

**REPUBLICA DE PANAMA
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMA**

**ACUERDO 18-2000
(de 11 de octubre de 2000)
Modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018**

**FORMULARIO IN-A
INFORME DE ACTUALIZACION
ANUAL**

AÑO TERMINADO EL: 30 de junio de 2023

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
- Ninguna (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 / 210-0071

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

I. PARTE

I. INFORMACION DE LA COMPAÑÍA

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

1. Detalles de Fundación

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

El Emisor, es una institución bancaria panameña de capital privado, con oficinas principales en Calle 50, Ciudad de Panamá, República de Panamá. El apartado postal del Emisor es el 0833-0125, Ciudad de Panamá, República de Panamá, su teléfono es el 210-1111, su fax es el 210-0071 y su sitio web: www.credicorpbank.com

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

B. Pacto Social del Emisor

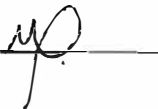
Contratos con Partes Relacionadas

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

Derechos, Preferencias y Restricciones

En cada nueva emisión de acciones comunes, los tenedores de acciones comunes del Emisor tendrán el derecho preferente de suscribir acciones en proporción a las acciones comunes de que a la razón sean propietarios. Los tenedores de acciones comunes dispondrán de treinta (30) días calendario contados a partir de la fecha de la notificación correspondiente, para hacer valer su derecho de adquisición preferente de conformidad con las condiciones fijadas por la Junta Directiva.

Representante Legal



Transcurrido el término antes mencionado, la Junta Directiva quedará en libertad de vender las acciones comunes no suscritas por el precio que estime conveniente, siempre que no sea inferior al ofrecido a los tenedores de acciones comunes. Será nula la emisión de acciones que contravenga el derecho de suscripción preferente en la forma descrita. De igual forma, los tenedores de acciones comunes tienen derecho preferente de adquirir las acciones comunes que otro accionista pretenda traspasar. En caso de emisión de acciones preferentes, los tenedores de acciones comunes no tendrán derecho preferente alguno para adquirir dichas acciones preferentes. Los accionistas preferentes no tienen derecho de adquisición preferente en la emisión o venta de acciones ni comunes ni preferentes. Los tenedores de acciones preferentes no tendrán restricciones en las ventas de sus acciones y podrán disponer libremente de ellas.

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

Dividendos

La declaración de dividendos compete a la Junta Directiva, a su discreción. El Emisor no tiene una política de dividendos establecida en su Pacto Social ni en otro documento. No obstante, el Pacto Social establece que las acciones preferentes tienen prelación al pago de dividendos respecto de las acciones comunes.

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

Redención de Acciones Preferentes

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

Junta Directiva y Dignatarios

El Pacto Social del Emisor establece que la Junta Directiva consistirá de no menos de tres (3) ni más de nueve (9) Directores, según se fije por resolución adoptada por el voto de la mayoría de las acciones presentes o representadas en cualquier reunión ordinaria o extraordinaria de los accionistas, y podrá contar con Suplentes. Actualmente la Junta Directiva la integran ocho (8) Directores. Los Dignatarios de la sociedad son designado y removidos por la Junta de Accionistas y los cuales deberán ser Directores para ejercer la posición, y sus facultades y su capacidad para representar a la sociedad y actuar en su nombre fijadas por la Junta Directiva, y actualmente son un Presidente, un Vicepresidente, un Tesorero y un Secretario. La Junta Directiva puede elegir uno más subtesoreros o subsecretarios, agentes y empleados. Cualquier dignatario puede desempeñar más de un cargo.

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



Junta General de Accionistas y Derechos de Voto

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

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

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

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

Enmienda del Pacto Social

El Pacto social del Emisor podrá ser enmendado por resolución en que conste dicha enmienda o enmiendas, adoptadas por un 70% de todas las acciones comunes representadas en una reunión extraordinaria convocada con tal fin, o en una reunión ordinaria si se hubiere dado el debido aviso.

Otros

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

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

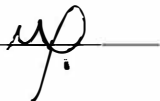
La modificación del capital autorizado del Emisor, toda vez que implica una enmienda al Pacto Social, requiere la aprobación del 70% de las acciones comunes emitidas y en circulación.

C. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

1. Giro Normal del Negocio

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

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



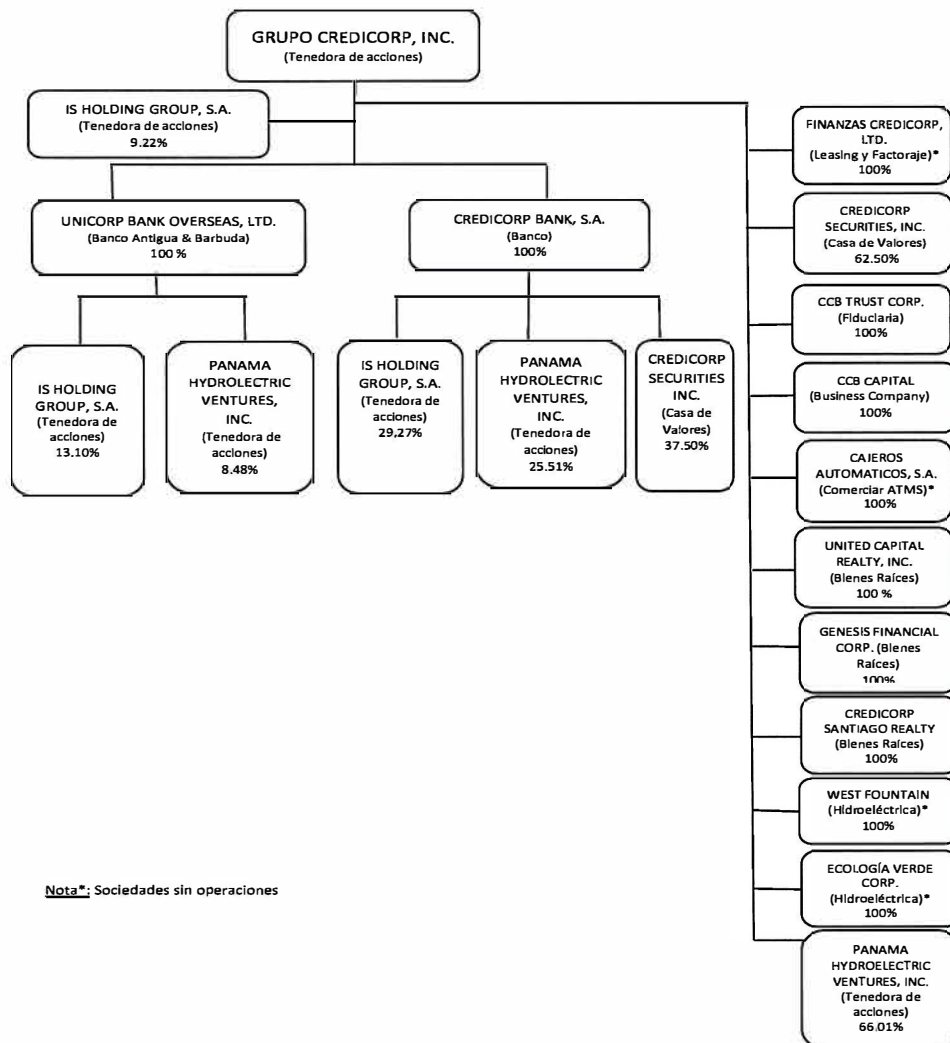
D. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

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

El Emisor, a su vez, tiene inversiones en compañías asociadas que apoyan el crecimiento y diversificación en diversos negocios financieros:

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

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



Nota*: Sociedades sin operaciones

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

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

	Equipo de Cómputo	Equipo Rodante	Mobiliario y Equipo	Mejoras a la Propiedad	Terrenos	Proyectos en Proceso	Total
2023							
Costo	30,863,261	2,018,670	8,226,890	29,630,538	9,910,674	3,300,728	83,950,761
Depreciación acumulada	(20,224,925)	(1,593,025)	(7,673,867)	(16,016,263)	-	-	(45,508,080)
Saldo neto al 1 de julio de 2022	10,638,336	425,645	553,023	13,614,275	9,910,674	3,300,728	38,442,681
Adiciones	372,198	459,938	135,126	278	-	4,284,024	5,251,564
Ventas y retiros	(13)	(4,630)	(14)	-	-	-	(4,657)
Ajustes	-	-	-	-	-	(79,031)	(79,031)
Depreciación del año	(3,134,883)	(259,430)	(237,513)	(1,338,512)	-	-	(4,970,338)
Capitalizaciones	3,674,667	-	-	89,539	-	(3,764,206)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2023	11,550,305	621,523	450,622	12,365,580	9,910,674	3,741,515	38,640,219
Costo	34,898,372	2,467,496	8,355,534	29,720,356	9,910,674	3,741,515	89,093,947
Depreciación y amortización acumuladas	(23,348,067)	(1,845,973)	(7,904,912)	(17,354,776)	-	-	(50,453,728)
Activo fijo, neto	11,550,305	621,523	450,622	12,365,580	9,910,674	3,741,515	38,640,219
30 de junio de 2022							
Costo	20,365,593	2,062,183	8,510,726	29,381,821	9,910,674	11,196,063	81,427,060
Depreciación acumulada	(17,255,428)	(1,570,427)	(7,793,849)	(14,656,318)	-	-	(41,276,022)
Saldo neto al 1 de julio de 2021	3,110,165	491,756	716,877	14,725,503	9,910,674	11,196,063	40,151,038
Adiciones	556	164,806	36,722	888	-	3,206,487	3,409,459
Ventas y retiros	(49)	(11,115)	(1,325)	(17)	-	-	(12,506)
Ajustes	-	-	-	-	-	(57,173)	(57,173)
Depreciación del año	(3,036,815)	(219,802)	(312,038)	(1,479,482)	-	-	(5,048,137)
Capitalizaciones	10,564,479	-	112,787	367,383	-	(11,044,649)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2022	10,638,336	425,645	553,023	13,614,275	9,910,674	3,300,728	38,442,681
Costo	30,863,261	2,018,670	8,226,890	29,630,538	9,910,674	3,300,728	83,950,761
Depreciación y amortización acumulada	(20,224,925)	(1,593,025)	(7,673,867)	(16,016,263)	-	-	(45,508,080)
Activo fijo neto	10,638,336	425,645	553,023	13,614,275	9,910,674	3,300,728	38,442,681

Representante Legal



F. INFORME SOBRE TENDENCIAS

a. Sucursales

Actualmente cuenta con 16 sucursales activas y cuatro (4) Centro de Préstamos, uno en David, provincia de Chiriquí, uno en Avenida Perú, uno en Los Andes, Panamá y otro en Vista Alegre, Panamá Oeste.

Autobancos

CREDICORP BANK, S.A., cuenta con 8 (ocho) autobancos, como una estrategia integral para brindar un mayor servicio a sus clientes.

Panamá: Casa Matriz
Panamá: Sucursal de Vía España
Panamá: Sucursal de Costa del Este
Panamá: El Dorado
Panamá: Santiago
Panamá: Penonomé
Panamá: Cuatro Altos – Colón
Panamá: Chitré

b. Banca en Línea

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

c. Call Center

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

II. ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

Al 30 de junio de 2023, los activos líquidos del Emisor que incluyen los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que representan 20.4% del total de los activos, 30.0% del total de depósitos, y 27.3% del total de obligaciones que incluye la sumatoria de todos los depósitos y financiamientos recibidos.

Los activos líquidos están compuestos en su mayoría de activos líquidos primarios los cuales se constituyen por efectivo y depósitos en bancos. Al 30 de junio de 2023 los activos líquidos primarios representan el 39.3% del total de activos líquidos, el resto de los activos lo constituyen los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, valores a valor razonable con cambios en resultados y valores a costo amortizado que representa un 60.7% del total de los activos líquidos.



Activos líquidos

	30-jun-23	30-jun-22
Efectivo y efectos de caja	B/. 16,945,329	B/. 18,630,446
Depósitos en bancos	139,618,365	217,065,368
Inversiones en valores	<u>241,377,556</u>	<u>203,693,502</u>
Total	<u>B/. 397,941,250</u>	<u>B/. 439,389,316</u>

* No incluyen los intereses acumulados – junio 2023

El Emisor cumple con la liquidez legal mínima en porcentajes superiores a los establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá del 30%. Al 30 de junio de 2023 la liquidez del Emisor fue de 51.34%.

Las razones de liquidez del Emisor, al 30 de junio 2023 y 2022 son las siguientes:

Razones de Liquidez	30-JUN-2023	30-JUN-2022
Activos líquidos / Total de activos	20.4%	23.2%
Activos líquidos / Depósitos	30.0%	33.2%
Activos líquidos / Depósitos + Obligaciones	27.3%	30.4%
Inversiones / Total de activos líquidos	60.7%	46.4%
Act. liq. – Inversiones / Total de activos líquidos.	39.3%	54.0%
Act. liq. – Inversiones / Total de depósitos	12.0%	18.0%
Act. liq. – Inversiones / Total de obligaciones	11.0%	16.3%
Préstamos / Activos	62.2%	61.0%
Préstamos / Depósitos	91.5%	87.0%

* No incluyen los intereses acumulados – junio 2023

B. Recursos de Capital

El patrimonio neto del Emisor, al 30 de junio de 2023 fue de B/.319.0 millones lo que representa un aumento de 31.4 millones o 10.9% en comparación con el año 2022. Se obtuvieron utilidades del periodo por la suma de B/.30.8 millones.

Al 30 de junio de 2023, el capital autorizado está representado de la siguiente manera:

Tipo de acción	autorizadas	emitidas y en circulación	valor nominal por acción
Acciones comunes nominativas	3,000,000	2,202,500	B/. 20.00

De acuerdo con las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá el índice de adecuación de capital no debe ser inferior al 8%. Al 30 de junio de 2023 el índice de adecuación de capital del Emisor fue de 23.85%.

Representante Legal



C. Resultados de las Operaciones

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

Activos	30-jun-2023	30-jun-2022
Efectivo y depósitos en bancos	156,563,694	235,695,814
Inversión en valores	222,218,699	191,259,874
Valores a costo amortizado	19,158,857	12,433,628
Préstamos Netos	1,213,909,957	1,150,995,908
Activos Garantizados	112,388,249	82,683,406
Inversiones en Asociadas	<u>110,750,358</u>	<u>99,557,800</u>
Activos Productivos	1,834,989,814	1,772,626,430
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	38,640,219	38,442,682
Otros Activos *	<u>77,695,566</u>	<u>81,613,693</u>
	<u>116,335,785</u>	<u>120,056,375</u>
Total de Activos	<u>1,951,325,600</u>	<u>1,892,682,805</u>

***OTROS ACTIVOS:** incluyen derecho de uso, bienes recibidos en dación de pago, impuesto sobre la renta diferido, deudores varios e intereses por cobrar.

* No incluyen los intereses acumulados – junio 2023

Los activos totales del Emisor al 30 de junio del 2023 son de B/.1,951.3 millones mostrando un aumento del 3.1% en relación con junio del 2022.

El total de los activos productivos representan el 94.04% del total de activos y se componen así: efectivo y depósitos 8.02%, las inversiones con cambios en otras utilidades integrales 10.17%, la cartera de préstamos 62.22%, valores a costo amortizado 0.98%, las inversiones con cambios en resultados 1.22%, las inversiones en Asociadas 5.68%, los activos garantizados 5.76%.

Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos del Banco a junio de 2023 mostraba un saldo de B/.1,213.9 millones comparado al cierre del año 2022, representa un aumento de B/.62.9 Millones.

Representante Legal



El incremento se concentra en su mayor parte en el segmento de consumo y que va acorde con las estrategias de diversificar el riesgo en sector del crédito y cuyo nivel de recuperación se gestiona a través del descuento directo de planillas.

Préstamos	30-Jun-2023		30-Jun-2022	
		% Ponderación		Variación
Sector Interno:				
Consumo	B/.612,811,137	48.45%	B/.582,097,513	48.34%
Hipotecarios	346,060,728	27.36%	356,440,263	29.60%
Comercial	175,193,209	13.85%	137,102,999	11.39%
Instituciones financieras	19,085,088	1.51%	15,311,678	1.27%
Médicos y Compañías de Seguros	3,224,164	0.25%	2,974,352	0.25%
Construcción	55,275,748	4.37%	61,415,006	5.10%
Industrial	15,684,957	1.24%	10,345,650	0.86%
Alquileres y Mantenimientos	29,558,249	2.34%	30,721,535	2.55%
Agropecuarios	<u>7,022,317</u>	0.56%	<u>6,674,499</u>	0.55%
Total Sector Interno	<u>1,263,915,597</u>	99.93%	<u>1,203,083,495</u>	99.91%
Sector Externo				
Comerciales	437,963	0.03%	712,084	0.06%
Consumo	<u>470,141</u>	0.04%	<u>369,422</u>	0.03%
Total de Sector Externo	<u>908,104</u>	0.07%	<u>1,081,506</u>	0.09%
Total de Préstamos	<u>B/. 1,264,823,701</u>	100%	<u>B/. 1,204,165,001</u>	100%

* No incluyen los intereses acumulados – junio 2023

Pasivos:

Los depósitos totales del Emisor a junio de 2023 aumentaron a B/.1,326.3 millones mostrando un aumento de 0.30% o B/.3.9 millones en relación con junio del 2022.

Los depósitos están concentrados en depósitos a la vista con una disminución de 2.29% o B/.7.3 millones, de Ahorro con una disminución de 32.65% o B/.125.7 millones, los depósitos a plazo fijo con un aumento de (22.17%) o B/.136.9 millones, en relación con junio de 2022.

Representante Legal



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

Depósito de Clientes	30-JUN-2023	30-JUN-2022
A la vista	B/312,312,062	B/319,635,891
De Ahorro	259,343,894	385,049,956
A plazo fijo	<u>754,622,279</u>	<u>617,691,258</u>
Total de Depósitos	<u>B/ 1,326,278,235</u>	<u>B/ 1,322,377,105</u>

* No incluyen los intereses acumulados – junio 2023

Resultado de las Operaciones:

Este año la utilidad neta al 30 de junio de 2023 fue de 30.8 millones.

El Patrimonio de los accionistas al 30 de junio del 2023, aumento B/31.4 millones o 10.9%; representado por el Capital Pagado 14.0%, reserva de Revalorización 7.0% y Utilidades Retenidas 79.0%

Durante el periodo 2023 el Emisor experimentó un aumento de B/62.3 millones o 3.52% alcanzando B/1,834.9 millones de activos productivos en relación con el año 2022.

D. Análisis de Perspectivas:

La economía de Panamá es una de las más estables de América, durante los primeros seis meses de 2023, indicadores de actividad económica mostraron que el país continuó con un sólido crecimiento económico. El número de construcciones nuevas presentó un incremento interanual de 14.9%. La construcción residencial aumentó en 14.4% en los primeros 5 meses del año (60.3% en el mismo periodo de 2022) y alcanzó una participación de 97.9% sobre el total, en tanto que la construcción no residencial se aceleró, desde 33.9% en 2022 hasta 40.0% en 2023. La cartera de créditos real fue otro indicador que presentó incremento interanual 4.7% en mayo 2023 contrastando con la caída presentada en el mismo lapso del 2022 por -0.7%; registro alcanzado en igual lapso 2022 (3.5%). Los préstamos del sector hipotecario 34.1% de variación absoluta interanual, comerciales 20.3%, construcción 5.8% representando estos sectores el 62.9% de las colocaciones crediticias de la banca. En cuanto a calidad crediticia se registró una leve mejora al pasar de 4.7% en mayo de 2023 a 4.6% en mayo 2023.

Al cierre del segundo trimestre del año, el índice de liquidez del sistema bancario se redujo en 146 pb en relación con junio 2022, para alcanzar 58.2%. El mayor incremento lo presentó la banca privada extranjera con 918 pb y la privada panameña con 63 pb, para cerrar en 60.9% y 45.8% respectivamente.

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

A. IDENTIDAD

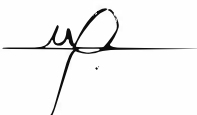
1. Directores, dignatarios y ejecutivos principales

Jorge Dixon de León	- Director Independiente y Presidente Junta Directiva
Nacionalidad	: Panameña
Fecha de Nacimiento	: 20 octubre 1954
Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: dixondeleon@gmail.com
Teléfono	: 210-1111

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

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

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



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

Realizó sus estudios en Drake University, Des Moines, Iowa, Estados Unidos de América obteniendo el título de Licenciado en Administración de Empresas. Luego realizó estudios avanzados de Maestría en Administración de Empresas en la Universidad Latinoamericana de Ciencias y Tecnología (ULACIT) graduándose con especialidad en finanzas y con honores. Cuenta con especializaciones en el área de Seguros y Mercadeo.

Con respecto a su experiencia laboral; ha fungido como presidente en la empresa JIMFOR, S.A. Empresa de Corretaje de Seguros, establecida en Panamá desde 1988 hasta el presente.

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

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

José Javier Rivera - **Director Independiente y Tesorero**
Nacionalidad : Panameña
Fecha de Nacimiento : 25 de Octubre de 1953
Domicilio Comercial : Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal : 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico : jj.rivera@rbc.com.pa
Teléfono : 210-1111

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



Gina Marissa de Sáenz	- Directora Independiente
Nacionalidad	: Panameña
Fecha de Nacimiento	: 7 de junio de 1959
Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: contacto@ginadesaenz.com
Teléfono	: 210-1111

Egresada de la Universidad Santa María La Antigua como Licenciada en Contabilidad, cuenta con un MBA y Post Grado en Alta Gerencia de la Universidad Latinoamericana de Ciencias y Tecnología, así como Programas Gerenciales en la University of San Francisco (USA), y Programa de Especialización en The George Washington University School of Business (USA). Ocupo los cargos de Auditor Supervisor Senior en la firma de Auditoria KPMG, de Sub Gerente en Banco Sabadell, de Gerente General en Banco Delta y como Directora de Planificación Estratégica en Unibank. También ha tenido participación en gremios, como Presidente y miembro de la JD de la Red Panameña de Microfinanzas y miembro del Consejo Directivo de AMPYME.

Carlos Araúz García	- Director Independiente
Nacionalidad	: Panameña
Fecha de Nacimiento	: 11 de abril 1974
Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: carlosarauzgarcia@gmail.com
Teléfono	: 210-1111

Realizo estudios en Christian Brothers University – Memphis, Tennessee obteniendo doble licenciatura en Economía y Finanzas, y MBA con especialización en Finanzas de la Nova Southeastern University Panama-Ft. Lauderdale de USA. Además, tiene un Commercial Banker Development Program de The Ivy School of Business en Western Ontario Canada. Con amplia experiencia en el área de Créditos Comerciales, Corporativo, Banca de Personas, Banca Privada y Créditos Especiales. Formo parte del equipo de Compras y Adquisiciones de Bank of Nova Scotia realizando los procesos de due diligence para la adquisición de bancos en El Salvador, México y New York. Su carrera bancaria da inicio en el Bank of Nova Scotia de Panamá y República Dominicana ocupando los cargos de Gerente Senior de Créditos Especiales, Vicepresidente asistente de la Unidad de Riesgo Crediticio, y Gerente Senior de Crédito Comercial y Corporativo. También laboro, en el Grupo Financiero Continental, Towerbank International y Allbank ocupando los cargos de Vicepresidente de Banca Personal, Privada, y Gerente General respectivamente.



Brittannia Amaya Solano

– Directora Independiente

Nacionalidad : Panameña
Fecha de Nacimiento : 11 de junio de 1971
Domicilio Comercial : Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal : 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico : bamaya@ipsumconsultores.com
Teléfono : 210-1111

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

Mario Garuz Castillo

– Director Independiente

Nacionalidad : Panameña
Fecha de Nacimiento : 8 septiembre de 1951
Domicilio Comercial : Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal : 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico : mgaruz@gcp.com.pa
Teléfono : 210-1111

Amplia experiencia en el área financiera, contable y auditoría. Fue Vicepresidente Ejecutivo de Administración y Finanzas y asesor del Grupo Ricardo Pérez. Participó en numerosas transacciones de adquisición, organización y disposición de empresas como la marca Toyota en Panamá, Grupo Tambor, Parque Eólico Toabé, Econofinanzas, entre otros. Fue miembro y director de la Junta Directiva del Grupo Multibank participando como Presidente del Comité de Auditoría y miembro de los comités de control de Riesgo y Cumplimiento. Es egresado de la Universidad Santa María La Antigua con el título de licenciado en Contabilidad, y cuenta con la licencia de corredor de Seguros de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, además de los programas gerenciales de Socios y Ejecutivos en KMG (Klynveld Main Goerdeler) y Grupo Ricardo Pérez, respectivamente.



Milton Ayón Wong

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono
Fax

- Gerente General

: Panameña
:2 septiembre de 1956
:Calle 50, Plaza Credicorp
:0833-0125 Panamá, República de Panamá
:mayon@credicorpbank.com
:210-1111
:210-0412

Realizo sus estudios en la Universidad de Panamá es Licenciado en Contabilidad, con Maestría en Administración de Empresa de la Universidad de Nova Southeastern Estados Unidos, y cuenta con los Programas de MBA de Banco Real Brasil, y de Internacional de Socios de KPMG en Insead International Banking School, París, y en la Internacional de Socios de KPMG en Wharton School Philadelphia. Ha ocupado diversos cargos en diferentes Bancos, tales como Gerente General en Banco Real y Abn Amro Bank, así como en la Real Panameña de Seguros, en la firma de auditores KPMG fue socio director y presidente para Centro América y Panamá.

Daniel Oblitas Tejada

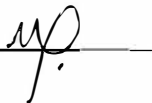
Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono

- Vicepresidente Senior de Negocio

: Panameña
: 9 de agosto de 1969
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
: doblitas@credicorpbank.com
: 210-1111

Ha realizado estudios de Bachiller en Economía de la Universidad Pontificia Católica de Lima, Perú, y Maestría en Economía y Dirección de Empresas de IESE, Universidad de Navarra Barcelona España. Laboro en BBVA Continental en Lima, Perú ocupando diversos cargos como de Auditor General, Vicepresidente de Finanzas y Riesgos (CFO& CRO), en BAC Credomatic Panamá ocupo el cargo de Vicepresidente Senior de Finanzas, Tesorería y Gestión Integral del Riesgo, también laboro en Allbank como Vicepresidente Ejecutivo, y en los Bancos Azteca, Austrobank Overseas (Panamá) y Microserfin Panamá como Gerente General.

A la fecha, es Director Subtesorero de la Junta Directiva del Instituto de Gobierno Corporativo de Panamá.



Miguel A. González – **Vicepresidente Senior de Soporte Operativo y Subgerente General**

Nacionalidad : Panameña
Fecha de Nacimiento : 20 de Agosto de 1972
Domicilio Comercial : Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal : 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico : migonzalez@credicorpbank.com
Teléfono : 210-1111
Fax : 210-0412

Egresado de la Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología como licenciado en Banca y Finanzas, postgrado en Gerencia Estratégica y Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Recursos Humanos.

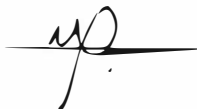
Con más de 25 años de trayectoria y experiencia en el área de Banca Local e Internacional. Inició su carrera, en el Bladex y trabajó también en Natixis Bank – Panama Branch (Antes Natexis Bank) y Credit Andorra Bank, desempeñándose en áreas como: Finanzas, Contabilidad y Operaciones. Actualmente es Vicepresidente Senior de Soporte Operativo y Subgerente General

Fabio Riaño Arango – **Vicepresidente de Administración de Crédito y Controles**

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

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

Además, es socio fundador y consultor financiero senior de la empresa Riaño Arango Consultores, S.C. Panamá.




Delia Chin Lau	- Vicepresidente Senior de Finanzas (CFO)
Nacionalidad	: Panameña
Fecha de Nacimiento	: 19 de Agosto de 1967
Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: dchin@credicorpbank.com
Teléfono	: 210-1111

Licenciada en Contabilidad, egresada de la Universidad Santa María La Antigua. Realizó estudios de maestría en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas, y Post Grado en Administración Estratégica de la Universidad Latinoamericana de Ciencias y Tecnología (ULACIT), y CFO Executive Program The University of Chicago Booth School of Busines, Chicago Illinois. Ha ejercido cargos de importancia en la firma KPMG, Grupo Multibank, Banco Continental de Panamá, S.A., Banco de Latinoamérica, S.A.

Carlina Bermúdez Barraza	- Vicepresidente Asistente de Cumplimiento
Nacionalidad	: Panameña
Fecha de Nacimiento	: 03 de Mayo de 1983
Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: cbermudez@credicorpbank.com
Teléfono	: 210-1111
Fax	: 210-0149

Egresada de la Universidad Santa María La Antigua, Panamá, como Licenciada en Derecho y Ciencias Políticas, tiene una Maestría en Administración de Negocios con énfasis en Comercio Internacional de la Universidad Interamericana de Panamá y Certificada nivel Asociado Contra el Lavado de Dinero (AMLCA). Cuenta con una trayectoria bancaria de 16 años. Inició su carrera profesional, en el año 2007, ha laborado para diversas instituciones bancarias como Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (Bladex), Banco BCT S.A., Citibank (Panamá), S.A., y en Credicorp Bank, desempeñando diversas posiciones como: Analista de Cumplimiento, Oficial de Cumplimiento, Gerente de Cumplimiento, Vicepresidente Residente de Cumplimiento. Actualmente se desempeña como Vicepresidente Asistente de Cumplimiento.



Ali Hernández

- Vicepresidente de Administración Integral de Riesgo

Nacionalidad : Venezolana
Fecha de Nacimiento : 27 de Julio de 1981
Domicilio Comercial : Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal : 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico : ahernandez@credicorpbank.com
Teléfono : 210-1111

Egresado de la Universidad Central de Venezuela, Caracas, Venezuela, como Licenciado en Ciencias Estadísticas, realizó estudios avanzados en Administración de Empresas Financieras en la Universidad Católica Andrés Bello, también en Caracas, Venezuela, y un Diplomado en Administración de Riesgos en Instituciones Financieras en el Tecnológico de Monterrey, Monterrey, México.

Adicionalmente cuenta con certificaciones internacionales ISO31000 y NCR en Gestión de Riesgo, ISO27001 y CISSP en Gestión de Seguridad de la Información, ISO22301 y ABCP en Continuidad de Negocio y ISO37301 en Gestión de Compliance. Posee más de diecisiete (17) años de experiencia profesional en el área Administración Integral de Riesgos Financieros en importantes bancos multinacionales, y actualmente se desempeña como Vicepresidente de Administración Integral de Riesgo en Credicorp Bank.

María Gabriela Machado

- Vicepresidente de Gestión Humana

Nacionalidad : Venezolana
Fecha de Nacimiento : 12 de Septiembre de 1984
Domicilio Comercial : Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal : 0833-0125, Panamá, Rep. de Panamá
Correo Electrónico : mgmachado@credicorpbank.com
Teléfono : 210-1111

Egresada de la Universidad Católica Andrés Bello de Caracas Venezuela, con el título de Industriólogo, cuenta con diversos Diplomados en temas como Derecho Laboral, Psicología Positiva, Desarrollo Organizacional entre otros. Tiene 14 años de experiencia en el área de Recursos Humanos, inicio su carrera en el año 2006, en la Cía. Colgate Palmolive. Lideró la implementación de la nueva plataforma de administración de Recursos Humanos para la multinacional Kellogg's en Venezuela, así como su amplia experiencia en las empresas de comunicación Movistar en la Rep. de Venezuela y Digicel en la Rep. de Panamá, llevando a cabo múltiples funciones en ambas empresas. Actualmente se desempeña como Vicepresidente de Gestión Humana de Credicorp Bank, S.A.

Elena Chong Chan

Nacionalidad
Fecha de Nacimiento
Domicilio Comercial
Apartado Postal
Correo Electrónico
Teléfono
Fax

- Vicepresidente Adjunto a la Gerencia General

: Panameña
: 8 de septiembre de 1976
: Calle 50, Plaza Credicorp
: 0833-0125, Panamá, Rep. de Panamá
: echong@credicorpbank.com
: 210-1111
: 208-3911

Egresada de la Universidad Santa María La Antigua de Panamá con Maestría en Administración de Empresas y Énfasis en Finanzas y cuenta con un MBA de la Universidad de Louisville en Kentucky, su trayectoria resalta más de 20 años en experiencia en banca, finanzas e instituciones financieras. A lo largo de su carrera ha desempeñado posiciones claves en el Puesto de Bolsa y Casa de Valores; Departamento de Tesorería y Corresponsalía Bancaria. Actualmente desempeña el cargo de alto nivel en Credicorp Bank como vicepresidente Adjunto de la Gerencia General.

2. Asesores

No aplica

3. Asesores Legales

Asesor Legal Externo

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

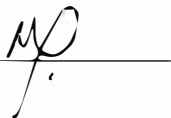
Domicilio Comercial	: Edificio AFRA, Piso 10 y 11, Avenida Samuel Lewis y calle 54
Apartado Postal	: 0816-06904, Panamá Zona 5, República de Panamá
Correo Electrónico	: afrapma@afra.com
Teléfono	: 263-9355
Fax	: 263-7214

Asesor Legal Interno

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

Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: mdavarro@credicorpbank.com
Teléfono	: 210-1111
Fax	: 210-1041

Representante Legal



4. Auditores

Auditor Interno

El Auditor Interno del emisor es el Mgter. Dario R. Forero, quien a su vez es el vicepresidente de Auditoría Interna (AI) encargado del departamento.

El equipo de Auditoría Interna está compuesto por trece (13) profesionales de la Contabilidad, Auditoría, Finanzas, Banca y Sistemas; todos con vasta experiencia profesional en esas áreas.

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

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

Domicilio Comercial	: Calle 50, Plaza Credicorp
Apartado Postal	: 0833-0125 Panamá, República de Panamá
Correo Electrónico	: dforero@credicorpbank.com
Teléfono	: 210-1111
Fax	: 210-1041

5. Designación por Acuerdos o Entendimientos

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

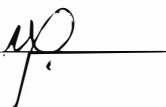
B. COMPENSACIÓN

Durante el período fiscal 2023 del Emisor que comprende del 1° de julio de 2022 al 30 de junio de 2023, las compensaciones entregadas por el Emisor a nombre de Directores, Dignatarios y principales ejecutivos (incluye Gerente General y Vicepresidentes) aumentaron a B/.3.5 millones (B/.2.3 millones, junio 2022). Durante este período las dietas a Directores y Dignatarios fue de B/.228 mil (B/.257 mil, junio de 2022).

En el mismo período fiscal se pagaron en concepto de salarios y beneficios a los empleados la suma de B/.25.0 millones (B/.21.2 millones, junio de 2022). Estos montos incluyen salarios, gastos de representación, horas extras, incentivos, prestaciones sociales, aguinaldos, prima de seguros y asistencia médica.

El monto total acumulado de reserva para prima de antigüedad e indemnización, para el año fiscal terminado el 30 de junio de 2023 es de B/.2.4 millones.

Representante Legal



C. PRÁCTICAS DE LA DIRECTIVA

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

Los miembros de la Junta Directiva del Emisor ejercen sus cargos de forma anual, su contrato podrá ser renovado por la Junta de Accionistas, si así lo determinan. Los actuales Directores y Dignatarios han ejercido sus cargos así:

José Javier Rivera	-	desde 2006
Roberto Ford J.	-	desde 2011
Jorge Dixon De León	-	desde 2014
Carlos Guevara	-	desde 2023
Brittannia Amaya	-	desde 2023
Carlos Araúz	-	desde 2023
Gina de Sáenz	-	desde 2023
Mario Garuz	-	desde 2023

Los actuales Directores y Dignatarios realizarán sus actividades por una un periodo de un (1) año, prorrogable por igual término, establecido en su contrato.

D. EMPLEADOS

Al 30 de junio de 2023 el Emisor contaba con 673 empleados (30 junio de 2022: 645 empleados), de los cuales la mayor parte de ellos tienen una extensa experiencia en el negocio bancario. No existe ni sindicato ni convención colectiva entre el Emisor y sus empleados.

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

<u>Distribución del Recurso Humano</u>	<u>30-Jun-2023</u>	<u>30-Jun-2022</u>
Dirección General	515	489
Sucursales	158	156
Total Recurso Humano Permanente	673	645
Total Recurso Humano	673	645

E. PROPIEDAD ACCIONARIA

El 100% de las acciones emitidas y en circulación del Emisor son propiedad de Credicorp Group Inc. La propiedad efectiva de las acciones de Credicorp Group Inc., al 30 de junio de 2023, se detalla en los siguientes cuadros:

IV. ACCIONISTAS PRINCIPALES

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

Grupo de Acciones	Cantidad de Acciones Comunes Emitidas	% Respecto del Total de Acciones Emitidas y en Circulación	Número de accionistas	% Que representan respecto de la Cantidad Total de Accionistas
Directores y Dignatarios	1,652,022	6.87%	3	21%

B. Composición accionaría del Emisor

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

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

C. Persona Controladora

No existe ningún accionista que de forma individual controle más del 20.11% de las acciones comunes de Credicorp Group Inc.


D. Cambios en el Control Accionario

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

E. Plan de Opciones

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

Representante Legal



V. PARTES RELACIONADAS, VÍNCULOS Y AFILIACIONES

A. Partes Relacionadas

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

La Casa de Valores y Puesto de Bolsa autorizado para la presente emisión, Credicorp Securities Inc., es accionista de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y de la Central Latinoamericana de Valores, S.A. (Latinclear).

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

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los balances generales y los estados de resultados incluían saldos y transacciones con partes relacionadas, tal como se detalla a continuación:

	30-Jun-2023	30-Jun-2022
ACTIVOS:		
Préstamos	B/. 55,919,044	B/. 42,213,235
Depósitos a plazo	15,500,000	28,500,000
Intereses acumulados por cobrar	59,783	43,413
Deudores varios	24,370,202	19,723,098
Inversiones con cambios en resultados	563,602	343,552
Inversiones al costo	4,650,000	5,000,000
Inversión en asociada	110,750,359	99,557,800
PASIVOS:		
Depósitos	210,146,702	176,331,080
Intereses acumulados por pagar	2,120,293	1,821,486
Bonos por pagar	24,062,000	23,215,000
Capital		
Dividendos pagados	509,379	4,468,548
Reservas Varias		
Participación en otras utilidades integrales	(1,483,696)	(1,709,966)
Estado de Resultados		
Intereses ganados	2,727,834	2,791,376
Comisiones ganadas	80,015	80,078
Otros ingresos	240,000	240,000
Participación en asociada	12,281,231	2,419,265
Intereses pagados	6,313,336	4,132,707
Comisiones pagadas	2,008,644	2,519,567
Gasto de alquileres y seguros	1,943,533	1,680,906
Compensaciones a ejecutivos claves	3,515,534	2,439,436
Compromisos y contingencias	B/. 4,917,391	B/. 2,533,708

Representante Legal



B. Interés de Expertos y Asesores

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

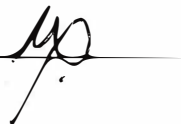
VI. TRATAMIENTO FISCAL

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

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

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

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



II. PARTE
RESUMEN FINANCIERO

B. PRESENTACIÓN APLICABLE A EMISORES DEL SECTOR BANCARIO				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Junio 2023	Junio 2022	Junio 2021	Junio 2020
Ingresos por intereses*	91,457,597	85,000,863	90,530,981	95,519,814
Ingresos Totales*	58,923,802	39,131,966	56,761,342	46,340,296
Gastos por intereses*	37,773,374	32,383,597	37,992,129	41,292,007
Gastos de Operación*	81,363,740	82,531,476	87,039,557	75,019,859
Acciones emitidas y en circulación	2,202,500	2,202,500	2,202,500	2,202,500
Utilidad o Pérdida por Acción*	14.01	9.58	9.58	10.51
Utilidad o Pérdida	30,854,622	9,217,756	21,089,331	23,144,911
BALANCE GENERAL				
Prestamos *	1,264,823,701	1,204,165,001	1,224,509,325	1,259,607,572
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos *	16,945,329	18,630,446	18,104,276	21,665,300
Depósito*	139,618,365	217,065,368	244,438,224	213,447,337
Inversiones*	464,516,163	385,934,708	388,123,413	327,465,654
Total de Activos	1,951,325,600	1,892,682,805	1,955,689,409	1,885,712,194
Total de Depósitos*	1,326,278,235	1,322,377,105	1,346,664,032	1,238,648,009
Deuda Total*	218,521,982	199,663,360	251,260,787	295,976,874
Pasivos Totales	1,632,273,687	1,605,003,294	1,658,177,592	1,606,405,241
Préstamos Netos*	1,213,909,957	1,150,995,908	1,169,968,909	1,218,874,752
Obligaciones en valores	0	0	0	0
Acciones Preferidas	0	0	0	0
Acción Común*	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000
Capital Pagado *	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000
Operación y reservas *	21,819,123	19,558,391	28,503,714	28,636,030
Patrimonio Total	319,051,913	287,679,511	297,511,817	279,306,953
Dividendo *	0	0	0	0
Morosidad *	54,042,629	54,487,484	24,773,992	17,280,703
Reserva *	26,201,450	28,484,047	25,431,447	17,199,070
Cartera Total *	1,264,823,701	1,204,165,001	1,225,119,726	1,260,290,230

* No incluyen los intereses acumulados – junio 2023

Representante Legal



RAZONES FINANCIERAS:	Junio 2023	Junio 2022	Junio 2021	Junio 2020
Total de Activos / Total de Pasivos	1.20	1.18	1.18	1:17
Total de Pasivos / Total de Activos	0.84	0.85	0.85	0.85
Dividendo/Acciones Emitidas y en Circulacion	0.00	0.00	0.00	0.00
Efectivo + Depósitos + Inversiones /Total de Depósitos	0.47	0.47	0.48	0.45
Efectivo + Depósitos + Inversiones /Total de Activos	0.32	0.33	0.33	0.30
Deuda Total + Depósito / Patrimonio	4.84	5.29	5.37	5.49
Préstamos / Total de Activos	0.65	0.64	0.63	0.67
Préstamos Netos / Total de Depósitos	0.92	0.87	0.87	0.98
Gastos de Operación / Ingresos Totales	1.39	2.11	1.53	1.62
Morosidad /Reservas	2.06	1.91	0.97	1.00
Morosidad /Cartera Total	0.04	0.05	0.02	0.01
Utilidad o Pérdida del Período / Patrimonio Total	0.10	0.03	0.07	0.08

III. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros anuales del Emisor al 30 de junio de 2023 se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo.

IV. PARTE

DIVULGACIÓN

El informe de actualización trimestral de Credicorp Bank, S.A. será divulgado al público a través del web de Credicorp Bank, S.A., www.credicorpbank.com/

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


Jorge Dixon
 Representante Legal

Representante Legal 

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

**Informe y Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2023**

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Índice para los Estados Financieros Consolidados 30 de junio de 2023

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



Informe de los Auditores Independientes

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria (el “Banco”) al 30 de junio de 2023, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Banco comprenden:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- el estado consolidado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

Base para la opinión

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

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

Independencia

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



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

Asuntos claves de la auditoría

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

Asuntos claves de la auditoría

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

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

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

Al 30 de junio de 2023, las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales fueron valuadas en B/.302.5 millones y las inversiones a valor razonable con cambios en resultados en B/.23.9 millones. Estas inversiones fueron clasificadas en los siguientes niveles de jerarquía de valor razonable:

- Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales: B/.222.3 millones en el Nivel 1, B/.76.8 millones en el Nivel 2 y B/.3.4 millones en el Nivel 3.
- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados: B/.14.2 millones en el Nivel 1, B/.4.8 millones en el Nivel 2 y B/.4.9 millones en el Nivel 3.

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

Véase la Nota 3 para los detalles de las inversiones en valores y la información sobre la clasificación de las inversiones en los Niveles 2 y 3.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron lo siguiente:

- Evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles clave sobre la valuación de las inversiones que no cotizan en un mercado activo, y entendimos y evaluamos las metodologías, insumos y fuentes usados por el Banco para la determinación del valor razonable.
- Involucramos a especialistas para evaluar que la metodología utilizada por el Banco fuese apropiada.
- Seleccionamos una muestra y comparamos los precios cotizados de instrumentos idénticos o similares utilizados por el Banco con fuentes independientes.
- Para la técnica de valoración utilizada por el Banco, probamos los juicios y premisas aplicados y su consistencia con la aplicación de la metodología al compararla con técnicas de valoración generalmente aceptadas.
- Seleccionamos una muestra de inversiones y realizamos un recálculo independiente, comparando los resultados con los registros contables.



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

Asuntos clave de la auditoría

Reserva para posibles préstamos incobrables

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

Al 30 de junio de 2023, la cartera de préstamos ascendía a B/.1,251 millones, y la reserva para posibles préstamos incobrables a B/.26.2 millones. Las reservas para posibles préstamos incobrables son determinadas por el Banco utilizando dos metodologías, las cuales se resumen a continuación:

1. Préstamos Individualmente Evaluados

El Banco evalúa los créditos deteriorados utilizando la proyección de flujos de efectivo futuros, las garantías otorgadas y el comportamiento crediticio del cliente. El monto de la pérdida es determinado en base al saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos de efectivo futuros esperados. Al 30 de junio de 2023, el saldo de esta cartera era de B/.42.8 millones y el de la reserva para posibles préstamos incobrables era de B/.9.7 millones.

2. Préstamos Colectivamente Evaluados

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

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

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

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

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

1. Para los préstamos individualmente evaluados, seleccionamos una muestra de préstamos cuyo deterioro se determina individualmente y revisamos los flujos de efectivo futuros estimados por el Banco, considerando las garantías, si hubiere, y comparamos los resultados del Banco con nuestro conocimiento de la industria y la información financiera del Banco.

2. Para los préstamos colectivamente evaluados, realizamos lo siguiente:

- Comparamos los datos utilizados en el modelo, tales como: saldos, rangos de morosidad, castigos, cobros, segmentación por portafolios y la probabilidad de deterioro, con la información histórica del Banco.
- Involucramos a especialistas para evaluar que la metodología utilizada por el Banco fuese apropiada.
- Evaluamos los supuestos aplicados en el cálculo de la provisión, tales como: los parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, la probabilidad de incumplimiento durante toda la vida de la obligación y la pérdida dado el incumplimiento.



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

Asuntos clave de la auditoría

Al 30 de junio de 2023, esta cartera ascendió a B/.1,222 millones y la reserva para posibles préstamos incobrables a B/.16.5 millones.

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

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

Con base en la información anterior, recalculamos las reservas para posibles préstamos incobrables al 30 de junio de 2023.

Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información se refiere al “Informe de Actualización Anual” (pero que no incluye los estados financieros consolidados ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el “Informe de Actualización Anual” esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestra opinión de auditoría.

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

Cuando leamos el “Informe de Actualización Anual”, si concluimos que existe un error material en el mismo, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno del Banco.

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

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

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

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



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

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

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

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

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



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

- Obtenemos suficiente y apropiadas evidencias de auditoría sobre la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Banco. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Víctor Delgado, con número de idoneidad del contador público autorizado No.3146.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Víctor Delgado, Socio y Luis Beltrán, Gerente Senior.

PricewaterhouseCoopers
26 de agosto de 2023
Panamá, República de Panamá

Víctor M. Delgado S.
Víctor Delgado
CPA 3146

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

	Nota	2023	2022		Nota	2023	2022
Activos				Pasivos y Patrimonio			
Efectivo	5	15,585,571	17,337,868	Depósitos:	3,22		
Depósitos en bancos				A la vista		312,312,062	337,813,604
A la vista en bancos		28,179,008	157,932,248	De ahorros		259,343,894	367,637,440
A plazo en bancos		111,464,793	59,145,437	A plazo fijo		769,807,599	627,324,308
Total de depósitos en bancos		<u>139,643,801</u>	<u>217,077,685</u>	Total de depósitos	3,22	<u>1,341,463,555</u>	<u>1,332,775,352</u>
Total de efectivo y depósitos	3,5	<u>155,229,372</u>	<u>234,415,553</u>	Financiamientos recibidos			
Oro y monedas de colección		1,359,758	1,292,578	Obligaciones	3,15	134,835,732	122,740,863
Inversiones en valores	3,7,26	242,482,288	204,791,437	Bonos por pagar	16,22	85,139,945	78,222,549
Activos garantizados	8	113,038,936	83,299,696	Total de financiamientos recibidos		<u>219,975,677</u>	<u>200,963,412</u>
Inversión en asociadas	3,9,22	110,750,359	99,557,800	Pasivos por arrendamientos	17	4,019,844	4,307,048
Préstamos por cobrar, neto	6	1,224,633,487	1,165,341,926	Cheques de gerencia y cheques certificados		19,466,136	8,007,462
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto	10	38,640,219	38,442,681	Otros pasivos	18	47,348,475	58,950,020
Activo por derecho de uso, neto	11	3,787,659	4,122,421	Total de pasivos		<u>1,632,273,687</u>	<u>1,605,003,294</u>
Bienes recibidos en dación de pago	12	12,946,832	14,672,648	Compromisos y contingencias	19,22,24		
Impuesto sobre la renta diferido	13	11,783,581	11,325,970	Patrimonio			
Deudores varios y otros activos	14,22	36,673,109	35,420,095	Acciones comunes	20	44,050,000	44,050,000
				Utilidades no distribuidas		253,182,790	224,071,120
				Reservas regulatorias	21	34,445,003	33,554,927
				Otras reservas de capital	21	(12,625,880)	(13,996,536)
				Total de patrimonio		<u>319,051,913</u>	<u>287,679,511</u>
Total de activos		<u>1,951,325,600</u>	<u>1,892,682,805</u>	Total de pasivos y patrimonio		<u>1,951,325,600</u>	<u>1,892,682,805</u>

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados Por año terminado al 30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

	Nota	2023	2022
Ingresos por intereses y comisiones:			
Préstamos	22	82,427,576	81,145,331
Inversiones		6,963,816	3,666,459
Depósitos en bancos	22	2,066,205	189,073
Comisiones de préstamos		6,269,128	5,776,178
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>97,726,725</u>	<u>90,777,041</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos		28,795,303	24,742,650
Financiamientos		8,760,106	7,421,250
Pasivos por arrendamiento		217,965	219,697
Total de gastos de intereses	22	<u>37,773,374</u>	<u>32,383,597</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, antes de provisiones (reversiones de provisiones)		<u>59,953,351</u>	<u>58,393,444</u>
Provisiones (reversiones de provisiones):			
Para pérdida crediticia esperada en préstamos	6	3,042,443	12,435,906
Para pérdida crediticia esperada en depósitos		(260,907)	272,010
Para pérdida crediticia esperada en inversiones	7	910,193	24,081
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones (reversiones de provisiones)		<u>56,261,622</u>	<u>45,661,447</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Ingresos procedentes de contratos	22, 25	34,310,915	30,003,091
Gasto por comisiones	22	(24,597,928)	(23,805,210)
(Pérdida) ganancia neta en venta de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	7	(24,207)	85,956
Ganancia por venta y conversión de moneda extranjera		890,751	686,571
Ganancia (pérdida) neta en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	7, 26	2,695,846	(2,312,871)
Ganancia en venta y valuación de metales preciosos		69,108	30,334
Otros ingresos	22	2,041,367	2,443,442
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto		<u>15,385,852</u>	<u>7,131,313</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	22	24,849,315	21,172,505
Depreciación y amortización	10	4,970,338	5,048,137
Reparaciones y mantenimiento		4,611,764	4,296,981
Publicidad y promoción		2,620,894	1,843,851
Honorarios y servicios profesionales		2,455,413	3,297,308
Impuestos varios		2,160,578	1,738,627
Luz, agua y teléfono		1,484,983	1,460,690
Depreciación de activo por derecho de uso	11	923,027	931,628
Otros gastos	27	6,780,278	5,809,289
Total de gastos generales y administrativos		<u>50,856,590</u>	<u>45,599,016</u>
Utilidad antes de participación en los resultados de asociadas y de impuesto sobre la renta		20,790,884	7,193,744
Participación en los resultados de asociadas	9	<u>12,281,231</u>	<u>2,419,265</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		33,072,115	9,613,009
Impuesto sobre la renta, neto	23	<u>(2,217,493)</u>	<u>(395,253)</u>
Utilidad neta		<u>30,854,622</u>	<u>9,217,756</u>

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultado Integral Por año terminado al 30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

	Nota	2023	2022
Utilidad neta		<u>30,854,622</u>	<u>9,217,756</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	(175,564)	(13,068,953)
Participación en otras ganancias (pérdidas) integrales de asociadas	9	226,268	(1,379,453)
Pérdida (ganancia) transferida a resultados	7	24,207	(85,956)
Otras partidas		<u>1,295,745</u>	<u>-</u>
Total de otros resultados integrales		<u>1,370,656</u>	<u>(14,534,362)</u>
Resultado integral		<u>32,225,278</u>	<u>(5,316,606)</u>

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Por año terminado al 30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

	Nota	Capital Pagado	Utilidades No Distribuidas	Reservas Regulatorias	Otras Reservas de Capital	Total
Saldo al 30 de junio de 2021		44,050,000	224,958,103	27,965,888	537,826	297,511,817
Resultados Integrales						
Utilidad neta		-	9,217,756	-	-	9,217,756
Otras Partidas de Resultados Integrales						
Cambios netos en valuación de inversiones a VROUI	7	-	-	-	(13,068,953)	(13,068,953)
Transferencia a resultados por ventas de inversiones VROUI	7	-	-	-	(85,956)	(85,956)
Participación en otras pérdidas integrales de asociadas	9	-	-	-	(1,379,453)	(1,379,453)
Total de otras partidas integrales, neto		-	-	-	(14,534,362)	(14,534,362)
Total de resultados integrales		-	9,217,756	-	(14,534,362)	(5,316,606)
Otras Partidas						
Reservas sobre bienes adquiridos en dación de pago		-	(1,794,501)	1,794,501	-	-
Constitución de reservas regulatorias		-	(3,794,538)	3,794,538	-	-
Total de otras partidas		-	(5,589,039)	5,589,039	-	-
Transacciones Atribuibles al Accionista						
Dividendos pagados		-	(4,468,548)	-	-	(4,468,548)
Impuesto complementario pagado		-	(47,152)	-	-	(47,152)
Total de transacciones atribuibles al accionista		-	(4,515,700)	-	-	(4,515,700)
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		-	581,264	(581,264)	-	-
Reservas regulatorias		-	(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

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 Por año terminado al 30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	33,072,115	9,613,009
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	4,970,338	5,048,137
Otros ajustes proyectos en procesos	79,031	57,173
Ajustes de activos por derecho de uso	26,036	-
Depreciación de activos por derecho de uso	923,027	931,628
Participación en los resultados de asociadas	(12,281,231)	(2,419,265)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	3,010,079	13,371,584
Amortización préstamos reestructurados - costo amortizado	(505,065)	(1,847,437)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones (Reversión) provisión para pérdidas crediticias esperadas en depósitos	910,193	24,081
Primas y descuentos	(260,907)	272,010
Valuación de oro y monedas de colección (Ganancia) pérdida neta en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(514,748)	1,825,973
Ingresos por intereses	(67,180)	(29,947)
Gastos por intereses	(2,695,846)	2,312,871
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Préstamos	(91,457,597)	(85,000,863)
Bienes recibidos en dación de pago	37,773,374	32,383,597
Deudores varios y otros activos	(65,419,063)	7,448,855
Depósitos recibidos	1,725,816	(2,759,574)
Cheques de gerencia y cheques certificados	(2,201,575)	11,879,288
Otros pasivos	3,901,130	(24,286,926)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación antes de impuesto e intereses	11,458,675	(2,181,289)
	<u>(11,535,659)</u>	<u>25,900,659</u>
Impuesto sobre la renta pagado	(487,307)	(1,628,631)
Intereses cobrados	95,038,891	90,209,102
Intereses pagados	<u>(32,832,657)</u>	<u>(33,229,988)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(27,370,130)</u>	<u>47,894,047</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones en valores	(290,904,817)	(195,879,215)
Producto de la redención y/o ventas de inversiones en valores	224,762,213	179,021,738
Dividendos recibidos de asociadas	1,036,807	2,360,123
Adquisición de mobiliario, equipos y mejoras, neto	(5,251,564)	(3,409,459)
Venta de mobiliario, equipos y mejoras	<u>4,657</u>	<u>12,506</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(70,352,704)</u>	<u>(17,894,307)</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo (Continuación) Por año terminado al 30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Financiamientos recibidos		185,014,488	105,559,714
Pago de financiamientos recibidos		(172,911,866)	(127,396,141)
Dividendos pagados		(509,379)	(4,468,548)
Efectivo restringido		902,752	408,035
Impuesto complementario pagado		(74,744)	(47,152)
Pagos de pasivos por arrendamiento		(901,505)	(889,610)
Emisión de bonos		47,756,000	68,089,000
Redención de bonos		<u>(41,000,000)</u>	<u>(97,850,000)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>18,275,746</u>	<u>(56,594,702)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(79,447,088)	(26,594,962)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	<u>234,768,811</u>	<u>261,363,773</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u><u>155,321,723</u></u>	<u><u>234,768,811</u></u>

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(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 por Derecho de Uso, Neto
12. Bienes Recibidos en Dación de Pago
13. Impuesto sobre la Renta Diferido
14. Deudores Varios y Otros Activos
15. Obligaciones
16. Bonos por Pagar
17. Pasivos por Arrendamientos
18. Otros Pasivos
19. Contingencias
20. Acciones Comunes
21. Reservas Regulatorias y de Capital
22. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
23. Impuesto sobre la Renta, Neto
24. Instrumentos Financieros Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera
25. Ingresos Procedentes de Contratos
26. Ganancia Neta en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados
27. Otros Gastos
28. Información de Segmentos
29. Adecuación de Capital
30. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(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 17 de agosto de 2023 y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 24 de agosto de 2023.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(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.

El estado consolidado de resultados y otro resultado integral presenta 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 o pérdida 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:

Propiedades, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto - Modificaciones a la NIC 16: Esta prohíbe que una entidad deduzca del costo de un elemento de PP&E cualquier ingreso recibido por la venta de elementos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto.

Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se realizaron modificaciones menores a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para actualizar las referencias al marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, pasivos y activos contingentes y la Interpretación 21- tasas de impuestos.

Contratos onerosos - Costo de cumplir un contrato - Enmiendas a la NIC 37: Esta enmienda aclara que los costos directos de cumplir un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir el contrato como una asignación de otros costos directamente relacionados con el cumplimiento de los contratos. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, la entidad reconoce cualquier pérdida por deterioro que haya ocurrido en los activos utilizados para cumplir el contrato.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Mejoras anuales a las Normas NIIF – 2018-2020: NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja de pasivos financieros; NIIF 16 Arrendamientos: Se elimina el ejemplo ilustrativo de los pagos del arrendador en relación con el arrendamiento de mejoras y elimina cualquiera confusión sobre el tratamiento de incentivos de arrendamiento.

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.

No hay otras nuevas normas, modificaciones o interpretaciones que estén vigentes en el período 2023 que causen un efecto material en el Banco en el período actual y períodos futuros.

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 2023, 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

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

NIIF 17, “Contratos de seguro”. Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y difusión de los contratos de seguro emitidos. Esta regla norma reemplazará a la NIIF 4, que actualmente permite una variedad de prácticas contables en la contabilidad de los contratos de seguros. La NIIF 17 cambiará fundamentalmente la contabilidad de todas las entidades que emiten contratos de seguro y contratos de inversión con participación discrecional. Esta norma se aplica a los períodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2023.

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 2023 que causen un efecto material en el Banco en el período actual y períodos futuros.

Principios de Consolidación

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

Entidades Estructuradas

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

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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.

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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

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.

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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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.

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 de interés efectivo.

Impuesto sobre la Renta

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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.

Información de Segmentos

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

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

Ingresos y Gastos por Intereses

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Ingresos Procedentes de Contratos

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

El ingreso se reconoce en la medida que las obligaciones de desempeño establecidas en los contratos de clientes se satisfacen que puede ser a lo largo del tiempo o en un momento determinado cuando el control del servicio se transfiere al cliente. Las comisiones se clasificaron en categorías que muestran la naturaleza y monto del servicio prestado así: comercio electrónico, tarjetas de débito y crédito, captaciones, servicios bancarios que incluyen transferencias locales e internacionales y otros servicios.

Los ingresos por comisiones sobre préstamos que forman parte integral de los costos y gastos asociados a la originación del crédito se difieren y se consideran, para efecto de rendimiento, como un ajuste a la tasa efectiva del préstamo.

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 (VRCR) sobre la base del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Los activos financieros se registran a la fecha de liquidación.

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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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:

- 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;

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

- Cómo se evalúa e informa al personal clave de la Gerencia del Banco sobre el rendimiento de los portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos; y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

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

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

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

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

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

Otros Modelos de Negocio

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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.

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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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 prepagado 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.

Metodología Individual

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

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

Metodología Colectiva

Para créditos incumplidos y que no se consideran individualmente significativos, cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es una garantía, el monto de la pérdida se estima como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado del valor esperado de la garantía afectado por múltiples escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada que resultan en una pérdida esperada ponderada.

Para créditos no incumplidos y créditos incumplidos que no se consideran individualmente significativos ni que la fuente fundamental de cobro es una garantía se realiza una evaluación de manera colectiva, agrupando portafolios de activos financieros con características similares. Este modelo de pérdida esperada incorpora metodologías estadísticas que permiten identificar el incremento significativo en el riesgo (ISRC) a toda la vida de un instrumento, de forma previa a la identificación de una evidencia objetiva del deterioro.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

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

Personas

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

Corporativos

Empresas
PYMES Mediana-Grande
PYMES Pequeñas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

30 de junio de 2023

(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

30 de junio de 2023

(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

30 de junio de 2023

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

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

Fideicomisos

El Banco mantiene licencia para ejercer el negocio de fideicomisos en o desde la República de Panamá. Las comisiones ganadas por la Administración se reconocen bajo 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. El aporte del año fue de B/.327,529 (2022: B/.266,767).

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

Seguro Social

De acuerdo a la Ley No.51 de 27 de diciembre de 2005, el Banco debe realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, en base a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. El aporte del año fue de B/.1,951,519 (2022: B/.1,757,980). 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 673 (2022: 645).

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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

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

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

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.

	2023	2022
Garantías sobre bienes inmuebles	922,605,269	923,396,165
Garantías sobre bienes muebles	5,376,099	6,200,183
Garantías sobre depósitos	<u>104,232,842</u>	<u>81,609,548</u>
	<u>1,032,214,210</u>	<u>1,011,205,896</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Depósitos a Plazo en Bancos

El Banco mantiene depósitos a plazo por B/.111,649,495 (2022: B/.59,145,437) en instituciones financieras locales y extranjeras; B/.46,984,486 cuentan con grado de inversión entre A- y BBB+ emitida por las agencias Standard & Poor's, Fitch Ratings y/o Moody's, y B/.48,979,314 (2022: B/.20,917,545) con calificación de riesgo local entre AAA+ y BBB+, emitida por las agencias Fitch Ratings, Moody's y PCR. Sin calificación de riesgos B/.15,501,993.

Información de la Calidad de Cartera

El Banco exhibe una estructura de activos financieros caracterizada por lo siguiente:

- Préstamos morosos y vencidos garantizados en un 91.55% por B/.49,475,814 (2022: 88.74% por B/.48,351,053).
- La cartera de préstamos mantiene garantías líquidas de depósitos a plazo en el mismo Banco por 8.24% por B/.104,232,842 (2022: 6.78% por B/.81,609,548) y garantías hipotecarias por 72.94% por B/.922,605,269 (2022: 76.68% por B/.923,396,165).
- Préstamos de consumo con niveles estables de morosidad.

Análisis de la Calidad Crediticia

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

	2023				2022			
	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	Total	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	Total
Grado 1: Normal	1,087,337,676	65,822,958	295,468	1,153,456,102	1,014,281,464	40,490,510	1,600,115	1,056,372,089
Grado 2: Mención Especial	6,294,609	39,856,667	2,678,469	48,829,745	8,485,293	33,264,635	1,391,020	43,140,948
Grado 3: Subnormal	4,935,521	30,261,832	7,146,511	42,343,864	155,340	67,793,980	3,543,267	71,492,587
Grado 4: Dudoso	7,435	754,854	8,815,736	9,578,025	6,975	2,319,912	9,896,828	12,223,715
Grado 5: Irrecuperable	-	2,248,815	8,367,150	10,615,965	-	6,915,697	14,019,965	20,935,662
Monto bruto	<u>1,098,575,241</u>	<u>138,945,126</u>	<u>27,303,334</u>	<u>1,264,823,701</u>	<u>1,022,929,072</u>	<u>150,784,734</u>	<u>30,451,195</u>	<u>1,204,165,001</u>
Intereses por cobrar	<u>6,045,673</u>	<u>4,388,484</u>	<u>289,372</u>	<u>10,723,529</u>	<u>7,184,987</u>	<u>6,505,255</u>	<u>655,777</u>	<u>14,346,019</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>4,982,189</u>	<u>12,556,006</u>	<u>8,663,255</u>	<u>26,201,450</u>	<u>3,873,812</u>	<u>12,123,347</u>	<u>10,351,825</u>	<u>26,348,984</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(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	2023				2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AAA	7,720,151	-	-	7,720,151	46,847,372	-	-	46,847,372
AA+ a AA-	41,765,763	-	-	41,765,763	5,938,092	-	-	5,938,092
A+ a-	30,122,953	-	-	30,122,953	102,918,982	-	-	102,918,982
Debajo de A-hasta grado de inversión	44,521,986	-	-	44,521,986	32,873,328	-	-	32,873,328
Sin grado de inversión	10,956	-	-	10,956	178,514	-	-	178,514
Sin calificación	31,087,563	-	-	31,087,563	45,659,265	-	-	45,659,265
	<u>155,229,372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>155,229,372</u>	<u>234,415,553</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>234,415,553</u>

Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en otras Utilidades Integrales

Calificación de Riesgos	2023				2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AAA	27,215,859	-	-	27,215,859	22,609,787	-	-	22,609,787
AA+ a AA-	186,132,885	-	-	186,132,885	69,581,448	-	-	69,581,448
A+ a-	42,979,433	-	-	42,979,433	71,043,961	-	-	71,043,961
Debajo de A-hasta grado de inversión	39,999,002	-	202	39,999,204	78,744,307	-	1,770	78,746,077
Sin grado de inversión	6,217,738	-	-	6,217,738	7,892,295	405,433	-	8,297,728
	<u>302,544,917</u>	<u>-</u>	<u>202</u>	<u>302,545,119</u>	<u>249,871,798</u>	<u>405,433</u>	<u>1,770</u>	<u>250,279,001</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

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Calificación de Riesgos	2023				2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AA+ a AA-	12,064,054	-	-	12,064,054	9,789,448	-	-	9,789,448
A+ a-	2,162,028	-	-	2,162,028	1,915,466	-	-	1,915,466
Debajo de A-hasta grado de inversión	911,742	-	-	911,742	809,044	-	-	809,044
Sin grado de inversión	106,573	-	-	106,573	82,726	-	-	82,726
Sin calificación	8,592,052	-	-	8,592,052	8,548,324	-	-	8,548,324
	<u>23,836,449</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,836,449</u>	<u>21,145,008</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,145,008</u>

Instrumentos a Costo Amortizado

Calificación de Riesgos	2023				2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AAA	-	-	-	-	1,968,230	-	-	1,968,230
AA+ a AA-	5,791,655	-	-	5,791,655	2,749,399	-	-	2,749,399
A+ a-	4,250,751	-	-	4,250,751	1,751,846	-	-	1,751,846
Debajo de A-hasta grado de inversión	5,949,462	-	-	5,949,462	1,020,931	-	-	1,020,931
Sin grado de inversión	5,212,086	-	-	5,212,086	4,975,969	-	-	4,975,969
Sin calificación	4,637,705	-	-	4,637,705	-	-	-	-
	<u>25,841,659</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,841,659</u>	<u>12,466,375</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,466,375</u>

Incluyen los activos garantizados con valores a costo amortizado.

Compromisos y Contingencias

Calificación de Riesgos	2023				2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Cartas de crédito	6,415,059	-	-	6,415,059	2,612,752	-	-	2,612,752
Avales y fianzas	9,704,863	-	-	9,704,683	5,744,853	-	-	5,744,853
Cartas promesa de pagos	4,773,695	-	-	4,773,695	4,319,441	-	-	4,319,441
	<u>20,893,617</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,893,617</u>	<u>12,677,046</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,677,046</u>
Reservas para contingencias	(14,660)	-	-	(14,660)	(5,063)	-	-	(5,063)

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(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.

El siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros del Banco revelados a su valor en libros, clasificados por región geográfica:

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>
2022	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	82,410	116,979	28,679	48	6,299	234,415
Préstamos (*)	1,217,429	-	-	280	802	1,218,511
Inversiones en valores	30,158	124,327	-	11,234	39,072	204,791
Activos garantizados	251	64,900	-	-	18,149	83,300
	<u>1,330,248</u>	<u>306,206</u>	<u>28,679</u>	<u>11,562</u>	<u>64,322</u>	<u>1,741,017</u>
Pasivos financieros						
Depósitos	1,179,555	17,861	23,822	65,417	46,120	1,332,775
Financiamientos	3,339	113,616	-	5,786	-	122,741
Bonos por pagar	78,223	-	-	-	-	78,223
	<u>1,261,117</u>	<u>131,477</u>	<u>23,822</u>	<u>71,203</u>	<u>46,120</u>	<u>1,533,739</u>
Partidas fuera del balance	<u>12,355</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>322</u>	<u>12,677</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

30 de junio de 2023

(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

30 de junio de 2023

(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)							
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>
(En miles de Balboas)							
2022							
Efectivo y depósitos en bancos	58,645	-	-	-	175,770	-	234,415
Préstamos (*)	789,606	-	-	407,993	-	20,912	1,218,511
Inversiones en valores	36,193	27,012	88,979	29,642	22,965	-	204,791
Activos garantizados	17,863	19,749	40,871	-	4,817	-	83,300
	<u>902,307</u>	<u>46,761</u>	<u>129,850</u>	<u>437,635</u>	<u>203,552</u>	<u>20,912</u>	<u>1,741,017</u>
Depósitos de clientes	487,309	122,140	297,804	231	425,291	-	1,332,775
Financiamientos recibidos	32,488	26,749	63,504	-	-	-	122,741
Bonos por pagar	23,134	12,500	25,500	17,089	-	-	78,223
	<u>542,931</u>	<u>161,389</u>	<u>386,808</u>	<u>17,320</u>	<u>425,291</u>	<u>-</u>	<u>1,533,739</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

30 de junio de 2023

(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 del año terminado el 30 de junio de 2023 hubiese aumentado o disminuido en B/.1,901,585 (2022: B/.2,040,525).

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

	2023	2022
Activos		
Depósitos en bancos	2.26%	0.13%
Préstamos por cobrar	6.54%	6.32%
Inversiones en valores	2.21%	1.32%
Activos garantizados	6.45%	2.23%
Pasivos		
Depósitos recibidos	2.40%	2.03%
Financiamientos recibidos	4.81%	2.26%
Bonos por pagar	3.92%	3.66%

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

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

El Banco ha identificado un impacto moderado en la transición de la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América. La exposición, que utiliza esta tasa como referencia, no es significativa en la parte activa; y en la pasiva se maneja a corto plazo a nivel institucional, sujeta a negociación y aceptación de las partes involucradas.

En cuanto a la exposición activa, el Banco mantiene una participación en un préstamo sindicado B/.1,542,000 (2022: B/.1,542,000) e inversiones por B/.2,650,000 (2022: B/.5,600,000) con vencimientos posteriores al 30 de junio de 2023, lo cuales no representan un porcentaje relevante en el portafolio de inversiones.

Riesgo de Moneda

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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.

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

	<u>Euros</u>	<u>Dólares Canadienses</u>	<u>Pesos Colombianos</u>	<u>Yuan Renminbi</u>	<u>Yenes</u>
2023					
Activos					
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	<u>6,306,599</u>	<u>3,280,174</u>	<u>27,617</u>	<u>15,004</u>	<u>721,294</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	6,075,288	3,252,879	-	320,729	-
Otros pasivos	32	-	12,955	-	-
Total de pasivos	<u>6,075,320</u>	<u>3,252,879</u>	<u>12,955</u>	<u>414</u>	<u>320,729</u>
2022					
Activos					
Efectivo	12,884	71,062	-	-	-
Depósitos a la vista	5,754,196	3,880,325	47,960	4,311	547,640
Propiedad, planta y equipo	-	-	6,917	-	-
Deudores varios	(13,122)	-	1,686	-	-
Total de activos	<u>5,753,958</u>	<u>3,951,387</u>	<u>56,563</u>	<u>4,311</u>	<u>547,640</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	5,669,518	3,903,321	-	243,468	-
Otros pasivos	24	3	8,498	-	-
Total de pasivos	<u>5,669,542</u>	<u>3,903,324</u>	<u>8,498</u>	<u>-</u>	<u>243,468</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

A continuación, 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:

	2023		2022	
	<u>%</u> <u>Volatilidad</u>	<u>Valor</u> <u>VaRC</u>	<u>%</u> <u>Volatilidad</u>	<u>Valor</u> <u>VaRC</u>
EUR - Euros	-1.10	(8,056)	-1.23	(3,272)
	1.10	8,056	1.23	3,272
CAD - Dólares Canadienses	-0.96	(825)	-1.06	(1,617)
	0.96	825	1.06	1,617
CNY - Yuan Renminbi	-0.86	(395)	-0.67	(92)
	0.86	395	0.67	92
JPY- Yenes	-1.72	(21,761)	-1.28	(12,335)
	1.72	21,761	1.28	12,335
COP-Pesos Colombianos	-2.15	(996)	2.14	(3,258)
	2.15	996	2.14	3,258

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% (2022: 0.5%), las inversiones a valor razonable con cambios en resultado del Banco hubiesen aumentado/disminuido en B/.100,824 (2022: B/.86,443) 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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(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).

A continuación, 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)					
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>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

	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)					
2022						
Depósitos	923,657	146,684	299,100	226	-	1,369,667
Financiamientos	29,656	29,713	63,504	-	-	122,873
Bonos por pagar	23,204	18,309	21,310	25,111	-	87,934
Otros pasivos	-	-	-	-	66,957	66,957
Total de pasivos (fecha de vencimiento contractual)	<u>976,517</u>	<u>194,706</u>	<u>383,914</u>	<u>25,337</u>	<u>66,957</u>	<u>1,647,431</u>
Total de activos (fecha de vencimiento esperada)	<u>455,048</u>	<u>167,691</u>	<u>694,998</u>	<u>1,243,726</u>	<u>254,601</u>	<u>2,816,064</u>

Operaciones en Fideicomisos

El Banco mantiene en administración fondos en fideicomiso por B/.24,134,341 (2022: B/.24,906,122). Las comisiones generadas por estas operaciones ascendieron a B/.60,702 (2022: B/.17,134). 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 2023, los saldos de los préstamos cedidos en garantía son de B/.152,613,206 (2022: B/.172,739,400), que incluyen intereses por cobrar de B/.529,176 (2022: B/.600,779).

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 2023, el saldo de los bonos emitidos es de B/.140,083,197 (2022: B/.155,523,109), que incluye intereses por pagar de B/.933,463 (2022: B/.1,036,349).

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

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

	<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	4750,538	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>-</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>
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
2022				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	10,535,780	6,394,652	4,214,576	21,145,008
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	-	160,042,735	11,137,319	171,180,054
Activos garantizados con inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>-</u>	<u>79,098,947</u>	<u>-</u>	<u>79,098,947</u>
	<u>10,535,780</u>	<u>245,536,334</u>	<u>15,351,895</u>	<u>271,424,009</u>

Al 30 de junio de 2023 se transfirieron de Nivel 2 a Nivel 1 de jerarquía, inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales por B/.161,692,28 con un Bval Score entre 10 a 7. El Nivel 2 de jerarquía totaliza B/.34,137,209 con un Bval Score menor a 7.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

Instrumentos Financieros	Técnica de Valoración	Variables Utilizadas	Nivel
Instrumentos de Renta Fija Locales	Precios de mercado Flujos descontados	<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, 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:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	15,351,895	20,993,530
Intereses por cobrar	(40,060)	(6,169)
Compras	2,100,240	1,081,750
Provisión por deterioro	(57,630)	(13,639)
Cambios en el valor razonable	584,893	(621,056)
Cambios de nivel	157,864	-
Redenciones	<u>(9,750,465)</u>	<u>(6,082,521)</u>
Saldo al final del año	<u>8,346,737</u>	<u>15,351,895</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio de 2023, los cambios de Nivel 2 a Nivel 3 de jerarquía, para las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, aplica para aquellas inversiones con técnicas de valoración con datos no observables.

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

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

	2023			
	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos				
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 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>

Incluyen los activos garantizados con valores a costo amortizado.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Activos	2022			
	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros	Valor Razonable
Efectivo	-	17,337,868	17,337,868	17,337,868
Depósitos a la vista en bancos	-	157,932,248	157,932,248	157,932,248
Depósitos a plazo en bancos	59,145,437	-	59,145,437	59,495,471
Instrumentos a costo amortizado	12,466,375	-	12,466,375	12,439,257
Préstamos, netos	-	1,165,341,926	1,165,341,926	1,193,182,825
	<u>71,611,812</u>	<u>1,340,612,042</u>	<u>1,412,223,854</u>	<u>1,440,387,669</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	-	337,813,604	337,813,604	337,813,604
Depósitos ahorros	-	367,637,440	367,637,440	367,637,440
Depósitos a plazo	627,324,308	-	627,324,308	635,027,004
Financiamientos	122,740,863	-	122,740,863	125,097,003
Bonos por pagar	<u>78,222,549</u>	<u>-</u>	<u>78,222,549</u>	<u>78,044,974</u>
	<u>828,287,720</u>	<u>705,451,044</u>	<u>1,533,738,764</u>	<u>1,543,620,025</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

30 de junio de 2023

(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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(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	4.97%
Inflación	2.95%

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	83,964
Neutro	122,755
Pesimista	313,280

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 2023. Los principales supuestos antes descritos, pueden ajustarse a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(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

El efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	2023	2022
Efectivo	15,585,571	17,337,868
Depósitos a la vista en bancos	28,179,008	157,932,248
Depósitos a plazo en bancos	111,531,708	59,486,377
Intereses acumulados por cobrar	25,436	12,318
	<u>155,321,723</u>	<u>234,768,811</u>
Reserva para deterioro de depósitos a plazo	<u>(92,351)</u>	<u>(353,258)</u>
	<u>155,229,372</u>	<u>234,415,553</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

6. Préstamos por Cobrar, Neto

El portafolio de préstamos por cobrar se presenta a continuación:

	2023	2022
Sector interno:		
Consumo	460,727,107	409,958,893
Hipotecarios	346,060,728	356,440,263
Préstamos personales titularizados	152,084,030	172,138,621
Comerciales	175,193,209	137,102,999
Construcción	55,275,748	61,415,006
Alquileres y mantenimientos	29,558,249	30,721,535
Instituciones financieras	19,085,088	15,311,677
Agropecuarios	7,022,317	6,674,499
Industriales	15,684,957	10,345,650
Médicos y compañías de seguros	<u>3,224,164</u>	<u>2,974,352</u>
	<u>1,263,915,597</u>	<u>1,203,083,495</u>
Sector externo:		
Comerciales	437,963	712,084
Consumo	<u>470,141</u>	<u>369,422</u>
	<u>908,104</u>	<u>1,081,506</u>
	<u>1,264,823,701</u>	<u>1,204,165,001</u>
Más:		
Intereses acumulados por cobrar	<u>10,723,529</u>	<u>14,346,019</u>
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	26,201,450	26,348,984
Préstamos restructurados - costo amortizado	1,629,998	2,135,064
Primas y comisiones no ganadas	<u>23,082,295</u>	<u>24,685,046</u>
Préstamos, neto	<u>1,224,633,487</u>	<u>1,165,341,926</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
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	4,982,189	12,556,006	8,663,255	26,201,450
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas en préstamos al 30 de junio de 2021	5,048,098	11,700,881	8,682,468	25,431,447
Transferido a pérdida esperada durante los próximos 12 meses - Etapa 1	(2,324,096)	1,844,923	479,173	-
Transferido a pérdida esperada durante la vigencia sin deterioro - Etapa 2	7,002,956	(10,974,939)	3,971,983	-
Transferido a pérdida esperada durante la vigencia con deterioro - Etapa 3	1,879,023	18,472,224	(20,351,247)	-
Cálculo de provisión, neto	(7,970,238)	(8,550,202)	31,568,403	15,097,963
Nuevos préstamos	1,200,513	1,313,624	1,040,191	3,554,328
Préstamos dados de baja	(962,444)	(1,683,164)	(2,585,099)	(5,230,707)
Castigos	-	-	(16,386,378)	(16,386,378)
Recuperaciones	-	-	3,932,331	3,932,331
Reserva para pérdidas crediticias esperadas PCE al 30 de junio de 2022	3,873,812	12,123,347	10,351,825	26,348,984

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Reserva para Pérdidas en Préstamos- Colectiva e Individual

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

	2023			2022		
	Préstamos	Interés	Provisión	Préstamos	Interés	Provisión
Evaluados colectivamente	1,222,067,007	10,164,220	16,483,862	1,156,065,038	12,604,474	19,221,844
Evaluados individualmente	42,756,694	559,309	9,717,588	48,099,963	1,741,545	7,127,140
	<u>1,264,823,701</u>	<u>10,723,529</u>	<u>26,201,450</u>	<u>1,204,165,001</u>	<u>14,346,019</u>	<u>26,348,984</u>

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias es el siguiente:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	26,348,984	25,431,447
Reserva cargada a resultados	3,010,079	13,371,584
Recuperaciones de préstamos castigados	3,144,288	3,932,331
Créditos castigados	<u>(6,301,901)</u>	<u>(16,386,378)</u>
Saldo al final del año	<u>26,201,450</u>	<u>26,348,984</u>

El movimiento del costo amortizado para préstamos reestructurados se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	2,135,064	3,982,501
Cartera reestructurada en el período	32,364	21,820
Cancelaciones de préstamos reestructurados	(227,313)	(957,498)
Amortizaciones a resultado	<u>(310,117)</u>	<u>(911,759)</u>
Saldo al final del año	<u>1,629,998</u>	<u>2,135,064</u>

Cartera de préstamos reestructurados durante el año

Pérdida por reestructuración	<u>(32,364)</u>	<u>(21,820)</u>
------------------------------	-----------------	-----------------

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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
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>
2022						
Morosos	9,229,043	11,533,305	7,357,161	598,970	4,857,049	33,575,528
Vencidos	35,000	257,393	2,317,371	7,250,117	11,052,075	20,911,956
	<u>9,264,043</u>	<u>11,790,698</u>	<u>9,674,532</u>	<u>7,849,087</u>	<u>15,909,124</u>	<u>54,487,484</u>

El análisis de antigüedad de los préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo se presenta a continuación:

	2023			2022		
	Corporativo	Consumo	Total	Corporativo	Consumo	Total
Morosos	16,711,699	16,775,850	33,487,549	7,108,945	26,466,583	33,575,528
Vencidos						
91-120 días	2,956,519	2,266,819	5,223,338	430,018	3,873,705	4,303,723
121-180 días	1,818,120	1,211,812	3,029,932	1,163,980	2,876,961	4,040,941
181-365 días	4,009,948	2,575,406	6,585,354	3,472,440	5,769,588	9,242,028
Más de 365 días	2,700,683	3,015,773	5,716,456	2,234,146	1,091,118	3,325,264
	<u>11,485,270</u>	<u>9,069,810</u>	<u>20,555,080</u>	<u>7,300,584</u>	<u>13,611,372</u>	<u>20,911,956</u>
Total, de morosos y vencidos	<u>28,196,969</u>	<u>25,845,660</u>	<u>54,042,629</u>	<u>14,409,529</u>	<u>40,077,955</u>	<u>54,487,484</u>

Los préstamos morosos por B/.33,487,549 (2022: B/.33,575,528) mantienen garantías reales por B/.29,515,837 (2022: B/.29,948,575).

El total de préstamos reestructurados es de B/.67,322,833 (2022: B/.39,831,088) y la reserva para préstamos reestructurados es de B/.6,178,266 (2022: B/.3,443,554).

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

7. Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	2023	2022
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	23,836,449	21,145,008
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	199,293,635	171,180,054
Inversiones a costo amortizado	<u>19,352,204</u>	<u>12,466,375</u>
	<u>242,482,288</u>	<u>204,791,437</u>

7.1 Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Resultados

	2023	2022
Acciones de capital	20,460,277	17,564,077
Fondos mutuos	<u>3,375,510</u>	<u>3,580,269</u>
	23,835,787	21,144,346
Intereses por cobrar	<u>662</u>	<u>662</u>
	<u>23,836,449</u>	<u>21,145,008</u>

7.2 Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales

Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:

	2023	2022
Bonos corporativos extranjeros	43,739,716	76,980,638
Bonos del Gobierno y Agencias de los Estados Unidos de América	28,963,369	67,388,576
Certificado de pago negociable de la segunda partida del décimo tercer mes - CEPADDEM	1,205,373	10,848,416
Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América	98,316,727	8,026,311
Bonos corporativos locales	3,825,310	2,738,767
Notas y letras del Tesoro - locales	5,552,213	2,216,933
Papeles comerciales extranjeros	17,698,113	1,976,210
Títulos Prestacionales - CERPANES	127,468	168,928
Certificados de pago negociable del décimo tercer mes - CERDEM	<u>808</u>	<u>7,078</u>
	199,429,097	170,351,857
Intereses por cobrar	910,723	1,064,525
Reserva de inversiones	<u>(1,046,185)</u>	<u>(236,328)</u>
	<u>199,293,635</u>	<u>171,180,054</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio de 2023, el 14.52% (2022: 39.6%) del total del portafolio que el Banco mantenía como inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales correspondía 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 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
	-	-	(4,702)	(4,702)
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

	<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 2021	331,228	165	301,361	632,754
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada Instrumentos financieros originados y comprados	(100,781)	(186)	-	(100,967)
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	94,631	-	-	94,631
	-	-	(296,053)	(296,053)
Reserva para pérdidas crediticias esperada al 30 de junio de 2022	<u>325,078</u>	<u>(21)</u>	<u>5,308</u>	<u>330,365</u>

*Incluye reserva para activos garantizados

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

El movimiento de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	171,180,054	178,223,625
Compras	272,431,903	177,328,616
Ventas y redenciones	(219,347,741)	(173,668,744)
Amortización prima / descuento	390,880	(1,823,318)
Pérdida (ganancia) en venta de inversiones en valores	24,207	(85,956)
Reclasificación a activos garantizados (Nota 8)	(24,152,538)	4,241,870
(Provisión) reversión por deterioro	(891,055)	6,336
Intereses por cobrar	(166,511)	26,578
Pérdida neta no realizada	<u>(175,564)</u>	<u>(13,068,953)</u>
Saldo al final del año	<u>199,293,635</u>	<u>171,180,054</u>

7.3. Valores a Costo Amortizado

	<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	193,346
Reserva de inversiones	<u>(46,630)</u>	<u>(46,630)</u>
	<u>19,352,204</u>	<u>19,062,529</u>
	<u>Valor según Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
2022		
Bonos locales corporativos	5,000,000	5,000,000
Bonos extranjeros corporativos	5,502,143	5,493,510
Otros títulos	<u>1,961,902</u>	<u>1,943,417</u>
	12,464,045	12,436,927
Intereses por cobrar	32,747	32,747
Reserva de inversiones	<u>(30,417)</u>	<u>(30,417)</u>
	<u>12,466,375</u>	<u>12,439,257</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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 2022	30,417	-	-	30,417
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(10,916)	-	-	(10,916)
Instrumentos financieros originados y comprados	<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, se presenta el movimiento de las inversiones a costo amortizado:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	12,466,375	-
Compras	18,193,387	17,459,211
Redenciones	(5,130,540)	(4,992,511)
Reclasificaciones a activos garantizados (Nota 8)	(6,489,454)	-
Amortización de prima	123,868	(2,655)
Intereses por cobrar	207,706	32,747
Provisión por deterioro	<u>(19,138)</u>	<u>(30,417)</u>
Saldo al final del año	<u>19,352,204</u>	<u>12,466,375</u>

8. Activos Garantizados

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:

	2023				2022			
	<u>Saldo</u>	<u>Intereses por cobrar</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Saldo</u>	<u>Intereses por cobrar</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
Inversiones con cambios en otras utilidades integrales	102,816,868	603,580	(168,964)	103,251,484	78,576,695	616,290	(94,038)	79,098,947
Inversiones a costo amortizado	6,445,273	47,107	(2,925)	6,489,455	-	-	-	-
Efectivo restringido	<u>3,297,997</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,297,997</u>	<u>4,200,749</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,200,749</u>
	<u>112,560,138</u>	<u>650,687</u>	<u>(171,889)</u>	<u>113,038,936</u>	<u>82,777,444</u>	<u>616,290</u>	<u>(94,038)</u>	<u>83,299,696</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

	2023	2022
Saldo al inicio del año	83,299,696	87,949,601
Reclasificaciones (Notas 7)	30,641,992	(4,241,870)
Efectivo en garantía	<u>(902,752)</u>	<u>(408,035)</u>
Saldo al final del año	<u>113,038,936</u>	<u>83,299,696</u>

Las inversiones garantizan financiamientos con otros bancos por B/.90,311,332 (2022: B/.69,922,702) y corresponden a Bonos de Agencias, Bonos del Tesoro y Bonos Globales. Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 08 de julio de 2023 y el 10 de marzo de 2028 (véase Nota 15).

9. Inversiones en Asociadas

Las inversiones en asociadas son las siguientes:

	2023	2022
IS Holding Group, S. A.	100,197,886	89,445,688
Panama Hydroelectric Venture, Inc.	9,800,027	9,402,006
Credicorp Securities, Inc.	<u>752,446</u>	<u>710,106</u>
	<u>110,750,359</u>	<u>99,557,800</u>

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

	2023	2022
Saldo neto al inicio del año	99,557,800	100,878,111
Dividendos recibidos	(1,036,807)	(2,360,123)
Otros ajustes	(278,133)	-
Otras partidas de utilidades integrales	226,268	(1,379,453)
Participación en los resultados del año	<u>12,281,231</u>	<u>2,419,265</u>
Saldo neto al final del año	<u>110,750,359</u>	<u>99,557,800</u>

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

	2023	2022
IS Holding Group, S. A.	29.27%	29.27%
Credicorp Securities, Inc.	37.50%	37.50%
Panama Hydroelectric Ventures, Inc.	25.51%	25.51%

A continuación, se presenta una conciliación de la información financiera resumida para las inversiones en las asociadas:

	IS Holding Group, S. A.	Credicorp Securities, Inc.	Panama Hydroelectric Venture, Inc.
2023			
Activos netos al inicio del año	305,588,277	1,893,615	36,856,159
Utilidad del año	39,563,886	157,389	2,650,549
Dividendos pagados	(3,480,000)	(48,132)	-
Otros resultados	<u>650,647</u>	<u>3,650</u>	<u>(1,090,294)</u>
Activos netos al final del año	<u>342,322,810</u>	<u>2,006,522</u>	<u>38,416,414</u>
Valor neto en libros	<u>100,197,886</u>	<u>752,446</u>	<u>9,800,027</u>
2022			
Activos netos al inicio del año	307,625,146	1,813,969	32,681,494
Utilidad del año	12,424,657	120,329	231,328
Dividendos pagados	(8,062,000)	-	-
Otros resultados integrales	<u>(6,399,526)</u>	<u>(40,683)</u>	<u>3,943,337</u>
Activos netos al final del año	<u>305,588,277</u>	<u>1,893,615</u>	<u>36,856,159</u>
Valor neto en libros	<u>89,445,688</u>	<u>710,106</u>	<u>9,402,006</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

2023							
<u>Asociada</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Utilidad (pérdida) antes de Impuesto</u>	<u>Utilidad (pérdida) después de Impuesto</u>
IS Holding Group, S. A.	947,295,128	597,568,737	342,322,810	276,764,348	232,970,662	43,793,686	39,563,886
Credicorp Securities, Inc.	2,251,224	244,702	2,006,522	1,257,429	1,083,352	174,077	157,389
Panama Hydroelectric Venture, Inc.	64,438,501	26,022,087	38,416,414	4,449,294	1,773,083	2,676,211	2,650,549

2022							
<u>Asociada</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Utilidad (pérdida) antes de Impuesto</u>	<u>Utilidad (pérdida) después de Impuesto</u>
IS Holding Group, S. A.	737,614,988	425,762,439	305,588,277	211,140,573	192,454,872	18,685,701	12,424,657
Credicorp Securities, Inc.	2,107,036	213,421	1,893,615	1,246,773	1,111,353	135,140	120,329
Panama Hydroelectric Venture, Inc.	66,572,694	20,716,535	36,856,159	2,330,218	2,080,721	249,497	231,328

10. Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

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

	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Mejoras a la Propiedad</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Proyectos en Proceso</u>	<u>Total</u>
2023							
Costo	30,863,261	2,018,670	8,226,890	29,630,538	9,910,674	3,300,728	83,950,761
Depreciación acumulada	(20,224,925)	(1,593,025)	(7,673,867)	(16,016,263)	-	-	(45,508,080)
Saldo neto al 1 de julio de 2022	10,638,336	425,645	553,023	13,614,275	9,910,674	3,300,728	38,442,681
Adiciones	372,198	459,938	135,126	278	-	4,284,024	5,251,564
Ventas y retiros	(13)	(4,630)	(14)	-	-	-	(4,657)
Ajustes	-	-	-	-	-	(79,031)	(79,031)
Depreciación del año	(3,134,883)	(259,430)	(237,513)	(1,338,512)	-	-	(4,970,338)
Capitalizaciones	3,674,667	-	-	89,539	-	(3,764,206)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2023	<u>11,550,305</u>	<u>621,523</u>	<u>450,622</u>	<u>12,365,580</u>	<u>9,910,674</u>	<u>3,741,515</u>	<u>38,640,219</u>
Costo	34,898,372	2,467,496	8,355,534	29,720,356	9,910,674	3,741,515	89,093,947
Depreciación y amortización acumuladas	(23,348,067)	(1,845,973)	(7,904,912)	(17,354,776)	-	-	(50,453,728)
Activo fijo, neto	<u>11,550,305</u>	<u>621,523</u>	<u>450,622</u>	<u>12,365,580</u>	<u>9,910,674</u>	<u>3,741,515</u>	<u>38,640,219</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

	Equipo de Cómputo	Equipo Rodante	Mobiliario y Equipo	Mejoras a la Propiedad	Terrenos	Proyectos en Proceso	Total
2022							
Costo	20,365,593	2,062,183	8,510,726	29,381,821	9,910,674	11,196,063	81,427,060
Depreciación acumulada	<u>(17,255,428)</u>	<u>(1,570,427)</u>	<u>(7,793,849)</u>	<u>(14,656,318)</u>	-	-	<u>(41,276,022)</u>
Saldo neto al 1 de							
julio de 2021	3,110,165	491,756	716,877	14,725,503	9,910,674	11,196,063	40,151,038
Adiciones	556	164,806	36,722	888	-	3,206,487	3,409,459
Ventas y retiros	(49)	(11,115)	(1,325)	(17)	-	-	(12,506)
Ajustes	-	-	-	-	-	(57,173)	(57,173)
Depreciación del año	(3,036,815)	(219,802)	(312,038)	(1,479,482)	-	-	(5,048,137)
Capitalizaciones	<u>10,564,479</u>	-	<u>112,787</u>	<u>367,383</u>	-	<u>(11,044,649)</u>	-
Saldo neto al 30 de							
junio de 2022	<u>10,638,336</u>	<u>425,645</u>	<u>553,023</u>	<u>13,614,275</u>	<u>9,910,674</u>	<u>3,300,728</u>	<u>38,442,681</u>
Costo	30,863,261	2,018,670	8,226,890	29,630,538	9,910,674	3,300,728	83,950,761
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(20,224,925)</u>	<u>(1,593,025)</u>	<u>(7,673,867)</u>	<u>(16,016,263)</u>	-	-	<u>(45,508,080)</u>
Activo fijo, neto	<u>10,638,336</u>	<u>425,645</u>	<u>553,023</u>	<u>13,614,275</u>	<u>9,910,674</u>	<u>3,300,728</u>	<u>38,442,681</u>

11. Activos por Derecho de Uso, Neto

El movimiento de los activos por derecho de uso se presenta a continuación:

	Inmuebles Arrendados	Espacios para Cajeros Automáticos	Otros Arrendamientos	Total
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>
2022				
Saldo neto al inicio del año	4,267,886	10,463	49,012	4,327,361
Costo-adiciones del año	506,503	241,574	(21,389)	726,688
Depreciación del año	<u>(784,110)</u>	<u>(126,008)</u>	<u>(21,510)</u>	<u>(931,628)</u>
Saldo neto al final del año	<u>3,990,279</u>	<u>126,029</u>	<u>6,113</u>	<u>4,122,421</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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 4.2% y 7.2% (2022: entre 2.3% y 8.3%).

12. Bienes Recibidos en Dación de Pago

El Banco mantiene como pago de obligaciones que mantenían algunos clientes, propiedades inmuebles y terrenos por un total de B/.12,946,832 (2022: B/.14,672,648) debidamente inscritas en el Registro Público.

Al 30 de junio de 2023, 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 21.

13. 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.

El movimiento del activo por impuesto diferido es el siguiente:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	11,325,970	11,260,914
Créditos en el estado consolidado de resultados (Nota 23)	<u>457,611</u>	<u>65,056</u>
Saldo al final del año	<u><u>11,783,581</u></u>	<u><u>11,325,970</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

El impuesto sobre la renta diferido se genera de las siguientes partidas:

	2023	2022
Activo por impuesto sobre la renta diferido		
Comisiones diferidas	4,879,257	7,170,666
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	6,957,862	4,191,990
Activos por derecho de uso	<u>815,624</u>	<u>904,654</u>
	12,652,743	12,267,310
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido		
Pasivos por arrendamientos	<u>(869,162)</u>	<u>(941,340)</u>
Activo por impuesto diferido	<u><u>11,783,581</u></u>	<u><u>11,325,970</u></u>

El impuesto sobre la renta diferido acreditado al estado consolidado de resultados se genera de las siguientes partidas:

	2023	2022
Comisiones diferidas	687,267	257,064
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	(212,804)	(182,821)
Activos por derecho de uso	(89,030)	(37,511)
Pasivos por arrendamientos	<u>72,178</u>	<u>28,324</u>
	<u><u>457,611</u></u>	<u><u>65,056</u></u>

14. Deudores Varios y Otros Activos

Los deudores varios y otros activos se resumen a continuación:

	2023	2022
Cuentas por cobrar- fideicomiso garantía	14,477,932	12,150,919
Subsidios por créditos de intereses preferenciales	5,656,952	4,451,217
Cuentas por cobrar a terceros	4,953,223	6,203,435
Servicio de descuento financiado	3,382,367	3,582,052
Otros activos no comercializables, neto	2,750,850	2,971,350
Otros activos	2,212,083	2,082,285
Gastos e impuestos pagados por anticipados	1,940,020	2,870,367
Adelanto a empleados	455,797	274,243
Concesión forestal	433,158	368,462
Depósitos entregados en garantía	236,934	312,951
Cuentas por cobrar a relacionadas (Nota 22)	<u>173,793</u>	<u>152,814</u>
	<u><u>36,673,109</u></u>	<u><u>35,420,095</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

15. Obligaciones

Las obligaciones por B/.134,835,732 (2022: B/.122,740,863) corresponden a financiamientos de bancos locales y extranjeros con tasas de interés nominal entre 3.75% y 7.24% (junio 2022: entre 0.69% y 4.50%). Al 30 de junio de 2023, B/.90,311,332 (2022: B/.69,922,702) se encuentran garantizados por Bonos de Agencias, Bonos del Tesoro, Bonos Globales. Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 08 de julio de 2023 y el 10 de marzo de 2028 (véase Nota 8).

16. 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 y fueron redimidos durante el 2022.

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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

	<u>Monto</u>	<u>2023</u> <u>Tasa</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>	<u>2022</u> <u>Tasa</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos Corporativos Rotativos Serie "A"	10,000,000	5.75%	Noviembre-23	10,000,000	5.75%	Noviembre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AG"	-	-	-	3,000,000	2.50%	Agosto-22
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AH"	3,000,000	3.00%	Agosto-23	3,000,000	3.00%	Agosto-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AI"	-	-	-	8,000,000	2.00%	Octubre-22
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AJ"	-	-	-	3,000,000	2.00%	Noviembre-22
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AK"	3,000,000	2.50%	Noviembre-23	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 "AM"	-	-	-	6,500,000	2.00%	Noviembre-22
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AN"	-	-	-	2,500,000	2.00%	Noviembre-22
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AO"	-	-	-	5,500,000	2.00%	Febrero-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AP"	-	-	-	5,500,000	2.00%	Marzo-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AQ"	-	-	-	3,000,000	2.00%	Marzo-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AR"	-	-	-	4,000,000	2.00%	Abril-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AS"	1,000,000	2.50%	Abril-24	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	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BB"	1,242,000	5.25%	Diciembre-23	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BC"	1,086,000	5.75%	Junio-24	-	-	-
Total de Bonos Corporativos	67,756,000			61,000,000		
Bonos Subordinados Serie "C"	17,089,000	5.00%	Septiembre-31	17,089,000	5.00%	Septiembre-31
Total de Bonos Subordinados	17,089,000			17,089,000		
Total de Bonos Corporativos y Subordinados	84,845,000			78,089,000		
Intereses por pagar	294,945			133,549		
Total de Bonos Corporativos y Subordinados	85,139,945			78,222,549		

17. Pasivos por Arrendamientos

El detalle de las obligaciones por arrendamientos financieros se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	4,307,048	4,469,970
Adiciones del año	367,194	726,688
Ajustes por remediación de pasivos financieros por arrendamiento	247,107	-
Pagos de arrendamientos	(901,505)	(889,610)
Saldo al final del año	4,019,844	4,307,048

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Al 30 de junio de 2023, el monto reconocido en el flujo de efectivo está constituido por pagos a principal, como actividad de financiamiento por B/.901,505 (2022: B/.889,610) y los intereses pagados por los pasivos financieros por B/.217,965 (2022: B/.219,697). Los plazos de los pasivos por arrendamiento se encuentran principalmente entre 1 y más de 5 años.

18. Otros Pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	2023	2022
Operaciones pendientes de E-commerce	21,457,562	38,678,520
Operaciones pendientes de aplicación	7,539,969	4,970,908
Provisiones laborales	6,833,628	5,277,539
Otros pasivos	6,092,699	5,155,649
Mensualidad adelantada por aplicar	2,421,224	2,740,077
Depósitos de clientes en garantía	1,371,299	848,907
Reserva por puntos de lealtad	701,222	699,798
Fondo especial de compensación de interés por pagar	405,593	378,265
Impuesto sobre la renta por pagar	316,076	-
Cheques vencidos no reclamados	194,317	195,155
Reserva para contingencias (Nota 24)	14,660	5,063
Seguros por pagar	226	139
	<u>47,348,475</u>	<u>58,950,020</u>

Al 30 de junio de 2023, el saldo de la provisión de prima de antigüedad, incluida en obligaciones laborales por pagar, totalizó B/.1,763,575 (2022: B/.1,711,599). Esta provisión se encuentra garantizada con un depósito en Progreso Fondo de Cesantía, cuyo saldo al 30 de junio de 2023 es de B/.2,212,087 (2022: B/.2,082,286).

19. 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.

20. 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 (2022: B/.44,050,000).

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

21. Reservas Regulatorias y de Capital

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
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)	-	-	-
Saldo al final del año	<u>4,500,050</u>	<u>29,944,953</u>	<u>34,445,003</u>	<u>(11,142,184)</u>	<u>(1,483,696)</u>	<u>(12,625,880)</u>

	Reservas Regulatorias			Otras Reservas de Capital		
	Bienes Adquiridos en Dación de Pago	Reserva Regulatoria	Total	Ganancias o (Pérdidas) no realizadas por Cambios en el Valor Razonable en otras utilidades integrales	Participación en Otras Partidas Integrales	Total
2022						
Saldo al inicio del año	3,286,813	24,679,075	27,965,888	868,337	(330,511)	537,826
Aumento	2,427,719	3,794,538	6,222,257	-	-	-
Disminuciones	(898)	-	(898)	(13,154,909)	(1,379,453)	(14,534,362)
Ventas	(632,320)	-	(632,320)	-	-	-
Saldo al final del año	<u>5,081,314</u>	<u>28,473,613</u>	<u>33,554,927</u>	<u>(12,286,572)</u>	<u>(1,709,964)</u>	<u>(13,996,536)</u>

Las reservas regulatorias exigidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá se detallan a continuación (véase Nota 30):

	2023	2022
Reserva patrimonial dinámica, Acuerdo No.4-2013	24,651,387	21,971,289
Reserva de riesgo país, Acuerdo No.7-2018	3,987,233	5,582,833
Reserva de bienes adquiridos en dación de pago, Acuerdo No.3-2009	4,500,051	5,081,314
Reserva para préstamos en proceso de adjudicación, Acuerdo No.11-2019	<u>1,306,332</u>	<u>919,491</u>
	<u>34,445,003</u>	<u>33,554,927</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

22. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	2023				
	<u>Entidades Relacionadas</u>	<u>Asociadas</u>	<u>Última Controladora</u>	<u>Directores Ejecutivos y Empleados</u>	<u>Total</u>
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	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
Pasivos					
Depósitos a la vista - locales	95,462,886	2,373,311	-	948,793	98,784,990
Depósitos a la vista - extranjeros	603,891	-	-	-	603,891
Depósitos de ahorros	6,894,411	12,743,396	-	2,862,040	22,499,847
Depósitos de ahorros extranjeros	14,351	-	-	-	14,351
Depósitos a plazo fijo - locales	26,848,488	47,000,000	-	7,445,135	81,293,623
Depósitos a plazo fijo - extranjeros	6,950,000	-	-	-	6,950,000
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
Capital					
Dividendos pagados	-	-	509,379	-	509,379
Reservas Varias					
Participación en otras utilidades integrales	-	(1,483,695)	-	-	(1,483,695)
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
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
Operaciones Fuera de Balance					
Compromisos y contingencias	4,917,391	-	-	-	4,917,391

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

	2022				
	<u>Entidades Relacionadas</u>	<u>Asociadas</u>	<u>Última Controladora</u>	<u>Directores Ejecutivos y Empleados</u>	<u>Total</u>
Estado consolidado de situación financiera					
Activos					
Préstamos	22,958,541	11,935,001	-	7,319,693	42,213,235
Deudores varios	19,723,098	-	-	-	19,723,098
Intereses por cobrar	21,465	1,375	-	20,573	43,413
Inversiones con cambios en resultados	343,552	-	-	-	343,552
Inversiones al costo	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Inversiones en asociadas	-	99,557,800	-	-	99,557,800
Pasivos					
Depósitos a la vista - locales	82,482,490	6,469,298	-	991,559	89,943,347
Depósitos a la vista - extranjeros	1,067,976	-	-	-	1,067,976
Depósitos de ahorros	293,545	17,181,240	-	2,977,968	20,452,753
Depósitos de ahorros extranjeros	211,137	-	-	-	211,137
Depósitos a plazo fijo - locales	7,125,253	47,000,000	-	5,380,614	59,505,867
Depósitos a plazo fijo - extranjeros	5,150,000	-	-	-	5,150,000
Bonos por pagar	19,015,000	4,200,000	-	-	23,215,000
Intereses acumulados por pagar	43,623	1,680,997	-	62,883	1,787,503
Intereses acumulados por pagar sobre bonos	31,650	2,333	-	-	33,983
Capital					
Dividendos pagados	-	-	4,468,548	-	4,468,548
Reservas Varias					
Participación en otras utilidades integrales		(1,709,964)			(1,709,964)
Estado consolidado de Resultados					
Intereses ganados sobre préstamos	727,502	83,646	-	293,855	1,105,003
Intereses ganados por sobregiros	992,996	692,332	-	1,045	1,686,373
Comisiones procedentes de contratos	60,376	15,400	-	4,302	80,078
Otros Ingresos	240,000	-	-	-	240,000
Dividendos recibidos	18,119	-	-	-	18,119
Participación en los resultados de asociadas	-	2,419,265	-	-	2,419,265
Gasto por intereses-depósitos	826,826	1,974,070	-	312,171	3,113,067
Gasto por intereses - bonos	798,523	221,117	-	-	1,019,640
Gasto de comisiones	1,940,445	-	-	-	1,940,445
Comisión por manejo de cartera	419,139	159,983	-	-	579,122
Alquileres	253,260	-	-	-	253,260
Seguros	-	1,427,646	-	-	1,427,646
Compensaciones a ejecutivos claves	-	-	-	2,349,436	2,349,436
Operaciones Fuera de Balance					
Compromisos y contingencias	2,533,708	-	-	-	2,533,708

Durante el año terminado al 30 de junio de 2023, el Banco realizó operaciones de contratos derivados con una entidad relacionada, pagando primas por B/.1,577,872 (2022: B/.1,940,445), las cuales están registradas como gasto de comisiones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

23. Impuesto sobre la Renta, Neto

El Banco obtiene ingresos significativos de fuente extranjera, así como intereses sobre depósitos interbancarios locales los cuales, de acuerdo con la legislación fiscal vigente, están exentos del pago del impuesto sobre la renta. La provisión para el impuesto sobre la renta fue calculada aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la utilidad gravable del Banco y su Subsidiaria.

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

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

La provisión para el impuesto sobre la renta es la siguiente:

	2023	2022
Impuesto corriente	2,675,104	460,309
Impuesto diferido (Nota 13)	<u>(457,611)</u>	<u>(65,056)</u>
	<u>2,217,493</u>	<u>395,253</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:

	2023	2022
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>33,072,115</u>	<u>9,613,009</u>
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año sobre la tasa de 25%	8,268,029	2,403,252
Más: Efecto fiscal de gastos no deducibles	4,135,858	3,506,367
Efecto de pérdida fiscal	(54,473)	273,616
Menos: Efecto fiscal de ingresos exentos y operaciones de fuente extranjera	<u>(10,131,921)</u>	<u>(5,787,982)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>2,217,493</u>	<u>395,253</u>
Tasa efectiva	<u>6.83%</u>	<u>4.11%</u>

24. 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:

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

	2023	2022
Cartas de crédito	6,415,059	2,612,752
Avales y fianzas	9,704,863	5,744,853
Cartas promesas de pago	<u>4,773,695</u>	<u>4,319,441</u>
	<u>20,893,617</u>	<u>12,677,046</u>

Estos instrumentos involucran a 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, garantías financieras 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:

	<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	<u>13,508</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,508</u>
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

30 de junio de 2023

(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 2021	5,796	-	-	5,796
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	363	-	-	363
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	(4,981)	-	-	(4,981)
Instrumentos financieros originados o comprados	<u>3,885</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,885</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	<u>5,063</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,063</u>

25. Ingresos Procedentes de Contratos

Los ingresos procedentes de contratos se detallan a continuación:

	2023	2022
Comercio electrónico (i)	21,788,546	17,326,685
Tarjetas de débito y crédito (ii)	7,418,779	7,134,258
Servicios bancarios (iii)	4,324,670	4,822,185
Otras comisiones	580,575	592,192
Cartas de crédito	90,897	51,459
Actividades fiduciarias	60,702	24,217
Banca seguro	<u>46,746</u>	<u>52,095</u>
	<u>34,310,915</u>	<u>30,003,091</u>

La naturaleza de estas comisiones se presenta a continuación:

- i) Plataforma 360° que permiten la venta de productos o servicios online a los clientes afiliados del Banco. El precio asignado a los servicios comprometidos por el Banco con los clientes es fijo, y corresponden a conceptos de comisión por venta que es el descuento aplicado a la venta del comercio pactado en el contrato de afiliación de comercio electrónico; comisión por transacción: cantidad específica que se paga por cada transacción; comisión mensual: otros servicios como reportes emitidos mensualmente, acceso a la red y las comisiones mensuales mínimas; comisión por contracargo: se cobra por el reclamo de una transacción o venta devuelta. El ingreso se reconoce en un momento en el tiempo.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

- ii) Dependiendo de la marca de la tarjeta, es el precio de la comisión de manejo, membresía, cobro atrasado, adelanto de efectivo, sobregiro y otras. El ingreso se reconoce en un punto en el tiempo.
- iii) Los servicios bancarios están relacionados con comisiones provenientes por uso de canales digitales o físicos, una vez el cliente realiza una transacción. Se genera el cobro de la comisión a cargo del cliente, el cual es un importe fijo. Se reconoce en un momento determinado. Para estas comisiones, el compromiso se satisface durante la vigencia del contrato con el cliente.

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

	2023	2022
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(200,354)	36,244
Ganancia (pérdida) por valuación de activos a valor razonable con cambios en resultados	<u>2,896,200</u>	<u>(2,349,115)</u>
	<u>2,695,846</u>	<u>(2,312,871)</u>

27. Otros Gastos

El detalle de otros gastos se presenta a continuación:

	2023	2022
Sitio de contingencia	872,164	873,211
Seguros	824,607	716,185
Seguridad y vigilancia	791,354	758,364
Pérdida en venta bienes adjudicados	555,690	170,314
Cuotas y suscripciones	539,208	456,309
Aseo y limpieza	430,669	449,362
Transporte y gasolina	372,264	349,572
Útiles y papelería	346,462	415,167
Comunicaciones	240,473	215,532
Viajes y reuniones	77,923	71,359
Alquileres	68,416	30,190
Otros gastos	<u>1,661,048</u>	<u>1,303,724</u>
	<u>6,780,278</u>	<u>5,809,289</u>

Credicorp Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

28. 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, se presenta la distribución de ingresos y gastos por los segmentos más importantes que conforman la actividad del Banco:

	2023			Total
	Corporativo	Consumo	Otros	
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	3,103,743	15,469,648	12,281,231	30,854,622
Total de activos	632,869,925	1,318,455,675	-	1,951,325,600
Total de pasivos	575,996,390	1,056,277,297	-	1,632,273,687

Credicorp Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

	2022			
	Corporativo	Consumo	Otros	Total
Ingresos por intereses	18,638,513	72,138,528	-	90,777,041
Gastos por intereses	(11,322,409)	(21,061,188)	-	(32,383,597)
Provisiones, netas	31,023	(12,763,020)	-	(12,731,997)
Ingresos por contratos	18,310,543	11,692,548	-	30,003,091
Otros gastos	(16,057,536)	(6,967,484)	-	(23,025,020)
Gastos generales y administrativos	(7,724,824)	(37,720,950)	-	(45,445,774)
Participación en los resultados de asociadas	-	-	2,419,265	2,419,265
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	1,875,310	5,318,434	2,419,265	9,613,009
Menos: Impuesto sobre la renta	6,742	(401,995)	-	(395,253)
Utilidad neta	1,882,052	4,916,439	2,419,265	9,217,756
Total de activos	576,902,957	1,315,779,848	-	1,892,682,805
Total de pasivos	534,731,136	1,070,272,158	-	1,605,003,294

Para el año terminado el 30 de junio de 2023, los intereses ganados sobre préstamos por B/.82,427,576 (2022: B/.81,145,331) 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

29. Adecuación de Capital

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

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

Credicorp Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(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. El 20 de abril de 2020, mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020, específicamente para los efectos del Artículo 2 del Acuerdo No.3-2016, indica que todos los activos de riesgo clasificados en las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150%, respectivamente, ponderarán temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100%.

	2023	2022	
Capital Primario (Pilar 1)			
Capital social pagado	44,050,000	44,050,000	
Utilidades no distribuidas	253,182,790	225,859,873	
Otras partidas de resultado integral	(11,142,186)	(12,286,573)	
Otras reservas autorizadas	3,846,801	5,582,833	
Total de capital primario	<u>289,937,405</u>	<u>263,206,133</u>	
Reserva dinámica de créditos	24,651,387	21,971,289	
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>331,677,792</u>	<u>302,266,422</u>	
Activos ponderados por riesgo de crédito neto	<u>1,267,789,506</u>	<u>1,242,402,588</u>	
Activos ponderados por riesgo de mercado	<u>37,854,383</u>	<u>66,638,583</u>	
Activos ponderados por riesgo operativo	<u>85,055,989</u>	<u>80,720,295</u>	
Total de activos ponderados con base a riesgo neto	<u>1,390,699,878</u>	<u>1,389,761,466</u>	
Indicadores	2023	2022	Mínimos
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	23.85%	21.75%	8%
Coefficiente de apalancamiento	15.22%	14.29%	3%
Total de activos de riesgo de crédito	<u>1,904,356,550</u>	<u>1,841,342,267</u>	

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

30. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

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

a) Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá 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 21).

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

30 de junio de 2023

(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/.1,306,332 (2022: B/.919,491), 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 21).

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

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

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

	2023		2022	
	Préstamos	Provisión	Préstamos	Provisión
Normal	1,153,456,102	-	1,056,372,089	-
Mención especial	48,829,745	1,995,788	43,140,948	1,466,248
Subnormal	42,343,865	8,051,156	71,492,588	11,775,099
Dudoso	9,578,025	2,768,763	12,223,715	1,910,375
Irrecuperable	<u>10,615,964</u>	<u>2,973,770</u>	<u>20,935,661</u>	<u>3,965,939</u>
	<u>1,264,823,701</u>	<u>15,789,477</u>	<u>1,204,165,001</u>	<u>19,117,661</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

30 de junio de 2023

(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 2023, la provisión dinámica es de B/.24,651,387 (2022: B/.21,971,289) (véase Nota 21).

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 de 16 de julio de 2020, en el Artículo 1 se suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica establecida en los artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, a fin de proveer un alivio financiero a los bancos de la plaza.

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

30 de junio de 2023

(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 2023, 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/.3,987,233 (2022: B/.5,582,833) (véase Nota 21).

Acuerdos sobre Cartera de Préstamos

El Acuerdo No.4-2013 de fecha 28 de mayo de 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. Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.6-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.6-2002 de 12 de agosto de 2002 y el Artículo 7 del Acuerdo No.2-2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigencia el 30 de junio de 2014.

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.

Credicorp Bank, S. A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Los préstamos en estado de no-acumulación por B/.19,291,332 (2022: B/.18,141,958) mantienen garantías reales por B/.36,023,681 (2022: B/.27,971,047). El total de intereses no reconocidos como ingresos de esta cartera fue de B/.1,418,043 (2022: B/.2,123,970).

El total de préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo de crédito en base al Acuerdo No.4-2013 se presenta a continuación:

Tipo de Préstamos	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
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>
2022						
Morosos	9,229,043	11,533,305	7,357,161	598,970	4,857,049	33,575,528
Vencidos	35,000	257,393	2,317,371	7,250,117	11,052,075	20,911,956
	<u>9,264,043</u>	<u>11,790,698</u>	<u>9,674,532</u>	<u>7,849,087</u>	<u>15,909,124</u>	<u>54,487,484</u>

El análisis de antigüedad de los préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo en base al Acuerdo No.4-2013, se presenta a continuación:

	2023			2022		
	Corporativo	Consumo	Total	Corporativo	Consumo	Total
Morosos	16,711,699	16,775,850	33,487,549	7,108,945	26,466,583	33,575,528
Vencidos						
91-120 días	2,956,519	2,266,819	5,223,338	430,018	3,873,705	4,303,723
121-180 días	1,818,120	1,211,812	3,029,932	1,163,980	2,876,961	4,040,941
181-365 días	4,009,948	2,575,406	6,585,354	3,472,440	5,769,588	9,242,028
Más de 365 días	2,700,683	3,015,773	5,716,456	2,234,146	1,091,118	3,325,264
	<u>11,485,270</u>	<u>9,069,810</u>	<u>20,555,080</u>	<u>7,300,584</u>	<u>13,611,372</u>	<u>20,911,956</u>
Total, de morosos y vencidos	<u>28,196,969</u>	<u>25,845,660</u>	<u>54,042,629</u>	<u>14,409,529</u>	<u>40,077,955</u>	<u>54,487,484</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en balboas)

Préstamos Categoría Mención Especial Modificados

El 1 de noviembre de 2022, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.12-2022, por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al Acuerdo No.4-2013, derogando en todas sus partes el Acuerdo No.2-2021 del 11 de junio de 2021 y todas sus modificaciones y el Acuerdo No.6-2021 de 22 de diciembre de 2021 y todas sus modificaciones. Igualmente se deroga la Resolución General de Junta Directiva No.SBP-GJD-0003-2021 de 11 de junio de 2021 y la Resolución General de Junta Directiva No.SBP-GJD-0004-2021 de 21 de junio de 2021.



-----DECLARACIÓN NOTARIAL JURADA-----

En la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los veinticuatro (24) días del mes de agosto del año dos mil veintitrés (2023), ante mí, **NORMA MARLENIS VELASCO CEDEÑO**, Notaria Pública Duodécima del Circuito de Panamá, mujer, panameña, soltera, con cédula de identidad personal número ocho- doscientos cincuenta- trescientos treinta y ocho (8-250-338), comparecieron personalmente: **JORGE DIXON DE LEÓN**, varón, panameño, mayor de edad, casado, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número tres-ochenta y seis- seiscientos treinta y dos (3-86-632); **JOSE JAVIER RIVERA JIMENEZ**, varón, panameño, mayor de edad, casado, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número ocho-cuatrocientos cincuenta-doscientos cinco (8-450-205); **MILTON BOLIVAR AYON WONG**, varón, panameño, mayor de edad, casado, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal N-dieciséis-cuatrocientos noventa y cuatro (N-16-494); y, **DELIA CHIN LAU**, mujer, panameña, mayor de edad, soltera, vecina de esta ciudad, con cédula de identidad personal número tres- noventa y uno-ochocientos cuarenta y nueve (3-91-849), Presidente, Tesorero, Gerente General y Vicepresidente de Finanzas, respectivamente de **CREDICORP BANK, S.A.**, sociedad anónima inscrita a la ficha doscientos sesenta y siete mil trescientos treinta (267330), rollo treinta y siete mil cuatrocientos cinco (37405), imagen cuarenta y cinco (45), de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público, todos con residencia en Plaza Credicorp Bank Panamá, Avenida Nicanor De Obarrio (Calle 50), Distrito de Panamá, Provincia de Panamá, personas a quienes conozco y a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo ocho- dos mil (8-2000) de veintidós (22) de mayo de dos mil (2000) de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá (anteriormente Comisión Nacional de Valores de la República de Panamá), por este medio dejan constancia bajo la gravedad del juramento, lo siguiente:-

A. Que cada uno de los firmantes ha revisado el Estado Financiero Anual correspondiente al treinta (30) de junio de dos mil veintitrés (2023) de **CREDICORP BANK, S.A.** -----

B. Que a sus juicios, los Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno (1) de mil novecientos noventa y

nueve (1999) y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas. -----

C. Que a sus juicios los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de **CREDICORP BANK, S.A.**, para el período correspondiente del primero (1) de julio de dos mil veintidós (2022) al treinta (30) de junio de dos mil veintitrés (2023).-----

D. Que los firmantes: -----

- d.1** Son responsables del establecimiento y mantenimiento de controles internos en la empresa;-----
- d.2** Han diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información de importancia sobre **CREDICORP BANK, S.A.**, sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el período en el que los reportes han sido preparados. ---
- d.3** Han evaluado la efectividad de los controles internos de **CREDICORP BANK, S.A.** dentro de los noventa (90) días previos a la emisión de los Estados Financieros. ---
- d.4** Han presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas a esa fecha.

E. Que cada uno de los firmantes ha revelado a Price Waterhouse Coopers, auditores de **CREDICORP BANK, S.A.**, y al comité de auditoría lo siguiente: -----

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

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

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



NOTARÍA DUODÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

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

=====

Leída como les fue la misma, en presencia de las testigos instrumentales, **ALEXIS GUERREL RODRIGUEZ**, varón, panameño, soltero, con cédula de identidad personal número ocho- cuatrocientos ochenta y seis- seiscientos siete (8-486-607), y **SIMION RODRIGUEZ BONILLA**, varón, panameño, soltero, con cédula de identidad personal número nueve- ciento setenta y cuatro- doscientos (9-174-200), mayores de edad, vecinos de esta ciudad, personas a quienes conozco y son hábiles para el cargo, la encontraron conforme, le impartieron su aprobación y la firman todos para constancia, ante mí el Notario que doy fe.-----

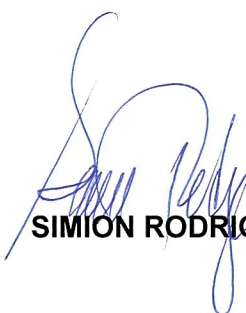

JORGE DIXON DE LEÓN


JOSE JAVIER RIVERA JIMENEZ


MILTON BOLIVAR AYON WONG


DELIA CHIN LAU


ALEXIS GUERREL RODRIGUEZ


SIMION RODRIGUEZ BONILLA


Licda. Norma Velasco C.
Notaria Pública Duodécima

