

**REPUBLICA DE PANAMA
COMISION NACIONAL DE VALORES**

**Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo
No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018**

ANEXO No. 1

**FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION
TRIMESTRAL**

TRIMESTRE TERMINADO EL: 30 de junio 2024

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

NUMEROS DE TELEFONO Y FAX DEL
EMISOR 210-1111 / 210-0412

DIRECCION DEL EMISOR: Calle 50, Avenida Nicanor De Obarrio,
Edificio Plaza Credicorp

PERSONA DE CONTACTO: Elena Chong

DIRECCION DE CORREO
ELECTRÓNICO DEL EMISOR: tesoreria@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.



I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

Al 30 de junio de 2024 los activos líquidos del Emisor que incluyen los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que representan el 23.0% del total de activos, 32.5% del total de depósitos y 29.0% 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 30 de junio de 2024 estos representan el 45.7% 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 54.3% del total de los activos líquidos.

	30-jun-2024 No Auditado	30- jun-2023 Auditado
Activos líquidos		
Efectivo y efectos de caja	B/. 13,745,175	B/. 16,945,329
Depósitos en bancos	190,019,904	139,643,801
Valores a valor razonable con cambios en resultados	25,424,167	23,836,449
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	198,130,934	199,293,635
Valores a costo amortizado	<u>18,818,216</u>	<u>19,352,204</u>
	<u>B/. 446,138,396</u>	<u>B/. 399,071,418</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 4-2008 del 24 de julio de 2008 que dicta como mínimo el 30%. Al 30 de junio del 2024 la liquidez legal de Credicorp Bank es de 52.91%.

Las razones de liquidez al 30 de junio de 2024 y junio de 2023 son las siguientes:

Razones de liquidez	30-jun-2024 No Auditado	30- jun-2023 Auditado
Activos líquidos / total de activos	23.0%	20.4%
Activos líquidos / Depósitos	32.5%	30.0%
Activos líquidos / Depósitos + Obligaciones	29.0%	26.0%
Activos líquidos primarios / Total de activos líquidos	45.7%	39.3%
Activos líquidos primarios / Total de depósitos	54.3%	12.0%
Activos líquidos primarios / Total de obligaciones	14.0%	11.0%
Préstamos / Activos	62.0%	62.2%
Préstamos / Depósitos	88.5%	92.0%

B. Recursos de Capital

Al 30 de junio de 2024, el Banco cuenta con un capital primario de \$351,365,562 y un capital secundario de \$17,089,000 en bonos subordinados.

Al 30 de junio de 2024, el capital autorizado esta 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 30 de junio del 2024 el Índice de Adecuación de Capital es de 24.85%, 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 año terminado al 30 de junio de 2024 y 2023.

	Jun- 24 No auditado	Jun-23 Auditado	Variación
Ingresos por Intereses y comisiones	114,171,598	97,726,725	16,444,873
Gasto de Intereses	52,281,520	37,773,374	14,508,146
Total de ingresos antes de provisiones	61,890,078	59,953,351	1,936,727
Provisiones (reversiones de provisiones)			
Para pérdidas en préstamos e intereses	5,710,829	3,042,443	2,668,386
Para pérdida crediticia esperada en depósitos	(86,510)	(260,907)	174,397
Para pérdida de bienes adjudicados	654,125	202,987	451,138
Para pérdida crediticia esperada en inversiones	(805,611)	910,193	(1,715,804)
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones (reversiones de provisiones)	56,417,245	56,058,635	358,610
Otros ingresos	14,628,607	15,385,852	(757,245)
Gastos generales y administrativos	(54,119,805)	(50,653,603)	(3,466,202)
Utilidad antes de participación en los resultados de			
Impuesto sobre la renta	16,926,047	20,790,884	(3,864,837)
Participación en los resultados de asociadas	15,892,122	12,281,231	3,610,891
Impuesto sobre la renta estimado	(2,515,115)	(2,217,493)	(297,622)
Utilidad neta	30,303,054	30,854,622	(551,568)

D. Análisis de Perspectivas:

La nueva administración que recién inicia deberá enfrentar los desafíos fiscales estructurales clave para continuar un camino de crecimiento y mantener una perspectiva fiscal sólida.

Estos retos incluyen la reforma urgente del sistema de fondos de pensiones de la Caja de Seguro Social y abordar otros temas de interés público; tales como, agua, basura, endeudamiento, entre otros.

El sector Bancario está presentando fortaleza y crecimiento permitiendo una situación operativa adecuada con nuevas oportunidades de ofertas competitivas para un consumo moderado.

A partir de 2025, se pronostica un crecimiento sostenible y acelerado siempre y cuando, el país mantenga su atractivo como destino de inversión extranjera; lo que debería iniciar una moderada disminución en la pobreza a medida que la economía y el mercado laboral vaya recuperando su dinamismo y liderazgo de crecimiento, con el objetivo de tener las inflaciones más bajas de la región.

II. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros consolidados no auditados de Credicorp Bank, S.A. y Subsidiarias; al 30 de junio de 2024 se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo.

III. DIVULGACIÓN

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre del 2000, el Informe de Actualización Trimestral, será divulgado al público a través de la página Web www.credicorpbank.com.



Jorge Dixon
Representante Legal



Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

**Informe y Estados Financieros Consolidados
(No Auditados)
30 de junio de 2024**



Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Índice para los Estados Financieros Consolidados No Auditados 30 de junio de 2024

	Páginas
Informe del Contador Público Autorizado	1
Estados Financieros Consolidados:	
Estado Consolidado de Situación Financiera	2
Estado Consolidado de Resultados	3
Estado Consolidado de Resultado Integral	4
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9- 85



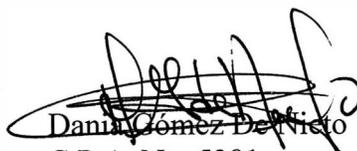
INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Hemos revisado analíticamente los estados financieros consolidados de Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria (el Banco), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2024, y los estados conexos de resultados, de utilidad integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado 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 consolidados de conformidad con las Norma Internacional Información Financiera y por el control interno que la Administración del Banco determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria al 30 de junio de 2024, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

En la Nota 2 se revela el impacto estimado sobre los estados financieros consolidados de Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria como resultado de la evaluación preliminar de la NIIF17 - “Contratos de Seguros” por parte de la asociada IS Holding Group, S.A. y Subsidiarias.


Daniela Gómez De Nieto
C.P.A. No. 5381



Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado consolidado de Situación Financiera (No Auditado)

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

	Notas	Junio 2024 (No Auditado)	Junio 2023 (Auditado)		Notas	Junio 2024 (No Auditado)	Junio 2023 (Auditado)
Activos				Pasivos y Patrimonio			
Efectivo	5	12,113,235	15,585,571	Depósitos			
Depósitos en bancos				A la vista		286,522,393	312,312,062
A la vista		31,370,367	28,179,008	De ahorros		240,125,080	259,343,894
A plazo		158,649,537	111,464,793	A plazo fijo	3,23	844,408,272	769,807,599
Total de depósitos en bancos		190,019,904	139,643,801	Total de depósitos		<u>1,371,055,745</u>	<u>1,341,463,555</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos	3,5	202,133,139	155,229,372	Financiamientos recibidos			
Oro y moneda de colección		1,631,940	1,359,758	Obligaciones	3,16	95,430,330	134,835,732
Inversiones en valores	3,7,26	242,373,317	242,482,288	Bonos por pagar	17, 23	73,080,052	85,139,945
Activos garantizados	8	70,519,060	113,038,936	Total de financiamientos recibidos		<u>168,510,382</u>	<u>219,975,677</u>
Inversión en asociadas	3,9,22	125,096,099	110,750,359	Pasivos por arrendamiento	18	2,979,827	4,019,844
Préstamos por cobrar neto	6, 22	1,213,088,990	1,224,633,487	Cheques de gerencia y cheques certificados		9,338,375	19,466,136
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto	10	25,454,501	25,208,194	Otros pasivos	19	56,156,699	47,348,475
Activos intangibles	11	13,643,538	13,432,025	Total de pasivos		<u>1,608,041,028</u>	<u>1,632,273,687</u>
Activos por Derecho de uso, Neto	12	2,831,532	3,787,659	Patrimonio			
Bienes recibidos en dación de pago	13	15,803,138	12,946,832	Acciones comunes	21	44,050,000	44,050,000
Impuesto sobre la renta diferido	14	10,954,007	11,783,581	Utilidades no distribuidas		278,125,203	253,182,790
Deudores varios y otros activos	15, 23	35,877,329	36,673,109	Reservas legales	22	36,887,927	34,445,003
Total de activos varios		<u>104,564,045</u>	<u>103,831,400</u>	Reservas de capital	22	(7,697,568)	(12,625,880)
Total de activos	B/.	1,959,406,590	1,951,325,600	Total de patrimonio		<u>351,365,562</u>	<u>319,051,913</u>
				Compromisos y contingencias	20,23		
				Total de pasivos y patrimonio		<u>1,959,406,590</u>	<u>1,951,325,600</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados No Auditado

Por el año terminado al 30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

	Notas	IV TRIMESTRE		ACUMULADO	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses y comisiones:					
Préstamos	23	24,157,763	21,269,636	92,630,142	82,427,576
Inversiones		2,693,391	2,509,170	9,929,376	6,963,816
Depósitos en Bancos	23	1,305,125	846,804	4,915,571	2,066,205
Comisiones de Préstamos		1,674,207	1,737,140	6,696,509	6,269,128
Total de ingresos por intereses y comisiones		29,830,486	26,362,750	114,171,598	97,726,725
Gastos por Intereses:					
Depósitos		11,438,661	8,711,132	41,690,111	28,795,303
Financiamientos		2,408,817	2,821,715	10,391,092	8,760,106
Pasivo por arrendamiento		43,804	59,279	200,317	217,965
Total de gastos de intereses	23	13,891,282	11,592,126	52,281,520	37,773,374
Ingreso neto por interes y comisiones, después de provisiones (reversiones de provisiones)		15,939,204	14,770,624	61,890,078	59,953,351
Provisiones (reversiones de provisiones):					
Para pérdida crediticia esperada en préstamos	6	1,359,301	(895,062)	5,710,829	3,042,443
Para pérdida crediticia esperada en depósitos		(14,070)	(240,290)	(86,510)	(260,907)
Para pérdida de bienes adjudicados		378,450	(3,573)	654,125	202,987
Para pérdida crediticia esperada en inversiones	7	93,619	158,765	(805,611)	910,193
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones (reversiones de provisiones)		14,121,904	15,750,784	56,417,245	56,058,635
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:					
Ingresos procedentes de contratos	23, 26	8,590,912	9,479,415	35,602,867	34,310,915
Gasto por comisiones	23	(6,051,792)	(4,231,347)	(25,750,633)	(24,597,928)
(Pérdida) ganancia neta en venta de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	7	(10,004)	4,104	(67,814)	(24,207)
Ganancia por venta y conversión de moneda extranjera		136,302	174,485	625,241	890,751
Ganancia (pérdida) neta en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	7, 27	(395,633)	443,479	1,875,912	2,695,846
Ganancia en venta y valuación de metales preciosos		73,517	(35,036)	271,825	69,108
Otros ingresos	23	464,700	480,103	2,071,209	2,041,367
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto		2,808,002	6,315,203	14,628,607	15,385,852
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros gastos de personal	23	5,825,483	7,429,365	24,441,126	24,849,315
Depreciación y amortización	10	1,382,003	1,229,794	5,361,733	4,970,338
Reparaciones y mantenimiento		2,229,965	1,520,292	6,712,316	4,611,764
Impuestos varios		557,687	740,866	3,103,968	2,160,578
Honorarios y servicios profesionales		490,813	622,338	2,498,496	2,455,413
Publicidad y promoción		512,670	734,988	1,992,003	2,620,894
Luz, agua y teléfono		365,399	339,684	1,443,156	1,484,983
Depreciación de activos por derecho de uso	12	242,460	229,468	921,435	923,027
Otros gastos	28	1,766,333	1,684,953	7,645,572	6,577,291
Total de gastos generales y administrativos		13,372,813	14,531,748	54,119,805	50,653,603
Utilidad antes de participación en los resultados de asociadas y de impuesto sobre la renta		3,557,093	7,534,239	16,926,047	20,790,884
Participación en los resultados de asociadas	9	2,938,382	5,100,373	15,892,122	12,281,231
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		6,495,475	12,634,612	32,818,169	33,072,115
Impuesto sobre la renta, neto	24	(674,511)	(608,264)	(2,515,115)	(2,217,493)
Utilidad neta		5,820,964	12,026,348	30,303,054	30,854,622

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados No Auditado Por el año terminado al 30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

	Nota	2024	2023
Utilidad neta		<u>30,303,054</u>	<u>30,854,622</u>
Otras Partidas de Resultados Integrales			
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de inversiones en valores	7	4,029,778	(175,564)
Participación en otras ganancias integrales de asociadas	9	830,720	226,268
Pérdida transferida a resultados	7	67,814	24,207
Otras partidas		<u>-</u>	<u>1,295,745</u>
Total de otros resultados integrales		<u>4,928,312</u>	<u>1,370,656</u>
Resultado integral		<u>35,231,366</u>	<u>32,225,278</u>

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio No Auditado Por año terminado al 30 de junio de 2024 (Cifras en balboas)

	Nota	Acciones Comunes	Utilidades No Distribuidas	Reservas Regulatorias	Otras Reservas de Capital	Total
Saldo al 30 de junio de 2022		44,050,000	224,071,120	33,554,927	(13,996,536)	287,679,511
Resultados Integrales						
Utilidad neta		-	30,854,622	-	-	30,854,622
Otras Partidas de Resultados Integrales						
Cambio neto en valuación de inversiones a VROUI	7	-	-	-	(175,564)	(175,564)
Transferencia a resultados por ventas de inversiones VROUI	7	-	-	-	24,207	24,207
Participación en otras utilidades integrales de asociadas	9	-	-	-	226,268	226,268
Otras partidas		-	-	-	1,295,745	1,295,745
Total de otras partidas integrales, neto		-	-	-	1,370,656	1,370,656
Total de resultados integrales		-	30,854,622	-	1,370,656	32,225,278
Otras Partidas						
Reserva sobre bienes adquiridos en dación de pago	22	-	581,264	(581,264)	-	-
Reservas regulatorias	22	-	(1,471,340)	1,471,340	-	-
Total de otras partidas		-	(890,076)	890,076	-	-
Transacciones Atribuibles al Accionista						
Dividendos pagados		-	(509,379)	-	-	(509,379)
Impuesto complementario pagado		-	(74,744)	-	-	(74,744)
Traspaso a utilidades integrales		-	(268,753)	-	-	(268,753)
Total de transacciones atribuibles al accionista		-	(852,876)	-	-	(852,876)
Saldo al 30 de junio de 2023		44,050,000	253,182,790	34,445,003	(12,625,880)	319,051,913
Resultados Integrales						
Utilidad neta		-	30,303,054	-	-	30,303,054
Otras Partidas de Resultados Integrales						
Cambio neto en valuación de inversiones a VROUI	7	-	-	-	4,029,778	4,029,778
Transferencia a resultados por ventas de inversiones VROUI	7	-	-	-	67,814	67,814
Participación en otras utilidades integrales de asociadas	9	-	-	-	830,720	830,720
Otras partidas		-	-	-	-	-
Total de otras partidas integrales, neto		-	-	-	4,928,312	4,928,312
Total de resultados integrales		-	30,303,054	-	4,928,312	35,231,366
Otras Partidas						
Reserva sobre bienes adquiridos en dación de pago	22	-	60,322	(60,322)	-	-
Reservas regulatorias	22	-	(2,503,246)	2,503,246	-	-
Total de otras partidas		-	(2,442,924)	2,442,924	-	-
Transacciones Atribuibles al Accionista						
Dividendos pagados		-	(2,546,895)	-	-	(2,546,895)
Impuesto complementario pagado		-	(370,822)	-	-	(370,822)
Total de transacciones atribuibles al accionista		-	(2,917,717)	-	-	(2,917,717)
Saldo al 30 de junio de 2024		44,050,000	278,125,203	36,887,927	(7,697,568)	351,365,562

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo No Auditado Por año terminado al 30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	32,818,173	33,072,115
Conciliación de la utilidad antes del impuesto sobre la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	5,361,733	4,970,338
Otros ajustes proyectos en procesos	279,557	79,031
Ajustes de activos por derecho de uso	(79,143)	26,036
Depreciación de activos por derecho de uso	921,435	923,027
Participación en los resultados de asociadas	(15,892,122)	(12,281,231)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	5,724,202	3,010,079
Amortización préstamos restructurados - costo amortizado	(312,494)	(505,065)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones (Reversión) provisión para pérdidas crediticias esperadas en depósitos	(86,510)	(260,907)
Primas y descuentos	(803,152)	(514,748)
Valuación de oro y monedas de colección (Ganancia) pérdida neta en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(1,875,912)	(2,695,846)
Ingresos por intereses	(114,171,598)	(91,457,597)
Gastos por intereses	52,281,520	37,773,374
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Préstamos	3,344,160	(65,419,063)
Bienes recibidos en dación de pago	(2,856,306)	1,725,816
Deudores varios y otros activos	1,542,620	(2,201,575)
Depósitos recibidos	30,994,147	3,901,130
Aumento en depósitos a plazo con vencimientos mayores 90 días	(12,505,841)	-
Cheques de gerencia y cheques certificados	(10,127,761)	11,458,675
Otros pasivos	8,762,354	(11,535,659)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación antes de impuesto e intereses	(17,758,731)	(89,089,057)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,386,515)	(487,307)
Intereses cobrados	116,012,076	95,038,891
Intereses pagados	(53,958,955)	(32,832,657)
 Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	 <u>41,907,875</u>	 <u>(27,370,130)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones en valores	(347,857,966)	(290,904,817)
Producto de la redención y/o ventas de inversiones en valores	398,457,920	224,762,213
Dividendos recibidos de asociadas	2,377,102	1,036,807
Adquisición de mobiliario, equipos y mejoras, neto	(2,624,919)	(2,151,649)
Activos intangibles	(3,493,395)	(3,099,915)
Venta de mobiliario, equipos y mejoras	19,204	4,657
 Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	 <u>46,877,946</u>	 <u>(70,352,704)</u>

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo No Auditado Por año terminado al 30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Financiamientos recibidos		91,149,997	185,014,488
Pago de financiamientos recibidos		(130,257,814)	(172,911,866)
Dividendos pagados		(2,546,895)	(509,379)
Efectivo restringido		559,311	902,752
Impuesto complementario pagado		(370,822)	(74,744)
Pagos de pasivos por arrendamiento		(926,182)	(901,505)
Emisión de bonos		22,674,000	47,756,000
Redención de bonos		<u>(34,756,000)</u>	<u>(41,000,000)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(54,474,405)</u>	<u>18,275,746</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		34,311,416	(79,447,088)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	<u>155,321,723</u>	<u>234,768,811</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>189,633,139</u>	<u>155,321,723</u>

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota

1. Información General
2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas
3. Administración de Riesgos Financieros
4. Políticas Contables y Juicios Significativos
5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo
6. Préstamos por Cobrar, Neto
7. Inversiones en Valores
8. Activos Garantizados
9. Inversiones en Asociadas
10. Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto
11. Activos Intangibles
12. Activos por Derecho de Uso, Neto
13. Bienes Recibidos 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. Información de Segmentos
30. Adecuación de Capital
31. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(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 Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificada por el Decreto Ley No.2 de febrero de 2008, 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 los Acuerdos bancarios sobre la Prevención del blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

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

Estos estados financieros consolidados fueron revisados por el Comité Directivo de Auditoría el 29 de julio de 2024.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales

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

Base de Preparación

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

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

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

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

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

Normas Nuevas, Modificaciones y Enmiendas Adoptadas por el Banco

Las siguientes enmiendas y modificaciones han sido aplicadas por la Administración:

Información a revelar sobre políticas contables: modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica No.2 de las NIIF. Las modificaciones definen qué es “información material sobre políticas contables” y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. En adición, la modificación proporciona orientación sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

Definición de Estimaciones Contables – modificaciones a la NIC 8: La modificación a la NIC 8 aclara cómo las entidades deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables. Los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente a las transacciones futuras, mientras que los cambios en las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a las transacciones pasadas, así como al período actual.

Modificación de la NIC 12 – Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan el impuesto diferido sobre las transacciones que, en el reconocimiento inicial, den lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Las modificaciones y enmiendas indicadas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente el período actual o futuros.

NIIF 17 – Contratos de Seguro

La NIIF 17, emitida en mayo de 2017, reemplaza la NIIF 4 “Contratos de Seguro”. Esta norma aplica a los períodos anuales que iniciaron a partir del 1° de enero de 2023.

La NIIF 17 “Contratos de Seguro” establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar aplicables a la contabilización de los contratos de seguro y a los contratos de inversión son componentes de participación discrecional y su adopción tendrá un impacto significativo en los estados financieros en su conjunto.

Con la adopción de la NIIF 17, la cual reemplaza la NIIF 4, se requiere una metodología para reconocer los contratos de seguros utilizando los componentes de:

- Flujos de efectivo futuros ponderados de probabilidad descontados,
- Un ajuste explícito del riesgo no financiero, y
- Un margen del servicio contractual (CSM, por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el período de cobertura.

La asociada IS Holding Group, S. A. se encuentra sujeta a las disposiciones regulatorias emitidas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, la cual trasladó el plazo de entrada en vigor de la NIIF 17 para el 1 de julio de 2024.

Con respecto a la fecha de vigencia de la NIIF 17 para la asociada IS Holding Group, S. A., es importante destacar que la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá (SSRP) emitió las circulares N°SSRP-DSES-025-2022 del 20 de julio de 2022 y N°DG-SSRP-DSES-034-2023 del 27 de octubre de 2023, mediante las cuales comunican formalmente el traslado del plazo de entrada en vigor de la NIIF 17.

Con fecha 12 de enero de 2024, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá emitió el Acuerdo No. 01-2024, el cual establece las disposiciones y lineamientos regulatorios para la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables a las operaciones de seguros y reaseguro y otras relacionadas, así como el requerimiento de capital de solvencia, margen de solvencia y liquidez mínima requerida. Para la asociada IS Holding Group, S. A., mediante este Acuerdo, se mantiene el 1 de julio de 2024 como fecha de adopción, pero se establece que los primeros estados financieros de uso público y auditados preparados adoptando la NIIF 17 serán los estados financieros al 30 de junio de 2026.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

Con el propósito de dar cumplimiento a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por Credicorp Bank, S. A., la Administración de la asociada IS Holding Group, S. A. ha determinado preliminarmente el impacto estimado de la NIIF 17 para sus operaciones en la jurisdicción de Panamá.

Al 30 de junio de 2023, el impacto preliminar de esta norma en los estados financieros consolidados de Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria se ha estimado en un monto de B/. 2.8 millones, el cual se presentaría en la sección patrimonial deduciendo el saldo inicial de utilidades no distribuidas. Este impacto está siendo evaluado y será estimado con precisión para los estados financieros consolidados auditados de Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria al 30 de junio de 2024 y 2023.

Pronunciamientos Contables Emitidos y Aplicables en Períodos Futuros

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el período terminado al 30 de junio de 2024, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco:

Información a revelar sobre políticas contables: modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica No.2 de las NIIF. Las modificaciones definen qué es "información material sobre políticas contables" y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. En adición, la modificación proporciona orientación sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables. Fecha de vigencia: períodos que inicien o posteriores al 1 de enero de 2023.

Definición de Estimaciones Contables - modificaciones a la NIC 8: La modificación a la NIC 8 aclara cómo las entidades deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables. Los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente a las transacciones futuras, mientras que los cambios en las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a las transacciones pasadas, así como al período actual. Fecha de vigencia: períodos que comiencen o sean posteriores al 1 de enero de 2023.

Modificación de la NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan el impuesto diferido sobre las transacciones que, en el reconocimiento inicial, den lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. Vigencia: Períodos que inician o posteriores al 1 de enero de 2023.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

NIIF 18 “Presentación y e información a revelar en los estados financieros”

La NIIF 18 se centra en las actualizaciones en la presentación del estado de resultados. Los nuevos conceptos claves introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

- Clasificación de ingresos y gastos en tres nuevas categorías definidas para proporcionar una estructura consistente para el estado de resultados: operación, inversión y financiamiento.
- Revelaciones requeridas en una sola nota para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (medidas del rendimiento definidas por la administración), y cómo éstas se calcula o bien una conciliación con el subtotal más directamente comparable presentado en los estados financieros.
- Dos nuevos subtotales requeridos para mejorar el análisis: utilidad operativa y utilidad antes de financiamiento e impuesto sobre la renta.
- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.

La NIIF 18 sustituirá a la NIC 1. Muchos de los otros principios existentes en la NIC 1 se mantienen, con cambios mínimos. La NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, pero podría cambiar lo que una entidad reporta como su “utilidad o pérdida operativa”. La NIIF 18 se aplicará a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2027 y a la información comparativa. Se permite la adopción anticipada.

El Banco está en el proceso de evaluar el posible impacto de estas modificaciones y mejoras en los estados financieros consolidados.

No hay otras nuevas normas o modificaciones que hayan sido publicadas y que no son mandatorios para el período 2024 que causen un efecto material en el Banco en el período actual y períodos futuros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

Principios de Consolidación

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

Entidades Estructuradas

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

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

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

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

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Moneda Funcional

Unidad Monetaria

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

Conversión de Moneda Extranjera

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

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

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

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

Oro y Monedas de Colección

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

Activos Garantizados

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

Inversiones en Asociadas

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

Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

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

	Vida Útil Estimada
Edificio	30 años
Mobiliario	3-10 años
Equipo rodante	2-5 años
Equipo de oficina	10-20 años
Equipo de cómputo	3-7 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5-10 años

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

Bienes Recibidos en Dación de Pago

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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

Activos por Derecho de Uso, Neto

La medición del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento requiere una serie de juicios entre ellos, se encuentran la determinación del término del arrendamiento y la tasa usada en el descuento de los flujos de efectivo. El Banco realiza un análisis tomando en cuenta el plazo del arrendamiento, el entorno económico y la clase de activos subyacentes para 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. Si esa tasa no se puede determinar fácilmente, se utiliza la tasa incremental de préstamos, que es 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

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.

Financiamientos Recibidos

Los financiamientos recibidos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos recibidos son presentados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de resultados durante el período del financiamiento, utilizando el método del interés efectivo.

Impuesto sobre la Renta

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

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

Capital en Acciones

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

Declaración de Dividendos

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

Reservas Regulatorias

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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 del interés efectivo para todos los instrumentos que generan o incurren en intereses.

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

Ingresos Procedentes de Contratos

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

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;

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

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

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

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

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

Activos Financieros

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Activos Financieros a Costo Amortizado (CA)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Evaluación del Modelo de Negocio

El Banco realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados
30 de junio de 2024**

(Cifras en Balboas)

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

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

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

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para repago.

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

Deterioro de Activos Financieros

(a) Préstamos

La medición del deterioro se realizó 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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.

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:

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

Personas

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

Corporativos

Empresas
PYMES Mediana-Grande
PYMES Pequeñas

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 históricas y manejo de cada uno de los productos.

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

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

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

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

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

Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. El Banco según la norma define su utilización para la cartera sana que no presente incremento significativo del riesgo ni ninguna evidencia de deterioro. Para la estimación de la probabilidad de incumplimiento de 12 meses, el Banco utiliza técnicas tradicionales como la regresión logística, modelizando el comportamiento del portafolio por nivel de riesgo para cada uno de los segmentos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

- Etapa 2: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento a lo largo de la vida remanente de 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 $PDI = 1 - \% \text{ de recuperación}$, 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 de crédito incluyendo información futura.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

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

Para estimar el deterioro de los instrumentos, si la emisión cuenta con calificación externa, se provisiona con probabilidad de incumplimiento (PI) de la 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 (Exposición ante el incumplimiento) * PI (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(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 el método de devengado.

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

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. Por el año terminado el 30 de junio de 2024 los aportes ascienden a B/.383,969 (2023: B/.327,529).

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en Balboas)

Seguro Social

De acuerdo a la Ley No.51 de 27 de diciembre de 2005, el Banco debe realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, en base a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. El aporte del año fue de B/.2,232,553 (2023: B/.1,951,519). 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 716 (2023: 673).

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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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.

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.

	2024	2023
Garantías sobre bienes inmuebles	920,095,448	922,605,269
Garantías sobre bienes muebles	7,068,842	5,376,099
Garantías sobre depósitos	82,151,028	104,232,842
Otras garantías	402	-
	<u>1,009,315,720</u>	<u>1,032,214,210</u>

Depósitos a Plazo en Bancos

Al 30 de junio de 2024 el Banco mantiene depósitos a plazo por B/.158,649,537 (2023: B/.111,464,793) en instituciones financieras locales y extranjeras; que se conforman por B/.79,630,446 (2023: B/.46,984,486) que cuentan con grado de inversión entre A- y BBB+ emitida por las agencias Standard & Poor's, Fitch Ratings y/o Moody's, y B/.79,019,091 (2023: B/.48,978,314) con calificación de riesgo local entre AAA+ y BBB+, emitida por las agencias Fitch Ratings, Moody's y PCR. Sin calificación de riesgos (2023: B/.15,501,993)

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados 30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Información de la Calidad de Cartera

Al 30 de junio de 2024 el Banco exhibe una estructura de activos financieros caracterizada por lo siguiente:

- Préstamos morosos y vencidos garantizados en un 88.83% por B/.47,513,756 (2023: 91.55% por B/.49,475,814).
- La cartera de préstamos mantiene garantías líquidas de depósitos a plazo en el mismo Banco por 6.51% por B/.82,151,028 (2023: 8.24% por B/.104,232,842) y garantías hipotecarias por 72.96% por B/.920,095,448 (2023: 72.94% por B/.922,605,269).
- Préstamos de consumo con niveles estables de morosidad.

Análisis de la Calidad Crediticia

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

	2024				2023			
	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	Total	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	Total
Grado 1: Normal	1,109,781,931	46,647,358	781,461	1,157,210,750	1,087,337,676	65,822,958	295,468	1,153,456,102
Grado 2: Mención Especial	19,961,190	15,655,323	4,184,971	39,801,484	6,294,609	39,856,667	2,678,469	48,829,745
Grado 3: Subnormal	5,996,320	22,206,161	6,167,485	34,369,966	4,935,521	30,261,832	7,146,511	42,343,864
Grado 4: Dudoso	507,465	7,399,463	6,127,531	14,034,459	7,435	754,854	8,815,736	9,578,025
Grado 5: Irrecuperable	70,286	290,819	8,166,022	8,527,127	-	2,248,815	8,367,150	10,615,965
Monto bruto	1,136,317,192	92,199,124	25,427,470	1,253,943,786	1,098,575,241	138,945,126	27,303,334	1,264,823,701
Intereses por cobrar	5,920,452	1,885,793	128,656	7,934,901	6,045,673	4,388,484	289,372	10,723,529
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	4,189,465	13,259,529	9,899,159	27,348,153	4,982,189	12,556,006	8,663,255	26,201,450

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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

Efectivo y Depósitos en Bancos

Calificación de Riesgos	2024				2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AAA	-	-	-	-	7,720,151	-	-	7,720,151
AA+ a AA-	38,106,236	-	-	38,106,236	41,765,763	-	-	41,765,763
A+ a-	57,736,375	-	-	57,736,375	30,122,953	-	-	30,122,953
Debajo de A-hasta grado de inversión	88,598,873	-	-	88,598,873	44,521,986	-	-	44,521,986
Sin grado de inversión	5,158,009	-	-	5,158,009	10,956	-	-	10,956
Sin calificación	12,533,646	-	-	12,533,646	31,087,563	-	-	31,087,563
	<u>202,133,139</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>202,133,139</u>	<u>155,229,372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>155,229,372</u>

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

Calificación de Riesgos	2024				2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AAA	16,953,098	-	-	16,953,098	27,215,859	-	-	27,215,859
AA+ a AA-	128,359,685	-	-	128,359,685	186,132,885	-	-	186,132,885
A+ a-	49,922,462	-	-	49,922,462	42,979,433	-	-	42,979,433
Debajo de A-hasta grado de inversión	39,127,972	-	315	39,128,287	39,999,002	-	202	39,999,204
Sin grado de inversión	25,334,575	-	-	25,334,575	6,217,738	-	-	6,217,738
	<u>259,697,792</u>	<u>-</u>	<u>315</u>	<u>259,698,107</u>	<u>302,544,917</u>	<u>-</u>	<u>202</u>	<u>302,545,119</u>

Incluyen los activos garantizados con valores a cambios en otras utilidades integrales.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados 30 de junio de 2024 (Cifras en balboas)

Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCR)

Calificación de Riesgos	2024				2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AA+ a AA-	13,340,281	-	-	13,340,281	12,064,054	-	-	12,064,054
A+ a-	2,064,343	-	-	2,064,343	2,162,028	-	-	2,162,028
Debajo de A-hasta grado de inversión	807,761	-	-	807,761	911,742	-	-	911,742
Sin grado de inversión	-	-	-	-	106,573	-	-	106,573
Sin calificación	9,211,782	-	-	9,211,782	8,592,052	-	-	8,592,052
	<u>25,424,167</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,424,167</u>	<u>23,836,449</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,836,449</u>

Instrumentos a Costo Amortizado (CA)

Calificación de Riesgos	2024				2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AA+ a AA-	5,035,074	-	-	5,035,074	5,791,655	-	-	5,791,655
A+ a-	2,750,054	-	-	2,750,054	4,250,751	-	-	4,250,751
Debajo de A-hasta grado de inversión	5,209,837	-	-	5,209,837	5,949,462	-	-	5,949,462
Sin grado de inversión	7,766,789	-	-	7,766,789	5,212,086	-	-	5,212,086
Sin calificación	4,269,663	-	-	4,269,663	4,637,705	-	-	4,637,705
	<u>25,031,417</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,031,417</u>	<u>25,841,659</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,841,659</u>

Incluyen los activos garantizados con valores a costo amortizado.

Compromisos y Contingencias

Calificación de Riesgos	2024				2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Cartas de crédito	653,793	-	-	653,793	6,415,059	-	-	6,415,059
Avales y fianzas	13,973,056	-	-	13,973,056	9,704,863	-	-	9,704,863
Cartas promesa de pagos	4,089,555	-	-	4,089,555	4,773,695	-	-	4,773,695
	<u>18,716,404</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,716,404</u>	<u>20,893,617</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,893,617</u>
Reservas para contingencias	10,350	-	-	10,350	14,660	-	-	14,660

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados
30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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

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

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

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

2024	Panamá	América del Norte	América Central y el Caribe	América del Sur	Otros	Total
	(En miles de Balboas)					
Activos financieros						
Efectivo y depósitos en Bancos	133,848	21,792	154	6,055	40,284	202,133
Préstamos (*)	1,260,972	66	-	-	841	1,261,879
Inversiones en valores	28,840	148,783	-	7,333	57,417	242,373
Activos garantizados	251	62,328	-	-	7,940	70,519
	<u>1,423,911</u>	<u>232,969</u>	<u>154</u>	<u>13,388</u>	<u>106,482</u>	<u>1,776,904</u>
Pasivos financieros						
Depósitos	1,212,591	17,812	28,486	67,706	44,461	1,371,056
Financiamientos	8,088	77,276	-	5,000	5,066	95,430
Bonos por pagar	73,080	-	-	-	-	73,080
	<u>1,293,759</u>	<u>95,088</u>	<u>28,486</u>	<u>72,706</u>	<u>49,527</u>	<u>1,539,566</u>
Partidas fuera del balance	<u>13,016</u>	<u>5,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,716</u>

2023	Panamá	América del Norte	América Central y el Caribe	América del Sur	Otros	Total
	(En miles de Balboas)					
Activos financieros						
Efectivo y depósitos en bancos	49,232	13,449	15,511	15	77,022	155,229
Préstamos (*)	1,274,639	-	-	-	908	1,275,547
Inversiones en valores	21,533	168,682	-	9,436	42,831	242,482
Activos garantizados	246	92,381	-	-	20,412	113,039
	<u>1,345,650</u>	<u>274,512</u>	<u>15,511</u>	<u>9,451</u>	<u>141,173</u>	<u>1,786,297</u>
Pasivos financieros						
Depósitos	1,183,469	17,664	27,408	72,663	40,260	1,341,464
Financiamientos	6,489	115,939	-	3,031	9,377	134,836
Bonos por pagar	85,140	-	-	-	-	85,140
	<u>1,275,098</u>	<u>133,603</u>	<u>27,408</u>	<u>75,694</u>	<u>49,637</u>	<u>1,561,440</u>
Partidas fuera del balance	<u>17,194</u>	<u>3,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,894</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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(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 Riesgo; 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.

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, 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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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, 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)							
2024							
Efectivo y depósitos en bancos	158,400	-	-	-	43,733	-	202,133
Préstamos (*)	718,882	-	-	521,004	-	21,993	1,261,879
Inversiones en valores	74,307	27,206	76,531	36,154	-	28,175	242,373
Activos garantizados	6,667	14,755	40,131	5,761	3,205	-	70,519
	<u>958,256</u>	<u>41,961</u>	<u>116,662</u>	<u>562,919</u>	<u>46,938</u>	<u>50,168</u>	<u>1,776,904</u>
Depósitos de clientes	652,211	249,053	237,443	235	232,114	-	1,371,056
Financiamientos recibidos	38,966	14,706	41,758	-	-	-	95,430
Bonos por pagar	13,745	32,036	10,210	17,089	-	-	73,080
	<u>704,922</u>	<u>295,795</u>	<u>289,411</u>	<u>17,324</u>	<u>232,114</u>	<u>-</u>	<u>1,539,566</u>

	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)							
2023							
Efectivo y depósitos en bancos	111,531	-	-	-	43,698	-	155,229
Préstamos (*)	782,295	-	-	472,697	-	20,555	1,275,547
Inversiones en valores	131,587	17,324	62,819	3,925	-	26,827	242,482
Activos garantizados	15,456	23,580	61,920	8,134	3,949	-	113,039
	<u>1,040,869</u>	<u>40,904</u>	<u>124,739</u>	<u>484,756</u>	<u>47,647</u>	<u>47,382</u>	<u>1,786,297</u>
Depósitos de clientes	601,347	239,870	226,019	442	273,786	-	1,341,464
Financiamientos recibidos	68,726	9,906	56,204	-	-	-	134,836
Bonos por pagar	26,592	11,459	30,000	17,089	-	-	85,140
	<u>696,665</u>	<u>261,235</u>	<u>312,223</u>	<u>17,531</u>	<u>273,786</u>	<u>-</u>	<u>1,561,440</u>

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, el Banco realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. El análisis base que efectúa el Banco consiste en determinar el impacto en el valor razonable de activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 50 puntos básicos en las tasas de interés, permitiendo de esta forma examinar la variación de utilidad. Si la tasa de interés hubiese sido basada 50 puntos básicos (mayores o menores) y todas las otras variables se mantuvieran constantes, la utilidad por el año terminado el 30 de junio de 2024 hubiese aumentado o disminuido en B/.1,869,885 (2023: B/.1,901,585).

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

	2024	2023
Activos		
Depósitos en bancos	4.44%	2.26%
Préstamos por cobrar	7.17%	6.54%
Inversiones en valores	3.28%	2.21%
Activos garantizados	6.43%	6.45%
Pasivos		
Depósitos recibidos	3.21%	2.40%
Financiamientos recibidos	6.11%	4.81%
Bonos por pagar	5.49%	3.92%

Los bonos por pagar están negociados a tasas de interés fijas.

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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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

2024	Euros	Dólares Canadienses	Pesos Colombianos	Yuan Renminbi	Yenes
Activos	(En Balboas)				
Efectivo	20,268	64,954	-	-	-
Depósitos a la vista	4,552,325	1,384,131	394	58,824	731,478
Propiedad, planta y equipo	-	-	9,222	-	-
Deudores varios	136	10	1,582	-	-
Total de activos	4,572,729	1,449,095	11,198	58,824	731,478
Pasivos					
Depósitos a la vista	4,338,562	1,432,661	-	275	412,787
Otros pasivos	17	-	15,931	-	-
Total de pasivos	4,338,579	1,432,661	15,931	275	412,787
2023	Euros	Dólares Canadienses	Pesos Colombianos	Yuan Renminbi	Yenes
Activos	(En Balboas)				
Efectivo	33,126	67,522	-	-	-
Depósitos a la vista	6,295,527	3,236,008	15,440	15,004	721,294
Propiedad, planta y equipo	-	-	10,635	-	-
Deudores varios	(22,054)	(23,356)	1,542	-	-
Total de activos	6,306,599	3,280,174	27,617	15,004	721,294
Pasivos					
Depósitos a la vista	6,075,288	3,252,879	-	414	320,729
Otros pasivos	32	-	12,955	-	-
Total de pasivos	6,075,320	3,252,879	12,955	414	320,729

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>%</u> <u>Volatilidad</u>	<u>Valor</u> <u>VaRC</u>	<u>%</u> <u>Volatilidad</u>	<u>Valor</u> <u>VaRC</u>
EUR - Euros	-0.81	(5,686)	-1.10	(8,056)
	0.81	5,686	1.10	8,056
CAD - Dólares Canadienses	-0.71	(371)	-0.96	(825)
	0.71	371	0.96	825
COP-Pesos Colombianos	-1.60	(240)	-2.15	(996)
	1.60	240	2.15	996
CNY - Yuan Renminbi	-0.34	(624)	-0.86	(395)
	0.34	624	0.86	395
JPY- Yenes	-1.28	(12,861)	-1.72	(21,761)
	1.28	12,861	1.72	21,761

Riesgo de Precio

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

El Banco está expuesto al riesgo de precio que se deriva de las inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones a valor razonable con cambios en resultado, el Banco diversifica su cartera en función de los límites establecidos.

Sensibilidad

Si los precios de las acciones hubiesen aumentado/disminuido en 0.5% (2023: 0.5%), al 30 de junio de 2024; las inversiones a valor razonable con cambios en resultado del Banco hubiesen aumentado/disminuido en B/.107,374 (2023: B/.100,824) y los efectos en el estado consolidado de resultados serían por los mismos montos antes indicados. El análisis se basa en la suposición de que los índices de acciones habían aumentado en un 0.5%, respectivamente, o en descenso del 0.5% con todas las demás variables constantes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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.

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

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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

	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Vencimiento	Total
	(En miles de balboas)					
2024						
Depósitos	909,442	269,486	251,328	233	-	1,430,489
Financiamientos	38,842	14,375	42,269	-	-	95,486
Bonos por pagar	13,729	33,826	11,067	23,303	-	81,925
Otros pasivos	-	-	-	-	56,157	56,157
Total de pasivos (fecha de vencimiento contractual)	<u>962,013</u>	<u>317,687</u>	<u>304,664</u>	<u>23,536</u>	<u>56,157</u>	<u>1,664,057</u>
Total de activos (fecha de vencimiento esperada)	<u>485,067</u>	<u>148,341</u>	<u>754,080</u>	<u>1,336,065</u>	<u>272,882</u>	<u>2,996,435</u>
	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Vencimiento	Total
	(En miles de balboas)					
2023						
Depósitos	874,075	275,735	251,172	438	-	1,401,420
Financiamientos	68,843	9,523	56,587	-	-	134,953
Bonos por pagar	25,182	9,334	34,438	24,387	-	93,341
Otros pasivos	-	-	-	-	66,815	66,815
Total de pasivos (fecha de vencimiento contractual)	<u>968,100</u>	<u>294,592</u>	<u>342,197</u>	<u>24,825</u>	<u>66,815</u>	<u>1,696,529</u>
Total de activos (fecha de vencimiento esperada)	<u>497,273</u>	<u>162,731</u>	<u>701,596</u>	<u>1,054,376</u>	<u>250,494</u>	<u>2,666,470</u>

Operaciones en Fideicomisos

Al 30 de junio, el Banco mantiene en administración fondos en fideicomiso por B/.20,697,536 (2023: B/.24,134,341). A esa fecha las comisiones generadas por estas operaciones ascendieron a B/.47,962 (2023: B/.60,702). 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.

Fideicomiso de Bonos sobre Préstamos Personales

El 7 de diciembre de 2020, Credicorp Bank, S. A. cedió y traspasó mediante Escritura Pública No.10,683 de manera irrevocable a favor de CCB Trust Corp., - "Fiduciario de Garantía del Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos Personales CCB (Fideicomiso de Garantía)", una cartera de préstamos personales por un monto de B/.199,988,560 otorgados a jubilados de la Caja de Seguro Social sujetos al sistema de descuento directo de dicha institución. Al 30 de junio de 2024, los saldos de los préstamos cedidos en garantía son de B/.125,798,178 (2023: B/.152,613,206), que incluyen intereses por cobrar de B/.434,422 (2023: B/.529,176).

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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, constituido mediante la Escritura Pública del 3 de abril de 2020 por Grupo Credicorp, Inc. como Fideicomitente Emisor y Beneficiario, y Credicorp Bank, S. A. como Fiduciario Emisor. Al 30 de junio de 2024, el saldo de los bonos emitidos es de B/.114,977,494 (2023: B/.140,083,197), que incluye intereses por pagar de B/.766,168 (2023: B/.933,463).

El Fiduciario de Garantía celebró el 1 de diciembre de 2020, un Contrato de Administración mediante el cual Credicorp Bank, S. A. tendrá la responsabilidad de administrar la cartera de los préstamos personales cedidos al Fideicomiso de Garantía. 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.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(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

La siguiente tabla presenta los valores razonables de los instrumentos financieros que posee el Banco clasificados según su nivel de jerarquía del valor razonable al 30 de junio:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
2024				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	19,287,427	1,031,103	5,105,637	25,424,167
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	148,887,905	36,076,780	13,166,249	198,130,934
Activos garantizados con inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>24,416,272</u>	<u>37,150,901</u>	-	<u>61,567,173</u>
	<u>192,591,604</u>	<u>74,258,784</u>	<u>18,271,886</u>	<u>285,122,274</u>
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
2023				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	14,203,319	4,750,538	4,882,592	23,836,449
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	161,692,281	34,137,209	3,464,145	199,293,635
Activos garantizados con inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>60,564,904</u>	<u>42,686,580</u>	-	<u>103,251,484</u>
	<u>236,460,504</u>	<u>81,574,327</u>	<u>8,346,737</u>	<u>326,381,568</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados 30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio de 2024, no se transfirieron inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales de Nivel 2 a Nivel 1 (2023: De B/. 161,692,281 con un Bval Score entre 10 a 7). El Nivel 2 de jerarquía totaliza B/.36,076,780 (2023: B/.34,137,209) con un Bval Score menor a 7.

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

Instrumentos Financieros	Técnica de Valoración	Variables Utilizadas	Nivel
Instrumentos de Renta Fija Locales	Precios de mercado Flujos descontados	<ul style="list-style-type: none"> 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	<ul style="list-style-type: none"> 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
Instrumentos de Renta Fija Extranjera	Precios de mercado	<ul style="list-style-type: none"> Precios observables de mercado con Bval Score de precios bajo. 	1, 2

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	8,346,737	15,351,895
Intereses por cobrar	189,165	(40,060)
Compras	9,077,265	2,100,240
Provisión por deterioro	(10,104)	(57,630)
Cambios en el valor razonable	250,975	584,893
Cambios de nivel	2,501,245	157,864
Redenciones	<u>(2,083,397)</u>	<u>(9,750,465)</u>
Saldo al final del año	<u>18,271,886</u>	<u>8,346,737</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio, se realizaron transferencias de inversiones del Nivel 2 a Nivel 3 por B/.2,501,245 con un Bval Score menor a 7.

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

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

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

Al 30 de junio, el valor en libros de los principales activos y pasivos financieros que no miden a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera se resume a continuación:

	2024			
	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos				
Efectivo	-	12,113,235	12,113,235	12,113,235
Depósitos a la vista en bancos	-	31,370,367	31,370,367	31,370,367
Depósitos a plazo en bancos	158,649,537	-	158,649,537	158,673,114
Instrumentos a costo amortizado	-	25,031,417	25,031,417	24,750,171
Préstamos por cobrar, netos	-	1,213,088,990	1,213,088,990	1,246,542,136
	<u>158,649,537</u>	<u>1,281,604,009</u>	<u>1,440,253,546</u>	<u>1,473,449,023</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	-	286,522,393	286,522,393	286,522,393
Depósitos ahorros	-	240,125,080	240,125,080	240,125,080
Depósitos a plazo	844,408,272	-	844,408,272	856,260,408
Financiamientos recibidos	95,430,330	-	95,430,330	97,505,483
Bonos por pagar	73,080,052	-	73,080,052	70,017,176
	<u>1,012,918,654</u>	<u>526,647,473</u>	<u>1,539,566,127</u>	<u>1,550,430,540</u>

Incluyen los activos garantizados con valores a costo amortizado.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Activos	2023			
	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros	Valor Razonable
Efectivo	-	15,585,571	15,585,571	15,585,571
Depósitos a la vista en bancos	-	28,179,008	28,179,008	28,179,008
Depósitos a plazo en bancos	111,464,793	-	111,464,793	111,545,340
Instrumentos a costo amortizado	-	25,841,659	25,841,659	25,404,420
Préstamos por cobrar, netos	-	1,224,633,487	1,224,633,487	1,289,448,756
	<u>111,464,793</u>	<u>1,294,239,725</u>	<u>1,405,704,518</u>	<u>1,470,163,095</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	-	312,312,062	312,312,062	312,312,062
Depósitos ahorros	-	259,343,894	259,343,894	259,343,894
Depósitos a plazo	769,807,599	-	769,807,599	777,355,533
Financiamientos recibidos	134,835,732	-	134,835,732	136,847,168
Bonos por pagar	85,139,945	-	85,139,945	84,197,846
	<u>989,783,276</u>	<u>571,655,956</u>	<u>1,561,439,232</u>	<u>1,570,056,503</u>

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

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

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

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

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

Riesgo Operativo

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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.

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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados
30 de junio de 2024**

(Cifras en balboas)

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

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

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

Variables	Crecimiento
Crecimiento del PIB	7.30%
Inflación	2.10%

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	598,006
Neutro	1,033,074
Pesimista	1,602,264

El Banco continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos y que pueden estimarse razonablemente. Estos impactos se han reconocido en los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2024. Los principales supuestos antes descritos, pueden ajustarse a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Valor Razonable de Instrumentos Financieros que no Cotizan en Mercados Activos

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se cotizan en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Cuando las técnicas de valuación son usadas para determinar los valores razonables, son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En lo posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, factores tales como: riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de la Administración la utilización de estimados. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Al valorar un instrumento financiero con base en sus flujos futuros de efectivo, se trata de determinar distintos escenarios y la probabilidad asociada a cada uno de ellos; el valor razonable del instrumento financiero sería entonces el valor presente de la suma ponderada de probabilidad de todos los escenarios. Al utilizar esta técnica, se incorporan los impactos de los diferentes riesgos sobre los flujos de efectivo en cada escenario, lo que da como resultado el flujo de efectivo ajustado por riesgo ponderado por probabilidad para cada uno de dichos escenarios. Esto es consistente con el método de flujo de efectivo esperado ajustado al riesgo descrito en la NIIF 13.

El Banco ha ajustado en sus modelos de flujos de efectivo, la tasa libre de riesgo, riesgo país y proyección de crecimiento, considerando diferentes tipos de escenarios: pesimista, esperado y optimista.

5. Efectivo y Depósitos en Bancos

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

	2024	2023
Efectivo	12,113,235	15,585,571
Depósitos a la vista en bancos	31,370,367	28,179,008
Depósitos a plazo en bancos	158,400,000	111,531,708
Intereses acumulados por cobrar	255,378	25,436
	<u>202,138,980</u>	<u>155,321,723</u>
Reserva para deterioro de depósitos a plazo	(5,841)	(92,351)
	<u>202,133,139</u>	<u>155,229,372</u>
Menos: Depósito a plazo con vencimiento originales mayores a 90 días	<u>12,500,000</u>	-
	<u>189,633,139</u>	<u>155,229,372</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados 30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

6. Préstamos por Cobrar, Neto

Al 30 de junio, el portafolio de préstamos por cobrar se presenta a continuación:

	2024	2023
Sector interno:		
Consumo	501,300,501	460,727,107
Hipotecarios	353,492,426	346,060,728
Comerciales	153,355,699	175,193,209
Préstamos personales titularizados	125,363,756	152,084,030
Construcción	48,492,984	55,275,748
Alquileres y mantenimientos	27,478,705	29,558,249
Instituciones financieras	20,622,405	19,085,088
Industriales	13,981,371	15,684,957
Agropecuarios	5,925,742	7,022,317
Médicos y compañías de seguros	<u>3,023,761</u>	<u>3,224,164</u>
	<u>1,253,037,350</u>	<u>1,263,915,597</u>
Sector externo:		
Comerciales	334,852	437,963
Consumo	<u>571,584</u>	<u>470,141</u>
	<u>906,436</u>	<u>908,104</u>
	<u>1,253,943,786</u>	<u>1,264,823,701</u>
Más:		
Intereses acumulados por cobrar	<u>7,934,901</u>	<u>10,723,529</u>
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	27,348,153	26,201,450
Préstamos restructurados - costo amortizado	1,317,504	1,629,998
Primas y comisiones no ganadas	<u>20,124,040</u>	<u>23,082,295</u>
Préstamos por cobrar, netos	<u>1,213,088,990</u>	<u>1,224,633,487</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio, el movimiento de la reserva para pérdidas crediticias de los préstamos se presenta a continuación:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas en préstamos al 30 de junio de 2023	4,982,189	12,556,006	8,663,255	26,201,450
Transferido de pérdida esperada durante los próximos 12 meses - Etapa 1	(260,751)	184,270	76,481	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia sin deterioro - Etapa 2	2,614,036	(3,357,087)	743,051	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia con deterioro - Etapa 3	366,529	2,829,950	(3,196,479)	-
Cálculo de provisión, neto	(4,239,150)	1,174,460	7,774,145	4,709,455
Nuevos préstamos	1,213,953	475,755	2,132,277	3,821,985
Préstamos dados de baja	(487,341)	(603,825)	(1,716,072)	(2,807,238)
Castigos	-	-	(6,466,867)	(6,466,867)
Recuperaciones	-	-	1,889,368	1,889,368
Reserva para pérdidas crediticias esperadas PCE al 30 de junio de 2024	<u>4,189,465</u>	<u>13,259,529</u>	<u>9,899,159</u>	<u>27,348,153</u>
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas en préstamos al 30 de junio de 2022	3,873,812	12,123,347	10,351,825	26,348,984
Transferido de pérdida esperada durante los próximos 12 meses - Etapa 1	(2,562,567)	2,368,017	194,550	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia sin deterioro - Etapa 2	5,537,592	(8,050,511)	2,512,919	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia con deterioro - Etapa 3	1,774,578	13,153,116	(14,927,694)	-
Cálculo de provisión, neto	(4,243,935)	(7,548,593)	15,522,219	3,729,691
Nuevos préstamos	1,215,804	2,474,610	80,745	3,771,159
Préstamos dados de baja	(613,095)	(1,963,980)	(1,913,696)	(4,490,771)
Castigos	-	-	(6,301,901)	(6,301,901)
Recuperaciones	-	-	3,144,288	3,144,288
Reserva para pérdidas crediticias esperadas PCE al 30 de junio de 2023	<u>4,982,189</u>	<u>12,556,006</u>	<u>8,663,255</u>	<u>26,201,450</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Reserva para Pérdidas en Préstamos- Colectiva e Individual

Al 30 de junio, la exposición y reserva esperada de créditos colectiva e individualmente evaluados se compone de la siguiente forma:

	2024			2023		
	Préstamos	Interés	Provisión	Préstamos	Interés	Provisión
Evaluados colectivamente	1,218,280,379	7,836,995	16,199,720	1,222,067,007	10,164,220	16,483,862
Evaluados individualmente	35,663,407	97,906	11,148,433	42,756,694	559,309	9,717,588
	<u>1,253,943,786</u>	<u>7,934,901</u>	<u>27,348,153</u>	<u>1,264,823,701</u>	<u>10,723,529</u>	<u>26,201,450</u>

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	1,629,998	2,135,064
Cartera reestructurada en el período	(13,373)	32,364
Cancelaciones de préstamos reestructurados	(110,174)	(227,313)
Amortizaciones a resultado	<u>(188,947)</u>	<u>(310,117)</u>
Saldo al final del año	<u>1,317,504</u>	<u>1,629,998</u>
Cartera de préstamos reestructurados durante el año	<u>13,373</u>	<u>(32,364)</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio, el total de préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo de crédito se presenta a continuación:

Tipo de Préstamos	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
2024						
Morosos	14,339,609	13,298,627	3,084,931	212,825	32,306	30,968,298
Vencidos	-	3,543,717	6,140,642	6,051,627	6,256,841	21,992,827
	<u>14,339,609</u>	<u>16,842,344</u>	<u>9,225,573</u>	<u>6,264,452</u>	<u>6,289,147</u>	<u>52,961,125</u>
2023						
Morosos	7,945,337	19,719,991	5,076,199	302,621	443,401	33,487,549
Vencidos	-	1,478,585	6,672,354	4,242,399	8,161,742	20,555,080
	<u>7,945,337</u>	<u>21,198,576</u>	<u>11,748,553</u>	<u>4,545,020</u>	<u>8,605,143</u>	<u>54,042,629</u>

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

	2024			2023		
	Corporativo	Consumo	Total	Corporativo	Consumo	Total
Morosos	8,534,089	22,434,209	30,968,298	16,711,699	16,775,850	33,487,549
Vencidos						
91-120 días	1,508,815	3,393,240	4,902,055	2,956,519	2,266,819	5,223,338
121-180 días	3,233,011	3,364,988	6,597,999	1,818,120	1,211,812	3,029,932
181-365 días	2,715,976	2,076,792	4,792,768	4,009,948	2,575,406	6,585,354
Más de 365 días	4,159,233	1,540,772	5,700,005	2,700,683	3,015,773	5,716,456
	<u>11,617,035</u>	<u>10,375,792</u>	<u>21,992,827</u>	<u>11,485,270</u>	<u>9,069,810</u>	<u>20,555,080</u>
Total, de morosos y vencidos	<u>20,151,124</u>	<u>32,810,001</u>	<u>52,961,125</u>	<u>28,196,969</u>	<u>25,845,660</u>	<u>54,042,629</u>

Al 30 de junio de 2024, los préstamos morosos por B/.30,968,298 (2023: B/.33,487,549) mantienen garantías reales por B/.27,905,769 (2023: B/.29,515,837).

Al 30 de junio de 2024 el total de préstamos reestructurados es de B/.84,341,377 (2023: B/.67,322,833) y la reserva para préstamos reestructurados es de B/.7,052,943 (2023: B/.6,178,266).

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

7. Inversiones en Valores

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

	2024	2023
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	25,424,167	23,836,449
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VROUI)	198,130,934	199,293,635
Inversiones a costo amortizado (CA)	<u>18,818,216</u>	<u>19,352,204</u>
	<u><u>242,373,317</u></u>	<u><u>242,482,288</u></u>

7.1 Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Resultados

	2024	2023
Acciones de capital	21,764,642	20,460,277
Fondos mutuos	<u>3,658,863</u>	<u>3,375,510</u>
	25,423,505	23,835,787
Intereses por cobrar	<u>662</u>	<u>662</u>
	<u><u>25,424,167</u></u>	<u><u>23,836,449</u></u>

7.2 Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales

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

	2024	2023
Bonos corporativos extranjeros	102,520,287	43,739,716
Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América	57,485,506	98,316,727
Bonos del Gobierno y Agencias de los Estados Unidos de América	22,440,716	28,963,369
Notas y letras del Tesoro - locales	7,026,704	5,552,213
Bonos corporativos locales	3,670,256	3,825,310
Valores comerciales	1,998,734	-
Certificado de pago negociable de la segunda partida del décimo tercer mes - CEPADDEM	1,205,373	1,205,373
Títulos Prestacionales - CERPANES	113,167	127,468
Certificados de pago negociable del décimo tercer mes - CERDEM	808	808
Papeles comerciales extranjeros	<u>-</u>	<u>17,698,113</u>
	196,461,551	199,429,097
Intereses por cobrar	2,033,701	910,723
Reserva de inversiones	<u>(364,318)</u>	<u>(1,046,185)</u>
	<u><u>198,130,934</u></u>	<u><u>199,293,635</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio de 2024, el 11.42% (2023: 14.52%) del total del portafolio que el Banco mantenía como 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.

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

*Incluye reserva para activos garantizados

	<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 2022	325,078	(21)	5,308	330,365
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada Instrumentos financieros originados y comprados	(81,116)	21	-	(81,095)
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	970,581	-	-	970,581
Reserva para pérdidas crediticias esperada al 30 de junio de 2023	<u>1,214,543</u>	<u>-</u>	<u>606</u>	<u>1,215,149</u>

*Incluye reserva para activos garantizados

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio, el movimiento de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	199,293,635	171,180,054
Compras	343,694,117	272,431,903
Ventas y redenciones	(393,166,336)	(219,347,741)
Amortización prima / descuento	776,453	390,880
Pérdida en venta de inversiones en valores	67,814	24,207
Reclasificación a activos garantizados (Nota 8)	41,684,311	(24,152,538)
(Provisión) reversión por deterioro	809,950	(891,055)
Intereses por cobrar	941,212	(166,511)
Ganancia (pérdida) neta no realizada	<u>4,029,778</u>	<u>(175,564)</u>
Saldo al final del año	<u><u>198,130,934</u></u>	<u><u>199,293,635</u></u>

7.3. Valores a Costo Amortizado

	<u>Valor según Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
2024		
Bonos locales corporativos	4,290,000	4,290,000
Bonos extranjeros corporativos	7,236,468	7,230,038
Otros títulos	<u>7,140,974</u>	<u>7,144,288</u>
	18,667,442	18,664,326
Intereses por cobrar	203,634	-
Reserva de inversiones	<u>(52,860)</u>	<u>-</u>
	<u><u>18,818,216</u></u>	<u><u>18,664,326</u></u>
	<u>Valor según Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
2023		
Bonos locales corporativos	4,650,000	4,650,000
Bonos extranjeros corporativos	11,059,807	10,818,816
Otros títulos	<u>3,495,681</u>	<u>3,446,997</u>
	19,205,488	18,915,813
Intereses por cobrar	193,346	-
Reserva de inversiones	<u>(46,630)</u>	<u>-</u>
	<u><u>19,352,204</u></u>	<u><u>18,915,813</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	49,555	-	-	49,555
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada Instrumentos financieros originados y comprados	(16,468)	-	-	(16,468)
	<u>20,807</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,807</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2024	<u>53,894</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>53,894</u>
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	30,417	-	-	30,417
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada Instrumentos financieros originados y comprados	(10,916)	-	-	(10,916)
	<u>30,054</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,054</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	<u>49,555</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,555</u>

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	19,352,204	12,466,375
Compras	4,157,020	18,193,387
Redenciones	(4,996,560)	(5,130,540)
Reclasificaciones a activos garantizados (Nota 8)	276,253	(6,489,454)
Amortización de prima	26,699	123,868
Intereses por cobrar	6,939	207,706
Provisión por deterioro	<u>(4,339)</u>	<u>(19,138)</u>
Saldo al final del año	<u>18,818,216</u>	<u>19,352,204</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

8. Activos Garantizados

Al 30 de junio, corresponde a activos 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:

	2024				2023			
	Saldo	Intereses por cobrar	Provisión	Total	Saldo	Intereses por cobrar	Provisión	Total
Inversiones con cambios en otras utilidades integrales	61,186,239	421,815	(40,881)	61,567,173	102,816,868	603,580	(168,964)	103,251,484
Inversiones a costo amortizado	6,170,478	43,758	(1,035)	6,213,201	6,445,273	47,107	(2,925)	6,489,455
Efectivo restringido	2,738,686	-	-	2,738,686	3,297,997	-	-	3,297,997
	<u>70,095,403</u>	<u>465,573</u>	<u>(41,916)</u>	<u>70,519,060</u>	<u>112,560,138</u>	<u>650,687</u>	<u>(171,889)</u>	<u>113,038,936</u>

Al 30 de junio de 2024, el valor razonable de las inversiones a costo amortizado es de B/.6,085,845 (2023: B/.6,488,607).

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	113,038,936	83,299,696
Reclasificaciones (Notas 7)	(41,960,565)	30,641,992
Efectivo en garantía	<u>(559,311)</u>	<u>(902,752)</u>
Saldo al final del año	<u>70,519,060</u>	<u>113,038,936</u>

Al 30 de junio de 2024, las inversiones garantizan financiamientos con otros bancos por B/.51,141,388 (2023: B/.90,311,332) y corresponden a Bonos de Agencias, Bonos del Tesoro y Bonos Globales. Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 22 de octubre de 2024 y el 10 de marzo de 2028 (véase Nota 16).

9. Inversiones en Asociadas

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

	2024	2023
IS Holding Group, S. A.	114,302,728	100,197,886
Panama Hydroelectric Venture, Inc.	10,070,788	9,800,027
Credicorp Securities, Inc.	<u>722,583</u>	<u>752,446</u>
	<u>125,096,099</u>	<u>110,750,359</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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, Piso 21.

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

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

Por el año terminado al 30 de junio, el movimiento de las inversiones en asociadas se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo neto al inicio del año	110,750,359	99,557,800
Dividendos recibidos	(2,377,102)	(1,036,807)
Otros ajustes	-	(278,133)
Otras partidas de utilidades integrales	830,720	226,268
Participación en los resultados del año	<u>15,892,122</u>	<u>12,281,231</u>
Saldo neto al final del año	<u>125,096,099</u>	<u>110,750,359</u>

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

	2024	2023
IS Holding Group, S. A.	29.27%	29.27%
Credicorp Securities, Inc.	37.50%	37.50%
Panama Hydroelectric Ventures, Inc.	25.51%	25.51%

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

10. Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

Por el año terminado al 30 de junio, 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
2024							
Costo	6,204,594	2,467,496	8,355,534	29,720,356	9,910,674	603,202	57,261,856
Depreciación acumulada	(4,948,001)	(1,845,973)	(7,904,912)	(17,354,776)	-	-	(32,053,662)
Saldo neto al 1 de julio de 2023	1,256,593	621,523	450,622	12,365,580	9,910,674	603,202	25,208,194
Adiciones	38,940	613,707	213,554	-	-	1,758,718	2,624,919
Ajustes	-	-	-	-	-	(22,558)	(22,558)
Ventas y retiros	(1,495)	(3)	(1,500)	-	-	-	(2,998)
Depreciación del año	(514,026)	(348,661)	(211,989)	(1,278,380)	-	-	(2,353,056)
Capitalizaciones	478,950	-	151,183	1,296,278	-	(1,926,411)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2024	1,258,962	886,566	601,870	12,383,478	9,910,674	412,951	25,454,501
Costo	6,710,944	2,941,803	8,638,258	31,016,642	9,910,674	412,951	59,631,272
Depreciación y amortización acumuladas	(5,451,982)	(2,055,237)	(8,036,388)	(18,633,164)	-	-	(34,176,771)
Activo fijo, neto	1,258,962	886,566	601,870	12,383,478	9,910,674	412,951	25,454,501
	Equipo de Cómputo	Equipo Rodante	Mobiliario y Equipo	Mejoras a la Propiedad	Terrenos	Proyectos en Proceso	Total
2023							
Costo	5,110,068	2,012,188	8,226,890	29,630,538	9,910,674	230,994	55,121,352
Depreciación acumulada	(4,625,890)	(1,586,543)	(7,673,867)	(16,016,263)	-	-	(29,902,563)
Saldo neto al 1 de julio de 2022	484,178	425,645	553,023	13,614,275	9,910,674	230,994	25,218,789
Adiciones	216,011	459,938	135,126	279	-	1,340,295	2,151,649
Ventas y retiros	(13)	(4,630)	(14)	-	-	-	(4,657)
Ajustes	-	-	-	-	-	(20)	(20)
Depreciación del año	(322,111)	(259,430)	(237,513)	(1,338,513)	-	-	(2,157,567)
Capitalizaciones	878,528	-	-	89,539	-	(968,067)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2023	1,256,593	621,523	450,622	12,365,580	9,910,674	603,202	25,208,194
Costo	6,204,594	2,467,496	8,355,534	29,720,356	9,910,674	603,202	57,261,856
Depreciación y amortización acumuladas	(4,948,001)	(1,845,973)	(7,904,912)	(17,354,776)	-	-	(32,053,662)
Activo fijo, neto	1,256,593	621,523	450,622	12,365,580	9,910,674	603,202	25,208,194

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

11. Activos Intangibles

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

	Equipo de Cómputo	Proyectos Tecnológicos	Total
2024			
Saldo neto al 1 de julio de 2023	10,293,713	3,138,312	13,432,025
Adiciones	-	3,493,395	3,493,395
Ajustes	-	(256,999)	(256,999)
Ventas y retiros	(16,206)	-	(16,206)
Depreciación del año	(3,008,677)	-	(3,008,677)
Capitalizaciones	1,828,165	(1,828,165)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2024	<u>9,096,995</u>	<u>4,546,543</u>	<u>13,643,538</u>
Costo	30,485,929	4,546,543	35,032,472
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(21,388,934)</u>	<u>-</u>	<u>(21,388,934)</u>
Saldo neto	<u>9,096,995</u>	<u>4,546,543</u>	<u>13,643,538</u>
2023			
Saldo neto al 1 de julio de 2022	10,154,159	3,069,733	13,223,892
Adiciones	156,186	2,943,729	3,099,915
Ajustes	-	(79,011)	(79,011)
Depreciación del año	(2,812,771)	-	(2,812,771)
Capitalizaciones	2,796,139	(2,796,139)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2023	<u>10,293,713</u>	<u>3,138,312</u>	<u>13,432,025</u>
Costo	28,693,778	3,138,312	31,832,090
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(18,400,065)</u>	<u>-</u>	<u>(18,400,065)</u>
Saldo neto	<u>10,293,713</u>	<u>3,138,312</u>	<u>13,432,025</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

12. Activos por Derecho de Uso, Neto

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

	Inmuebles Arrendados	Espacios para Cajeros Automáticos	Otros Arrendamientos	Total
2024				
Saldo neto al inicio del año	3,698,461	66,048	23,150	3,787,659
Costo-adiciones del año	313,817	99,980	23,493	437,290
Costo – adición estimada	63,319	-	-	63,319
Ajustes por remediación de activos por derecho de uso	(535,301)	-	-	(535,301)
Depreciación del año	<u>(819,258)</u>	<u>(85,255)</u>	<u>(16,922)</u>	<u>(921,435)</u>
Saldo neto al final del año	<u>(2,721,038)</u>	<u>80,773</u>	<u>29,721</u>	<u>2,831,532</u>
2023				
Saldo neto al inicio del año	3,990,279	126,029	6,113	4,122,421
Costo-adiciones del año	276,029	54,868	36,297	367,194
Ajustes por remediación de activos por derecho de uso	216,331	4,740	-	221,071
Depreciación del año	<u>(784,178)</u>	<u>(119,589)</u>	<u>(19,260)</u>	<u>(923,027)</u>
Saldo neto al final del año	<u>3,698,461</u>	<u>66,048</u>	<u>23,150</u>	<u>3,787,659</u>

Los activos por derecho de uso comprenden los pisos arrendados de las sedes administrativas y locales donde funcionan las agencias de atención al público. Los costos incluyen el importe de la medición inicial de las obligaciones por arrendamientos, cuyas tasas oscilan entre 4.8% y 5.6% (2023: entre 4.2% y 7.2%).

13. Bienes Adjudicados y en Dación de Pago

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene como pago de obligaciones que mantenían algunos clientes, propiedades inmuebles y terrenos por un total de B/.15,803,138 (2023: B/.12,946,832) debidamente inscritas en el Registro Público.

Al 30 de junio de 2024, el Banco realizó la estimación del valor razonable considerando los diversos factores que inciden directa o indirectamente en su valorización, sean estos principalmente su ubicación, topografía, influencia de forma, tamaño, condiciones actuales que presenta, zonificación o de tipo de uso que cuenta o se le ha dado al terreno o en su entorno, disponibilidad de infraestructura, posibles afectaciones por reubicación de sistema de aguas servidas y relación de oferta y demanda que se puedan presentar en el sector por las condiciones anteriormente señaladas.

El movimiento de la reserva regulatoria para bienes en dación de pago se detalla en la Nota 22.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

14. Impuesto sobre la Renta Diferido

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

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	11,783,581	11,325,970
Ajuste año anterior	(32)	-
Créditos en el estado consolidado de resultados (Nota 24)	<u>(829,542)</u>	<u>457,611</u>
Saldo al final del año	<u><u>10,954,007</u></u>	<u><u>11,783,581</u></u>

Por el año terminado al 30 de junio, el impuesto sobre la renta diferido se genera de las siguientes partidas:

	2024	2023
Activo por impuesto sobre la renta diferido		
Comisiones diferidas	5,100,806	4,879,257
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	7,166,414	6,957,862
Activos por derecho de uso	<u>596,682</u>	<u>815,624</u>
	12,863,902	12,652,743
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido		
Pasivos por arrendamientos	(631,858)	(869,162)
Comisiones pagadas a promotores	<u>(1,278,037)</u>	<u>-</u>
	(1,909,895)	(869,162)
Activo por impuesto diferido	<u><u>10,954,007</u></u>	<u><u>11,783,581</u></u>

Al 30 de junio, el impuesto sobre la renta diferido acreditado al estado consolidado de resultados se genera de las siguientes partidas:

	2024	2023
Comisiones diferidas	221,549	687,267
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	208,552	(212,804)
Activos por derecho de uso	(218,942)	(89,030)
Comisión pagada a promotores	(1,278,037)	-
Ajuste año anterior	32	-
Pasivos por arrendamientos	<u>237,304</u>	<u>72,178</u>
	<u><u>(829,542)</u></u>	<u><u>457,611</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

15. Deudores Varios y Otros Activos

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

	2024	2023
Cuentas por cobrar- fideicomiso garantía	11,617,789	14,477,932
Cuentas por cobrar terceros	6,420,554	4,953,223
Subsidios por créditos de intereses preferenciales	4,822,925	5,656,952
Servicio de descuento financiado	3,591,129	3,382,367
Gastos e impuestos pagados por anticipados	2,827,392	1,940,020
Otros activos no comerciables	2,750,850	2,750,850
Otros activos	2,549,254	2,212,083
Concesión forestal	433,158	433,158
Adelanto a empleados	292,763	455,797
Depósitos entregados en garantía	290,244	236,934
Cuentas por cobrar a relacionadas (Nota 23)	<u>281,271</u>	<u>173,793</u>
	<u>35,877,329</u>	<u>36,673,109</u>

16. Obligaciones

Al 30 de junio de 2024, las obligaciones por B/.95,430,330 (2023: B/.134,835,732) corresponden a financiamientos de bancos locales y extranjeros con tasas de interés nominal entre 5.07% y 6.93% (2023: entre 3.75% y 7.24%). Al 30 de junio de 2024, B/.51,141,388 (2023: B/.90,311,332) se encuentran garantizados por Bonos de Agencias, Bonos del Tesoro, Bonos Globales. Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 22 de octubre de 2024 y el 10 de marzo de 2028 (véase Nota 8).

17. Bonos por Pagar

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Mediante la Resolución SMV No.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.

	2024			2023		
	Monto	Tasa Interés	Vencimiento	Monto	Tasa Interés	Vencimiento
Bonos Corporativos Rotativos Serie "A"	-	-	-	10,000,000	5.75%	Noviembre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AH"	-	-	-	3,000,000	3.00%	Agosto-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AK"	-	-	-	3,000,000	2.50%	Noviembre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AL"	3,000,000	3.25%	Noviembre-24	3,000,000	3.25%	Noviembre-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AS"	-	-	-	1,000,000	2.50%	Abril-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AT"	-	-	-	3,000,000	3.25%	Agosto-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AU"	-	-	-	4,000,000	4.50%	Octubre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AV"	-	-	-	600,000	5.75%	Abril-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AW"	-	-	-	2,000,000	5.75%	Marzo-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AX"	-	-	-	600,000	5.75%	Abril-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AY"	-	-	-	2,055,000	5.25%	Octubre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AZ"	-	-	-	3,173,000	5.75%	Abril-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BA"	30,000,000	6.00%	Mayo-25	30,000,000	6.00%	Mayo-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BB"	-	-	-	1,242,000	5.25%	Diciembre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BC"	-	-	-	1,086,000	5.75%	Junio-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BD"	1,000,000	5.75%	Julio-24	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BE"	5,000,000	6.00%	Septiembre-25	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BF"	2,000,000	5.75%	Octubre-24	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BG"	5,000,000	5.75%	Noviembre-24	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BH"	5,000,000	6.00%	Noviembre-25	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BI"	500,000	5.75%	Noviembre-24	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BJ"	428,000	5.75%	Diciembre-24	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BK"	210,000	6.00%	Diciembre-25	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BL"	500,000	5.75%	Diciembre-24	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BM"	500,000	5.75%	Marzo-25	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BN"	1,000,000	5.75%	Abril-25	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BO"	1,000,000	5.50%	Octubre-24	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BP"	536,000	5.75%	Junio-25	-	-	-
Total de Bonos Corporativos	55,674,000			67,756,000		
Bonos Subordinados Serie "C"	17,089,000	5.00%	Agosto-31	17,089,000	5.00%	Agosto-31
Total de Bonos Subordinados	17,089,000			17,089,000		
Total de Bonos Corporativos y Subordinados	72,763,000			84,845,000		
Intereses por pagar	317,052			294,945		
Total de Bonos Corporativos y Subordinados	73,080,052			85,139,945		

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

18. Pasivos por Arrendamientos

Al 30 de junio, el detalle de las obligaciones por arrendamientos financieros se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	4,019,844	4,307,048
Adiciones del año	437,290	367,194
Ajustes por remediación de pasivos financieros por arrendamiento	(551,125)	247,107
Pagos de arrendamientos	<u>(926,182)</u>	<u>(901,505)</u>
Saldo al final del año	<u>2,979,827</u>	<u>4,019,844</u>

Al 30 de junio de 2024, el monto reconocido en el flujo de efectivo está constituido por pagos a principal, como actividad de financiamiento por B/.926,182 (2023: B/.901,505) y los intereses pagados por los pasivos financieros por B/.200,317 (2023: B/.217,965). Los plazos de los pasivos por arrendamiento se encuentran principalmente entre 1 y más de 5 años.

19. Otros Pasivos

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

	2024	2023
Operaciones pendientes de E-commerce	34,267,392	21,457,562
Operaciones pendientes de aplicación	5,668,036	7,539,969
Obligaciones laborales por pagar	4,603,838	6,833,628
Mensualidad adelantada por aplicar	2,122,797	2,421,224
Reserva por puntos de lealtad	701,552	701,222
Seguros por pagar	684,790	226
Depósitos de clientes en garantía	652,646	1,371,299
Fondo especial de compensación de interés por pagar	428,847	405,593
Impuesto sobre la renta por pagar	234,307	316,076
Cheques vencidos no reclamados	195,511	194,317
Reserva para contingencias (Nota 25)	10,350	14,660
Otros pasivos	<u>6,586,633</u>	<u>6,092,699</u>
	<u>56,156,699</u>	<u>47,348,475</u>

Al 30 de junio de 2024, el saldo de la provisión de prima de antigüedad, incluida en obligaciones laborales por pagar, totalizó B/.1,574,786 (2023: B/.1,763,575). Esta provisión se encuentra garantizada con un depósito en Progreso Fondo de Cesantía, cuyo saldo al 30 de junio de 2024 es de B/.2,326,258 (2023: B/.2,212,087).

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

20. Contingencias

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

21. Acciones Comunes

El capital social autorizado del Banco está compuesto de 3,000,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.20 cada una. Las acciones emitidas y en circulación ascienden a 2,202,500 acciones comunes, con un capital pagado de B/.44,050,000 (2023: B/.44,050,000).

22. Reservas Regulatorias y de Capital

Al 30 de junio, las reservas regulatorias y otras reservas de capital se detallan a continuación:

	Reservas Regulatorias			Otras Reservas de Capital		
	Bienes Adquiridos en Dación de Pago	Reserva Regulatoria	Total	Pérdidas no realizadas por Cambios en el Valor Razonable en otras utilidades integrales	Participación en Otras Partidas Integrales	Total
2024						
Saldo al inicio del año	4,500,050	29,944,953	34,445,003	(11,142,184)	(1,483,696)	(12,625,880)
Aumento	1,607,935	3,114,602	4,722,537	4,097,592	830,720	4,928,312
Disminuciones	(65,707)	(611,356)	(677,063)	-	-	-
Ventas	(1,602,550)	-	(1,602,550)	-	-	-
	(60,322)	2,503,246	2,442,924	4,097,592	830,720	4,928,312
Saldo al final del año	4,439,728	32,448,199	36,887,927	(7,044,592)	(652,976)	(7,697,568)

	Reservas Regulatorias			Otras Reservas de Capital		
	Bienes Adquiridos 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
2023						
Saldo al inicio del año	5,081,314	28,473,613	33,554,927	(12,286,572)	(1,709,964)	(13,996,536)
Aumento	1,431,225	1,471,340	2,902,565	1,144,388	226,268	1,370,656
Ventas	(2,012,489)	-	(2,012,489)	-	-	-
	(581,264)	1,471,340	890,076	1,144,388	226,268	1,370,656
Saldo al final del año	4,500,050	29,944,953	34,445,003	(11,142,184)	(1,483,696)	(12,625,880)

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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

	2024	2023
Reserva patrimonial dinámica, Acuerdo No.4-2013	24,651,387	24,651,387
Reserva de riesgo país, Acuerdo No.7-2018	6,695,467	3,987,233
Reserva de bienes adquiridos en dación de pago, Acuerdo No.3-2009	4,439,728	4,500,050
Reserva para préstamos en proceso de adjudicación, Acuerdo No.11-2019	1,101,345	1,306,333
	<u>36,887,927</u>	<u>34,445,003</u>

23. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	2024				Total
	Entidades Relacionadas	Asociadas	Última Controladora	Directores Ejecutivos y Empleados	
Estado consolidado de Situación					
Financiera					
Activos					
Préstamos	29,132,684	14,933,228	-	11,574,940	55,640,852
Deudores varios y otros activos	24,786,032	-	-	-	24,786,032
Intereses por cobrar	25,609	1,375	-	20,510	47,494
Inversiones con cambios en resultados	525,409	-	-	-	525,409
Inversiones al costo amortizado	4,290,000	-	-	-	4,290,000
Inversiones en asociadas	-	125,096,099	-	-	125,096,099
	<u>58,759,734</u>	<u>140,030,702</u>	<u>-</u>	<u>11,595,450</u>	<u>210,385,886</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	71,643,997	4,313,150	-	1,131,363	77,088,510
Depósitos de ahorros	6,057,637	16,410,095	-	3,619,744	26,087,476
Depósitos a plazo fijo	39,751,564	37,000,000	-	8,153,733	84,905,297
Bonos por pagar	13,500,000	4,600,000	-	-	18,100,000
Intereses acumulados por pagar	594,277	1,397,090	-	175,315	2,166,682
Intereses acumulados por pagar sobre bonos	58,217	4,697	-	-	62,914
	<u>131,605,692</u>	<u>63,725,032</u>	<u>-</u>	<u>13,080,155</u>	<u>208,410,879</u>
Capital					
Dividendos pagados	-	-	2,546,895	-	2,546,895
Reservas Varias					
Participación en otras utilidades integrales	-	652,975	-	-	652,975

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Estado Consolidado de Resultados					
Intereses ganados sobre préstamos	656,734	91,062	-	340,869	1,088,665
Intereses ganados por sobregiros	1,342,430	719,452	-	3,917	2,065,799
Comisiones procedentes de contratos	62,450	16,067	-	12,455	90,972
Otros ingresos	240,000	-	-	-	240,000
Participación en los resultados de asociadas	-	15,892,122	-	-	15,892,122
	<u>2,301,614</u>	<u>16,718,703</u>	<u>-</u>	<u>357,241</u>	<u>19,377,558</u>
Gasto por intereses - depósitos	3,537,415	2,228,488	-	469,339	6,235,242
Gasto por intereses - bonos	764,304	223,672	-	-	987,976
Gasto de comisiones	657,700	-	-	-	657,700
Comisión por manejo de cartera	414,039	28,973	-	-	443,012
Alquileres	253,260	-	-	-	253,260
Seguros	-	1,739,681	-	-	1,739,681
Compensaciones a ejecutivos claves	-	-	-	4,424,330	4,424,330
	<u>5,626,718</u>	<u>4,220,814</u>	<u>-</u>	<u>4,893,669</u>	<u>14,741,201</u>
Operaciones Fuera de Balance					
Compromisos y contingencias	6,958,473	-	-	-	6,958,473

2023

	Entidades Relacionadas	Asociadas	Última Controladora	Directores Ejecutivos y Empleados	Total
Estado consolidado de Situación Financiera					
Activos					
Préstamos	34,359,753	13,878,751	-	7,680,540	55,919,044
Depósitos a plazo	15,500,000	-	-	-	15,500,000
Deudores varios y otros activos	24,370,202	-	-	-	24,370,202
Intereses por cobrar	43,787	1,375	-	14,621	59,783
Inversiones con cambios en resultados	563,602	-	-	-	563,602
Inversiones al costo amortizado	4,650,000	-	-	-	4,650,000
Inversiones en asociadas	-	110,750,359	-	-	110,750,359
	<u>79,487,344</u>	<u>124,630,485</u>	<u>-</u>	<u>7,695,161</u>	<u>211,812,990</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	96,066,777	2,373,311	-	948,793	99,388,881
Depósitos de ahorros	6,908,762	12,743,396	-	2,862,040	22,514,198
Depósitos a plazo fijo	33,798,488	47,000,000	-	7,445,135	88,243,623
Bonos por pagar	19,862,000	4,200,000	-	-	24,062,000
Intereses acumulados por pagar	168,919	1,797,247	-	114,529	2,080,695
Intereses acumulados por pagar sobre bonos	37,265	2,333	-	-	39,598
	<u>156,842,211</u>	<u>68,116,287</u>	<u>-</u>	<u>11,370,497</u>	<u>236,328,995</u>
Capital					
Dividendos pagados	-	-	509,379	-	509,379
Reservas Varias					
Participación en otras utilidades integrales	-	(1,483,695)	-	-	(1,483,695)

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

Estado Consolidado de Resultados					
Intereses ganados sobre préstamos	791,464	83,646	-	311,468	1,186,578
Intereses ganados por sobregiros	898,094	642,825	-	337	1,541,256
Comisiones procedentes de contratos	62,321	15,875	-	1,819	80,015
Otros ingresos	240,000	-	-	-	240,000
Participación en los resultados de asociadas	-	12,281,231	-	-	12,281,231
	<u>1,991,879</u>	<u>13,023,577</u>	<u>-</u>	<u>313,624</u>	<u>15,329,080</u>
Gasto por intereses - depósitos	2,775,119	2,056,922	-	343,797	5,175,838
Gasto por intereses - bonos	927,498	210,000	-	-	1,137,498
Gasto de comisiones	1,577,872	-	-	-	1,577,872
Comisión por manejo de cartera	380,082	50,690	-	-	430,772
Alquileres	253,260	-	-	-	253,260
Seguros	-	1,690,273	-	-	1,690,273
Compensaciones a ejecutivos claves	-	-	-	3,515,534	3,515,534
	<u>5,913,831</u>	<u>4,007,885</u>	<u>-</u>	<u>3,859,331</u>	<u>13,781,047</u>
Operaciones Fuera de Balance					
Compromisos y contingencias	4,917,391	-	-	-	4,917,391

Durante el año terminado al 30 de junio de 2024, el Banco realizó operaciones de contratos derivados con una entidad relacionada, pagando primas por B/.657,700 (2023: B/.1,577,872), las cuales están registradas como gasto de comisiones.

24. Impuesto sobre la Renta, Neto

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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

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

	2024	2023
Impuesto corriente	1,873,981	2,675,104
Impuesto diferido (Nota 14)	<u>829,542</u>	<u>(457,611)</u>
	<u><u>2,703,523</u></u>	<u><u>2,217,493</u></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, como se presenta a continuación por el año terminado al 30 de junio:

	2024	2023
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>32,818,169</u>	<u>33,072,115</u>
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año sobre la tasa de 25%	8,204,543	8,268,029
Más: Efecto fiscal de gastos no deducibles	5,315,508	4,135,858
Efecto de pérdida fiscal	(54,473)	(54,473)
Menos: Efecto fiscal de ingresos exentos y operaciones de fuente extranjera	<u>10,762,055</u>	<u>10,131,921</u>
	<u>2,703,523</u>	<u>2,217,493</u>
Ajuste de años anteriores	<u>(188,408)</u>	<u>-</u>
Impuesto sobre la renta	<u><u>2,515,115</u></u>	<u><u>2,217,493</u></u>
Tasa efectiva	<u>7.66%</u>	<u>6.71%</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(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 al 30 de junio:

	2024	2023
Cartas de crédito	653,793	6,415,059
Avales y fianzas	13,973,056	9,704,863
Cartas promesas de pago	<u>4,089,555</u>	<u>4,773,695</u>
	<u>18,716,404</u>	<u>20,893,617</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 y promesas de pago 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:

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de julio de 2022	5,063	-	-	5,063
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	105	-	-	105
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses - Etapa 1	-	-	-	-
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia - Etapa 2	-	-	-	-
Instrumentos financieros con deterioro crediticio - Etapa 3	-	-	-	-
Instrumentos financieros dados de baja	(4,016)	-	-	(4,016)
Instrumentos financieros originados o comprados	13,508	-	-	13,508
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	<u>14,660</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,660</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

26. Ingresos Procedentes de Contratos

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

	2024	2023
Comercio electrónico (i)	22,900,914	21,788,546
Tarjetas de débito y crédito (ii)	7,786,272	7,418,779
Servicios bancarios (iii)	4,201,153	4,324,670
Otras comisiones	598,162	580,575
Actividades fiduciarias	47,962	60,702
Banca seguro	39,557	46,746
Cartas de crédito	<u>28,847</u>	<u>90,897</u>
	<u>35,602,867</u>	<u>34,310,915</u>

La naturaleza de estas comisiones se presenta a continuación:

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

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

	2024	2023
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1,527,770	(200,354)
Ganancia por valuación de activos a valor razonable con cambios en resultados	<u>348,142</u>	<u>2,896,200</u>
	<u><u>1,875,912</u></u>	<u><u>2,695,846</u></u>

28. Otros Gastos

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

	2024	2023
Sitio de contingencia	1,059,001	872,164
Seguridad y vigilancia	791,893	791,354
Seguros	752,387	824,607
Cuotas y suscripciones	631,519	539,208
Pérdida en venta de bienes adjudicados	595,635	352,703
Servicios de descuento	474,986	382,889
Aseo y limpieza	434,006	430,669
Transporte y gasolina	410,601	372,264
Útiles y papelería	403,256	346,462
Comunicaciones	256,612	240,473
Alquileres	200,711	183,698
Viajes y reuniones	87,366	77,923
Otros gastos	<u>1,547,599</u>	<u>1,162,877</u>
	<u><u>7,645,572</u></u>	<u><u>6,877,291</u></u>

Credicorp Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados

30 de junio de 2024

(Cifras en balboas)

29. Información de Segmentos

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

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

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

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

	2024			
	Corporativo	Consumo	Otros	Total
Ingresos por intereses	32,544,624	82,544,165	-	115,088,790
Gastos de intereses	(17,152,160)	(36,046,551)	-	(53,198,712)
Provisiones, netas	(1,604,710)	(3,213,999)	-	(4,818,708)
Ingresos por contratos	23,885,500	11,717,366	-	35,602,867
Otros gastos	(18,464,306)	(2,327,0574)	-	(20,791,360)
Gastos generales y administrativos	(13,596,518)	(41,360,312)	-	(54,956,830)
Participación en los resultados de asociadas	-	-	15,892,112	15,892,112
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	5,612,432	11,313,615	15,892,112	32,818,169
Menos: Impuesto sobre la renta	(651,609)	(1,863,506)	-	(2,515,115)
Utilidad neta	4,960,823	9,450,109	15,892,112	30,303,054
Total de activos	762,907,056	1,196,499,534	-	1,959,406,590
Total de pasivos	600,987,955	1,007,053,073	-	1,608,041,028

Credicorp Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados 30 de junio de 2024 (Cifras en balboas)

	2023			
	Corporativo	Consumo	Otros	Total
Ingresos por intereses	22,835,316	74,891,408	-	97,726,724
Gastos de intereses	(13,142,788)	(24,630,586)	-	(37,773,374)
Provisiones, netas	(1,200,308)	(2,491,421)	-	(3,691,729)
Ingresos por contratos	22,942,514	11,368,401	-	34,310,915
Otros gastos	(18,429,532)	(495,530)	-	(18,925,062)
Gastos generales y administrativos	(9,652,372)	(41,204,218)	-	(50,856,590)
Participación en los resultados de asociadas	-	-	12,281,231	12,281,231
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	3,352,830	17,438,054	12,281,231	33,072,115
Menos: Impuesto sobre la renta	(249,087)	(1,968,406)	-	(2,217,493)
Utilidad neta	<u>3,103,743</u>	<u>15,469,648</u>	<u>12,281,231</u>	<u>30,854,622</u>
Total de activos	<u>632,869,925</u>	<u>1,318,455,675</u>	-	<u>1,951,325,600</u>
Total de pasivos	<u>575,996,390</u>	<u>1,056,277,297</u>	-	<u>1,632,273,687</u>

Para el año terminado el 30 de junio de 2024, los intereses ganados sobre préstamos por B/. 92,630,142(2023: B/.82,427,576) representan el grupo más significativo de ingresos del Banco. Por región geográfica, estos ingresos están concentrados en la República de Panamá. En relación con los ingresos por intereses de inversiones, depósitos y otros ingresos, no se dispone de la información necesaria para la segregación por región en atención al costo excesivo para obtenerlo

30. Adecuación de Capital

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados
30 de junio de 2024**

(Cifras en balboas)

Para efectos del cálculo de la adecuación de capital, el Banco se basa en los Acuerdo No.1-2015 del 3 de febrero de 2015, Acuerdo No.3-2016 del 22 de marzo de 2016, que modificaron al Acuerdo No.5-2008 del 1 de octubre de 2008, por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte 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.

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

	2024	2023	
Capital Primario (Pilar 1)			
Capital social pagado	44,050,000	44,050,000	
Utilidades no distribuidas	277,990,471	253,182,790	
Otras partidas de resultado integral	(7,044,593)	(11,142,186)	
Otras reservas autorizadas	-	3,846,801	
Total de capital primario	<u>314,995,878</u>	<u>289,937,405</u>	
Reserva dinámica de créditos	24,651,387	24,651,387	
Instrumentos emitidos que no estén incluidos como capital secundario	<u>17,089,000</u>	<u>17,089,000</u>	
Total de fondos de capital regulatorio	<u>356,736,265</u>	<u>331,677,792</u>	
Activos ponderados por riesgo de crédito neto	<u>1,317,247,053</u>	<u>1,267,789,506</u>	
Activos ponderados por riesgo de mercado	<u>43,136,100</u>	<u>37,854,383</u>	
Activos ponderados por riesgo operativo	<u>75,309,497</u>	<u>85,055,989</u>	
Total de activos ponderados con base a riesgo neto	<u>1,435,692,650</u>	<u>1,390,699,878</u>	
Indicadores	2024	2023	Mínimos
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	24.85%	23.85%	8%
Coefficiente de apalancamiento	16.67%	15.22%	3%
Total de activos de riesgo de crédito	<u>1,889,533,633</u>	<u>1,904,356,550</u>	

31. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

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

a) Ley Bancaria

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

b) Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas 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.

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. 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 en las 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados
30 de junio de 2024**

(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/.1,101,344 (2023: B/.1,306,332), 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados 30 de junio de 2024 (Cifras en balboas)

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

	2024		2023	
	Préstamos	Provisión	Préstamos	Provisión
Normal	1,157,210,750	-	1,153,456,102	-
Mención especial	39,801,484	2,309,962	48,829,745	1,995,788
Subnormal	34,369,966	6,109,680	42,343,865	8,051,156
Dudoso	14,034,459	5,629,763	9,578,025	2,768,763
Irrecuperable	<u>8,527,127</u>	<u>2,689,741</u>	<u>10,615,964</u>	<u>2,973,770</u>
	<u>1,253,943,786</u>	<u>16,739,146</u>	<u>1,264,823,701</u>	<u>15,789,477</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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados
30 de junio de 2024**

(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 30 de junio de 2024, la provisión dinámica es de B/.24,651,387 (2023: B/.24,651,387) (véase Nota 22).

Disposiciones sobre la Gestión del Riesgo País

El Acuerdo No.7-2018 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No Auditados
30 de junio de 2024
(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 30 de junio de 2024, 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/.6,695,467 (2023: B/.3,987,233) (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 (y Artículo 18 del Acuerdo No.6-2000 anterior) establece la suspensión del reconocimiento de los intereses cuando el Banco: a) determine el deterioro en la condición financiera del cliente, y/o b) el deudor no haya realizado los pagos contractuales originalmente acordados en más de cierto número de días según el tipo de préstamo, y c) el Banco determine la inseguridad de recuperar la totalidad del sobregiro ante la falta de cancelación del mismo en un número determinado de días.

Al 30 de junio de 2024, los préstamos en estado de no-acumulación por B/.19,878,434 (2023: B/.19,291,332) mantienen garantías reales por B/.28,106,288 (2023: B/.36,023,681). El total de intereses no reconocidos como ingresos de esta cartera fue de B/.1,958,042 (2023: B/.1,418,043).