424
Reserva para contingencias (Nota 25)	2,515	29,826
Otros pasivos	<u>8,731,154</u>	<u>8,628,613</u>
	<u>78,761,620</u>	<u>71,989,633</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Al 31 de marzo de 2026, el saldo de la provisión de prima de antigüedad, incluida en provisiones laborales por pagar, totalizó B/.1,754,214 (30 de junio de 2025: B/. 1,680,194).

Esta provisión se encuentra garantizada con un depósito en Progreso Fondo de Cesantía, cuyo saldo al 31 de marzo de 2026 es de B/.2,487,912 (30 de junio de 2025: B/. 2,468,462).

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 (30 de junio de 2025: 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
31 de marzo de 2026 (No Auditado)						
Saldo al inicio del período	5,035,151	38,145,187	43,180,338	(1,546,199)	1,601,141	54,942
Aumento	1,014,742	-	1,014,742	(799,261)	(839,598)	(1,638,859)
Disminuciones	(106,517)	(6,466,007)	(6,572,524)	-	-	-
Ventas	(1,319,203)	-	(1,319,203)	-	-	-
	(410,978)	(6,466,007)	(6,876,985)	(799,261)	(839,598)	(1,638,859)
Saldo al final del período	4,624,173	31,679,180	36,303,353	(2,345,460)	761,543	(1,583,917)
	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
30 de junio de 2025 (Auditado)						
Saldo al inicio del período	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 período	5,035,151	38,145,187	43,180,338	(1,546,199)	1,601,141	54,942

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Al 31 de marzo de 2026, las reservas regulatorias exigidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá se detallan a continuación (véase Nota 30):

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Reserva patrimonial dinámica, Acuerdo No.4-2013	28,941,237	27,627,830
Reserva de riesgo país, Acuerdo No.7-2018	1,424,913	9,837,517
Reserva de bienes adjudicados en dación de pago, Acuerdo No.3-2009	4,624,174	5,035,151
Reserva para préstamos en proceso de adjudicación, Acuerdo No.11-2019	1,313,029	679,840
	<u>36,303,353</u>	<u>43,180,338</u>

23. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)				
	Entidades Relacionadas	Asociadas	Última Controladora	Directores Ejecutivos y Empleados	Total
Estado Consolidado de Situación Financiera Intermedio					
Activos					
Préstamos por cobrar	51,938,549	18,237,129	-	12,495,949	82,671,627
Intereses por cobrar	16,246	2,333	-	28,762	47,341
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	499,705	-	-	-	499,705
Inversiones a costo amortizado	3,585,000	-	-	-	3,585,000
Inversiones en asociadas	-	165,174,733	-	-	165,174,733
Deudores varios y otros activos	508,698	-	-	-	508,698
	<u>56,548,198</u>	<u>183,414,195</u>	<u>-</u>	<u>12,524,711</u>	<u>252,487,104</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	23,081,217	2,220,229	-	1,796,923	27,098,369
Depósitos de ahorros	1,930,569	4,334,571	-	2,634,142	8,899,282
Depósitos a plazo fijo	80,807,500	34,000,000	-	3,084,288	117,891,788
Bonos por pagar	15,000	4,200,000	-	-	4,215,000
Intereses acumulados por pagar	1,004,057	1,588,820	-	101,636	2,694,513
	<u>106,838,343</u>	<u>46,343,620</u>	<u>-</u>	<u>7,616,989</u>	<u>160,798,952</u>
Capital					
Dividendos pagados	-	-	8,566,778	-	8,566,778
Reservas Varias					
Participación en otras utilidades integrales	-	761,544	-	-	761,544
Estado Consolidado de Resultados Intermedio					
Intereses ganados sobre préstamos	472,933	91,333	-	355,790	920,056
Intereses ganados por sobregiros	1,595,966	1,277,736	-	64,009	2,937,711
Comisiones procedentes de contratos	561,178	6,278	-	7,184	574,640
Participación en los resultados de asociadas	-	28,381,282	-	-	28,381,282
Otros ingresos	187,291	-	-	-	187,291
	<u>2,817,368</u>	<u>29,756,629</u>	<u>-</u>	<u>426,983</u>	<u>33,000,980</u>
Gasto por intereses - depósitos	3,156,922	1,437,477	-	167,481	4,761,880
Gasto por intereses - bonos	195,197	157,500	-	-	352,697
Gasto de comisiones	180,241	-	-	-	180,241
Comisión por manejo de cartera	310,523	35,455	-	-	345,978
Alquileres	189,945	-	-	-	189,945
Seguros	-	1,176,677	-	-	1,176,677
Compensaciones a ejecutivos claves	-	-	-	3,019,381	3,019,381
	<u>4,032,828</u>	<u>2,807,109</u>	<u>-</u>	<u>3,186,862</u>	<u>10,026,799</u>
Operaciones Fuera de Balance					
Compromisos y contingencias	10,040,630	-	-	-	10,040,630

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios 31 de marzo de 2026 (Cifras en balboas)

30 de junio de 2025 (Auditado)					
	Entidades Relacionadas	Asociadas	Última Controladora	Directores Ejecutivos y Empleados	Total
Estado consolidado de Situación Financiera Intermedio					
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
31 de marzo de 2025 (No Auditado)					
Reservas Varias					
Participación en otras utilidades integrales	-	1,738,089	-	-	1,738,089
Estado Consolidado de Resultados Intermedio					
Intereses ganados sobre préstamos	686,373	88,769	-	337,577	1,112,719
Intereses ganados por sobregiros	693,225	1,110,645	-	12,622	1,816,492
Comisiones procedentes de contratos	44,651	9,919	-	5,767	60,337
Otros ingresos	180,000	-	-	-	180,000
Participación en los resultados de asociadas	-	15,504,349	-	-	15,504,349
	<u>1,604,249</u>	<u>16,713,682</u>	<u>-</u>	<u>355,966</u>	<u>18,673,897</u>
Gasto por intereses - depósitos	3,211,499	1,750,663	-	186,068	5,148,230
Gasto por intereses - bonos	490,948	157,500	-	-	648,448
Gasto de comisiones	164,335	-	-	-	164,335
Comisión por manejo de cartera	320,590	39,804	-	-	360,394
Alquileres	204,989	-	-	-	204,989
Seguros	-	1,596,875	-	-	1,596,875
Compensaciones a ejecutivos claves	-	-	-	3,006,688	3,006,688
	<u>4,392,361</u>	<u>3,544,842</u>	<u>-</u>	<u>3,192,756</u>	<u>11,129,959</u>
Operaciones Fuera de Balance					
Compromisos y contingencias	10,348,767	-	-	-	10,348,797

Durante el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026, el Banco realiza operaciones de contratos derivados con una entidad relacionada, pagando primas por B/.180,241 (31 de marzo de 2025: B/.164,335), las cuales están registradas como gasto de comisiones.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Por el período de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026, la provisión para el impuesto sobre la renta es la siguiente:

	Nueve meses terminados el 31 de marzo de 2026 (No Auditado)	Nueve meses terminados el 31 de marzo de 2025 (No Auditado)
Impuesto corriente	1,351,091	795,098
Impuesto diferido (Nota 14)	283,015	925,570
	<u>1,634,106</u>	<u>1,720,668</u>

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 intermedios, como se presenta a continuación:

	Nueve meses terminados el 31 de marzo de 2026 (No Auditado)	Nueve meses terminados el 31 de marzo de 2025 (No Auditado)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	39,173,900	30,097,790
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del período sobre la tasa de 25%	9,793,475	7,524,448
Más: Efecto fiscal de gastos no deducibles	4,059,450	4,029,785
Efecto de pérdida fiscal	(54,473)	(40,855)
Menos: Efecto fiscal de ingresos exentos y operaciones de fuente extranjera	12,164,346	9,792,710
Impuesto sobre la renta	<u>1,634,106</u>	<u>1,720,668</u>
Tasa efectiva	<u>4.00%</u>	<u>5.72%</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Cartas de crédito	864,784	2,087,047
Avales y fianzas	13,153,332	13,457,526
Cartas promesas de pago	1,866,019	1,976,530
	<u>15,884,135</u>	<u>17,521,103</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.

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 2025	29,826	-	-	29,826
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(27,892)	-	-	(27,892)
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	(967)	-	-	(967)
Instrumentos financieros originados o comprados	1,548	-	-	1,548
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de marzo de 2026 (No Auditado)	<u>2,515</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,515</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
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
Instrumentos financieros dados de baja	(4,507)	-	-	(4,507)
Instrumentos financieros originados o comprados	11,671	-	-	11,671
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2025 (Auditado)	29,826	-	-	29,826

La reserva para créditos contingentes se presenta en la nota de Otros Pasivos (véase nota 19).

26. Ingresos Procedentes de Contratos

Por los períodos de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025, los ingresos procedentes de contratos se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	31 de marzo de 2025 (No Auditado)
Comercio electrónico (i)	19,361,694	16,212,788
Tarjetas de débito y crédito (ii)	6,042,365	6,569,397
Servicios bancarios (iii)	3,189,420	2,928,389
Otras comisiones	376,980	356,958
Cartas de crédito	50,479	7,795
Banca seguros	44,966	73,802
Actividades fiduciarias	5,569	39,771
	<u>29,071,473</u>	<u>26,188,900</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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

- 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.

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

Por los períodos de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025, el detalle se presenta a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	31 de marzo de 2025 (No Auditado)
Ganancia en venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	73,942	189,564
Ganancia por valuación de activos a valor razonable con cambios en resultados	1,290,930	5,075,732
	<u>1,364,872</u>	<u>5,265,296</u>

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

28. Otros Gastos

Por los períodos de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025, el detalle de otros gastos se presenta a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	31 de marzo de 2025 (No Auditado)
Sitio de contingencia	821,262	829,583
Seguridad y vigilancia	570,049	565,309
Cuotas y suscripciones	492,179	605,377
Servicio de descuento	475,923	374,925
Seguros	445,186	859,355
Aseo y limpieza	348,826	329,494
Transporte y gasolina	239,052	268,034
Comunicaciones	233,530	237,133
Útiles y papelería	180,820	235,243
Alquileres	174,630	180,936
Pérdida en venta de bienes adjudicados	126,945	279,590
Viajes y reuniones	45,202	41,284
Otros gastos	940,037	373,457
	<u>5,093,641</u>	<u>5,179,720</u>

29. 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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.

El cálculo de la adecuación de capital se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Capital Primario (Pilar 1)		
Capital social pagado	44,050,000	44,050,000
Utilidades no distribuidas	335,507,294	299,692,972
Otras partidas de resultado integral	(1,583,917)	54,942
Total de capital primario	377,973,376	343,797,914
Reserva dinámica de créditos	28,941,237	27,627,830
Instrumentos emitidos que no estén incluidos como capital primario	17,089,000	17,089,000
Total de fondos de capital regulatorio	424,003,614	388,514,744
Activos ponderados por riesgo de crédito neto	1,567,439,737	1,411,911,489
Activos ponderados por riesgo de mercado	44,959,923	78,583,490
Activos ponderados por riesgo operativo	141,306,945	80,915,114
Total de activos ponderados con base a riesgo neto	1,753,706,605	1,571,410,093

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Indicadores	31 de marzo de 2026 (No Auditado)	30 de junio de 2025 (Auditado)
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	24.18%	24.72%
Coefficiente de apalancamiento	17.27%	16.65%
Coefficiente de Capital Primario Ordinario	24.11%	24.35%
Colchón de Conservación	0.75%	0.50%
 Total de activos de riesgo de crédito	 <u>2,097,422,796</u>	 <u>2,005,227,930</u>

Coefficiente de apalancamiento

El Artículo No. 17 del Acuerdo No. 1-2015 establece el coeficiente de apalancamiento de un sujeto regulado mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total por activos no ponderados dentro y fuera del estado consolidado de situación financiera establecidos por la SBP. Para la determinación de la exposición de las operaciones fuera de ese estado se utilizarán los criterios establecidos para las posiciones por riesgo de crédito y contraparte. La exposición de los derivados será el valor razonable con el que esté registrado en el activo del Banco.

30. 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.

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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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 Intermedios

31 de marzo de 2026

(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/.1,313,029 (2025: B/.868,642), 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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

Al 31 de marzo de 2026, el cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos en base al Acuerdo No.4-2013:

	31 de marzo de 2026 (No Auditado)		30 de junio de 2025 (Auditado)	
	Préstamos	Provisión	Préstamos	Provisión
Normal	1,306,771,144	-	1,296,613,383	-
Mención especial	49,107,096	2,738,707	30,565,333	1,897,893
Subnormal	21,846,506	3,294,796	23,059,689	4,087,738
Dudoso	7,247,781	2,375,293	8,281,243	2,647,544
Irrecuperable	14,784,532	4,014,064	10,552,454	3,335,825
	<u>1,399,757,059</u>	<u>12,422,860</u>	<u>1,369,072,102</u>	<u>11,969,000</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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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.

Al 31 de marzo de 2026, la provisión dinámica es de B/.28,941,237 (30 de junio de 2025: B/. 27,627,830) (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.

Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios 31 de marzo de 2026

(Cifras en balboas)

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 31 de marzo de 2026, 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/.1,424,913 (30 de junio de 2025: B/.9,837,517) (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.

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 31 de marzo de 2026, los préstamos en estado de no-acumulación por B/.38,137,395 (30 de junio de 2025: B/.22,198,820) mantienen garantías reales por B/.59,771,778 (30 de junio de 2025: B/. 31,574,415). El total de intereses no reconocidos como ingresos de esta cartera fue de B/.1,884,926 (30 de junio de 2025: B/.1,950,832).