REPÚBLICA DE PANAMÁ

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

ACUERDO No. 18-00

(de 11 de octubre de 2000)

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN
TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 31 de marzo de 2023

Razón Social del Emisor:	G.B. GROUP CORP. Y SUBSIDIARIAS
Valores que ha registrado:	ACCIONES COMUNES ACCIONES PREFERIDAS
Resoluciones de SMV:	CNV-081-02 del 20-02-2002 SMV-487-18 del 24-10-2018
Número de Teléfono y Fax:	Tel. 206-2000 Fax 264-3763
Dirección:	Santa Maria Business District
Dirección de Correo Electrónico:	jorge.vallarino@globalbank.com.pa

INFORMACION GENERAL

G.B. Group Corporation y Subsidiarias (la "Empresa") es tenedora del 100% de las acciones comunes de Global Bank Corporation, Propiedades Locales y Sky Reinsurance Ltd. Las acciones de la Compañía fueron registradas en la Superintendencia de Mercado de Valores mediante la Resolución CNV-081-02 de 20 de febrero de 2002, están listadas y se negocian en la Bolsa de Valores de Panamá S.A.

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS:

Estado consolidado condensado de situación financiera al cierre de marzo 2023 vs junio 2022:

	Marzo 2023	Junio 2022	Variación	
Activos				
		(en US$, excepto porcentajes)		
Efectivo y depósitos en banco	447,427,083	423,090,918	24,336,165	5.75%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	3,558,055	285,200	3,272,855	1147.56%
Inversiones en valores, neto	1,032,334,321	1,075,067,943	(42,733,622)	-3.97%
Préstamos, neto	6,181,585,790	6,138,222,161	43,363,629	0.71%
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	192,164,647	197,759,650	(5,595,003)	-2.83%
Activos por derechos de uso	13,847,149	15,584,822	(1,737,673)	-11.15%
Activos varios	573,536,506	535,379,326	38,157,180	7.13%
Total de activos	8,444,453,551	8,385,390,020	59,063,531	0.70%
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Depósitos de clientes	5,178,674,369	5,169,800,442	8,873,927	0.17%
Depósitos de bancos	75,183,438	64,413,383	10,770,055	16.72%
Intereses acumulados por pagar	29,629,871	32,169,806	(2,539,935)	-7.90%
Total de depósitos	5,283,487,678	5,266,383,631	17,104,047	0.32%
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	89,404,896	93,665,393	(4,260,497)	-4.55%
Obligaciones con instituciones financieras	1,529,138,674	1,488,606,294	40,532,380	2.72%
Valores comerciales negociables (VCNs)	12,565,000	16,595,000	(4,030,000)	-24.28%
Bonos corporativos	388,405,305	439,235,300	(50,829,995)	-11.57%
Bonos perpetuos	177,929,989	177,495,857	434,132	0.24%
Acciones preferidas	4,001,625	12,324,500	(8,322,875)	-67.53%
Intereses acumulados por pagar	27,677,948	14,695,424	12,982,524	88.34%
Total de financiamientos	2,229,123,437	2,242,617,768	(13,494,331)	-0.60%
Pasivos por arrendamientos	15,779,050	17,277,420	(1,498,370)	-8.67%
Pasivos varios	145,796,157	113,354,383	32,441,774	28.62%
Total de pasivos	7,674,186,322	7,639,633,202	34,553,120	0.45%
Patrimonio				
Acciones comunes	189,282,135	190,416,841	(1,134,706)	-0.60%
Acciones preferidas	86,360,000	81,531,000	4,829,000	5.92%
Capital pagado en exceso	443,609	283,132	160,477	56.68%
Reservas de capital	43,950,947	43,269,167	681,780	1.58%
Reserva regulatoria	116,227,951	112,256,278	3,971,673	3.54%
Reserva de valor razonable	(39,580,642)	(37,800,764)	(1,779,878)	4.71%
Utilidades no distribuidas	373,583,229	355,801,164	17,782,065	5.00%
Total de patrimonio del accionista	770,267,229	745,756,818	24,510,411	3.29%
Total de pasivos y patrimonio	8,444,453,551	8,385,390,020	59,063,531	0.70%

Activos

El nivel de activos totales llega a la cifra de US$8,444,453,551 lo que representa un aumento de US$59,063,531 (0.70%) con respecto a junio 2022. La cartera de préstamos neta incluyendo los intereses por cobrar cierra en US$6,181,585,790 lo que representa un aumento de US$43,363,629 (0.71%) con respecto a junio 2022.

La reserva para préstamos incobrables aumenta a US$247,592,608 lo cual representa el 3.94% del total de la cartera de préstamos y el 109.07% de los prestamos vencidos.

Con respecto al total de cartera de inversiones después de provisión incluyendo los intereses al 31 de marzo de 2023 es de US$1,032,334,321 muestra una disminución de US$42,733,622 (3.97%) comparado con el cierre a junio 2022. La cartera de inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales por US$540,524,647 muestra una disminución por US$61,498,917 (10.22%), inversiones al valor razonable con cambios en resultados por US$57,963,935, refleja un aumento por US$16,509,421 (39.83%) y la cartera de inversiones a costo amortizado por US$428,216,805, reflejando un aumento por US$1,798,157 (0.42%) comparado con cifras a junio 2022. En base a la concentración de riesgo de crédito de las inversiones incluyendo los acuerdos de reventa se distribuye en US$430,816,857 (41.82%) al sector de gobierno y US$599,446,585 (58.18%) a otros sectores.

Los activos fijos, con un saldo de US$192,164,647 al 31 de marzo de 2023, disminuyen por US$5,595,003 (2.83%) con cifras comparadas a junio 2022 y representa el 2.28% del total de los activos. Los activos por derecho de uso producto por US$13,847,149 a marzo 2023, disminuyen por US$1,737,673 (11.15%) comparado con junio 2022. Los activos varios reflejan un saldo de US$573,536,506 a marzo 2023 con un aumento del 7.13% y 6.79% del total de los activos.

Pasivos

En cuanto al pasivo, el Banco registró pasivos por arrendamientos por valor de US$15,779,050, disminuyen por US$1,498,370 (8.67%), comparado con junio 2022. Al cierre de marzo 2023 el total de depósitos captados por el Banco incluyendo los intereses acumulados por pagar es por US$5,283,487,678 que representa un aumento de US$17,104,047 (0.32%) con respecto a junio 2022. Del total de los depósitos el 54.89% representa a clientes corporativos, 43.68% a clientes personales y 1.43% corresponden a clientes interbancarios con respecto al total de los depósitos a junio 2022.

Los depósitos a plazo fijo de clientes aumentaron por US$144,906,786 (4.30%) para un total de US$3,514,806,575 al 31 de marzo de 2023. Estos responden por el 66.52% del total de depósitos. Le siguen en importancia depósitos de ahorros por US$1,153,412,714 cuyo saldo al 31 de marzo de 2023 representa el 21.83% de los depósitos totales, con una disminución de US$123,822,173 (9.69%) comparados a junio 2022.

Los depósitos a la vista totalizan US$510,455,080 al 31 de marzo de 2023, reflejando una disminución de US$12,210,686 (2.34%) comparado a junio 2022. Estos depósitos representan el 9.66% de los depósitos totales.

Los depósitos interbancarios con saldos por US$75,183,438 participan con 1.42% de los depósitos totales. El resto de las fuentes de fondos se componen de: obligaciones con instituciones financieras por US$1,529,138,674; valores comerciales negociables por US$12,565,000; bonos corporativos por US$388,405,305; valores vendidos bajo acuerdos de recompra por US$89,404,896; acciones preferidas por US$4,001,625 y bonos perpetuos por US$177,929,989.

En sus depósitos totales, (sin incluir los intereses por pagar de acuerdo con la Superintendencia de Bancos de Panamá presenta sus depósitos estadísticos) la Empresa registra un aumento de 0.61% año con año en comparación a la del sistema de la banca privada panameña que decreció a 1.73%.

Patrimonio

Al 31 de marzo de 2023, la Empresa refleja un patrimonio por US$770,267,229 respectivamente, el cual creció por US$24,510,411 (3.29%) comparado con cifras al cierre de junio 2022.

El patrimonio presentó un aumento de 9.12% a marzo 2023, a 8.89% con respecto a junio 2022, sobre el total de activos de la Empresa.

Liquidez

Al 31 de marzo de 2023 los activos líquidos totalizan US$1,106,093,178 respondiendo por el 13.10% de los activos totales. Estos se conforman por efectivo y depósitos en bancos por US$444,150,838 y Bonos de la República de Panamá por US$140,711,173 e inversiones internacionales por US$521,231,166 considerados con alta liquidez en el mercado, los cuales están subdivididos en: bonos corporativos de instituciones financieras por US$91,275,528, bonos de agencia por US$227,806,469, bonos soberanos internacionales por US$69,143,915 y en otras industrias por US$133,005,255. Los activos líquidos representan el 21.05% de los depósitos totales recibidos de clientes y bancos por US$5,253,857,807.

Como parte de la política de administración de la liquidez se monitorea el riesgo producido por las volatilidades de nuestras fuentes de fondos, medidas que tomamos bajo una proyección diaria y mensual. En adición, hemos establecido un nivel de liquidez mínimo del 15% sobre los depósitos susceptibles a retiros.

Al 31 de marzo de 2023 la Empresa mantiene US$338,715,571 en depósitos pignorados de clientes, que no pueden retirarse, por lo cual, los niveles de activos líquidos ascienden a 22.50% sobre los depósitos netos por US$4,915,142,236. Además de mantener niveles adecuados de liquidez, la Empresa administra y mantiene un balance saludable entre el vencimiento de los activos y pasivos.

Global Bank ha sido muy exitoso en la captación de depósitos de ahorro a través de su red de sucursales. La administración de la Empresa ve positivamente este desempeño puesto que considera los depósitos de ahorro como una fuente de recursos con un comportamiento estable a largo plazo y de bajo costo.

También contamos con disponibilidades en líneas de crédito interbancarias y una cartera de inversiones líquidas que pueden fortalecer los niveles de activos líquidos en caso de que se presente alguna necesidad.

Para medir y determinar los niveles de liquidez apropiados, efectuamos análisis de sensibilidad de recuperación de activos y retiros de pasivos en escenarios adversos, así como modelos de volatilidad y valor en riesgo de las fuentes de fondos, con el fin de evaluar el impacto que situaciones delicadas en el país pudiesen ocasionar a la liquidez de la Empresa.

El informe de liquidez legal al 31 de marzo de 2023 enviado a la Superintendencia de Bancos de Panamá, refleja una liquidez por 39.77% sobre los depósitos netos. El requisito establece una liquidez mínima de 30%, por lo cual, manteníamos activos líquidos en exceso por US$264,684,209.

Composición de la cartera de Préstamos

	Marzo 2023	Junio 2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Composición de la cartera				
Hipotecarios	1,937,950,797	1,864,102,498	73,848,299	3.96%
Consumo	1,158,321,719	1,123,293,243	35,028,476	3.12%
Comerciales	1,583,001,643	1,586,369,301	(3,367,658)	-0.21%
Agropecuario	358,542,954	351,830,019	6,712,935	1.91%
Prendarios	133,131,494	117,489,204	15,642,290	13.31%
Sobregiros	132,393,259	177,749,112	(45,355,853)	-25.52%
Industriales	345,888,963	313,494,067	32,394,896	10.33%
Construcción	401,778,556	419,356,496	(17,577,940)	-4.19%
Arrendamientos financieros	40,140,109	35,758,629	4,381,480	12.25%
Facturas descontadas	197,253,949	231,533,592	(34,279,643)	-14.81%
Total de cartera de préstamos bruto	**6,288,403,443**	**6,220,976,161**	**67,427,282**	**1.08%**
Más: Intereses por cobrar préstamos	153,649,429	158,404,104	(4,754,675)	-3.00%
Menos: Reserva para préstamos incobrables	(247,592,608)	(231,039,591)	(16,553,017)	7.16%
Menos: Intereses y comisiones no ganadas	(12,874,474)	(10,118,513)	(2,755,961)	27.24%
Total de cartera de préstamos neto	**6,181,585,790**	**6,138,222,161**	**43,363,629**	**0.71%**

Al 31 de marzo de 2023, la Empresa cierra su cartera de préstamos neto por US$6,181,585,790 reflejando un aumento de US$43,363,629 que representa el 0.71% comparada con las cifras al cierre de junio 2022 por US$6,138,222,161. Los préstamos locales representan un 94.00% del total de la cartera, siendo el segmento de hipotecas residencial y el comercial los más grandes representando el 32.78% y 22.37% respectivamente y en los préstamos extranjeros el 6.00% del total de la cartera de préstamos bruto.

La Empresa se enfoca en otorgar préstamos garantizados con el fin de reducir pérdidas crediticias. Al 31 de marzo de 2023, el total de las garantías representa el 142.25% sobre el total de la cartera de préstamos bruto subdivido en: 122.58% representa las garantías hipotecarias inmuebles, 10.67% representa las garantías hipotecarias muebles, 3.72% garantía sobre depósitos pignorados en el banco, 3.24% garantías en instituciones financieras y el 1.61% en otras garantías, las mismas están garantizando préstamos comerciales, hipotecas residenciales, personales, interinos de construcción, agropecuarios, autos, leasing, prendarios, industrial y factoring.

En su cartera de préstamos neto, (sin incluir los intereses por cobrar de acuerdo con la Superintendencia de Bancos de Panamá presenta sus préstamos estadísticos) la Empresa registra un aumento por 2.37% año con año en comparación a la del sistema de la banca privada panameña que aumento por 4.77%. El sistema bancario ha tenido que adaptarse a un crecimiento más lento en la economía, producto de la desaceleración causada por los efectos de la post pandemia, lo que ha ocasionado que la cartera crediticia del Banco haya tenido tasa de crecimiento menor.

El comportamiento de la cartera de préstamos bruto representa el 48.29% de los préstamos corporativos sobre el total de la cartera, reflejando un aumento de US$12,939,076 (0.43%) con cifras comparadas a junio 2022, en préstamos consumo el 50.13% sobre el total de la cartera de préstamos con un aumento de US$110,121,148 (3.62%) y en otros préstamos el 1.58% reflejando una disminución de US$55,632,942 (35.84%) sobre el total de la cartera con cifras comparado al cierre de junio 2022.

	Marzo 2023	Junio 2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Tipo de Créditos				
Préstamos corporativos	3,036,734,504	3,023,795,428	12,939,076	0.43%
Préstamos de consumo	3,152,091,107	3,041,969,959	110,121,148	3.62%
Otros préstamos	99,577,832	155,210,774	(55,632,942)	-35.84%
Total de préstamos bruto	**6,288,403,443**	**6,220,976,161**	**67,427,282**	**1.08%**

La siguiente tabla muestra la composición de los préstamos en no acumulación de intereses al cierre de marzo 2023 vs junio 2022:

	Marzo 2023	Junio 2022	Variación	
Composición de la cartera no acumulación de intereses		(en US$, excepto porcentajes)		
Corporativos				
01. Préstamo Comercial	37,710,384	22,989,769	14,720,615	64.03%
02. Préstamo Interinos Construcción	13,845,891	18,020,263	(4,174,372)	-23.16%
03. Préstamo Agropecuario	29,829,652	27,894,488	1,935,164	6.94%
05. Sobregiros	1,774,055	2,723,586	(949,532)	-34.86%
06. Préstamo Industrial	7,023,230	7,023,230	-	0.00%
07. Leasing	1,179,859	1,209,050	(29,191)	-2.41%
Total de corporativos	**91,363,070**	**79,860,386**	**11,502,684**	**14.40%**
Consumo				
01. Préstamo Hipoteca Residencial	26,254,608	27,255,014	(1,000,406)	-3.67%
02. Préstamo Autos	3,797,682	2,002,431	1,795,251	89.65%
03. Préstamo Personal	13,820,091	11,505,769	2,314,322	20.11%
04. Préstamo Jubilados Y Pensionados	442,409	403,109	39,300	9.75%
06. Tarjeta De Crédito	27,213,728	23,690,857	3,522,871	14.87%
Total de consumo	**71,528,519**	**64,857,180**	**6,671,339**	**10.29%**
Total de la composición no acumulación de intereses	**162,891,589**	**144,717,566**	**18,174,023**	**12.56%**
Total de Préstamos brutos	6,288,403,443	6,220,976,161		
Reserva para préstamos incobrables	247,592,608	231,039,591		
Préstamos en composición no acumulación de intereses / total de préstamos bruto	2.59%	2.33%		
Reserva para préstamos incobrables / préstamos no acumulación de intereses	152.00%	159.65%		
Reserva para préstamos incobrables + reserva dinámica / préstamos no acumulación de intereses	205.94%	220.36%		
Préstamos en composición no acumulación de intereses / reserva para préstamos incobrables	65.79%	62.64%		

La composición de los préstamos en no acumulación de intereses presentados a la Superintendencia de Bancos de Panamá representa US$162,891,589 al cierre de marzo 2023, comparado con US$144,717,566 al 30 de junio de 2022 reflejando un aumento de US$18,174,023 (12.56%); los préstamos corporativos representan el mayor aumento por US$11,502,684 (14.40%) contra junio 2022. Los préstamos que reflejaron un aumento en la composición de la cartera corresponden a los préstamos comerciales por US$14,720,615 (64.03%), tarjetas de crédito por US$3,522,871 (14.87%), los préstamos personales por US$2,314,322 (20.11%). Los que reflejan una disminución corresponden a los préstamos interinos de construcción por US$4,174,372 (23.16%), sobregiros por US$949,532 (34.86%) y los préstamos hipotecarios residenciales por US$1,000,406 (3.67%).

Los préstamos en estado no acumulación de intereses representa el 2.59% del total de la cartera de préstamos bruto al cierre de marzo 2023 y el 2.33% a junio 2022.

Al 31 de marzo de 2023, la reserva para préstamos incobrables representa el 152.00% y 159.65% al cierre de junio 2022 con respecto a los préstamos no acumulación de intereses.

La reserva para préstamos incobrables representa el 65.79% sobre el total de los préstamos no acumulación de intereses a marzo 2023 y el 62.64% a junio 2022.

Préstamos Vencidos

	Marzo 2023	Junio 2022	Variación	
Préstamos Vencidos		(en US$, excepto porcentajes)		
01. Préstamo Comercial	45,280,664	26,340,151	18,940,513	71.91%
01. Préstamo Hipoteca Residencial	31,062,505	31,863,880	(801,375)	-2.51%
02. Préstamo Autos	5,438,868	3,819,323	1,619,545	42.40%
02. Préstamo Interinos Construcción	29,954,548	30,515,792	(561,244)	-1.84%
03. Préstamo Agropecuario	35,628,026	31,730,315	3,897,711	12.28%
03. Préstamo Personal	20,344,210	16,058,414	4,285,796	26.69%
04. Factoring	4,932,034	7,743,987	(2,811,953)	-36.31%
04. Préstamo Jubilados Y Pensionados	442,409	420,481	21,928	5.22%
05. Préstamos Prendarios	124,535	18,145	106,390	586.33%
05. Sobregiros	8,223,154	4,641,508	3,581,646	77.17%
06. Préstamo Industrial	15,936,280	15,393,976	542,304	3.52%
06. Tarjeta de Crédito	28,158,029	25,204,002	2,954,027	11.72%
07. Leasing	1,473,273	1,398,345	74,928	5.36%
Total de Préstamos Vencidos	**226,998,534**	**195,148,319**	**31,850,215**	**16.32%**
Total de préstamos bruto	6,288,403,443	6,220,976,161		
Reserva para préstamos incobrables	247,592,608	231,039,591		
Préstamos vencidos / total de préstamos bruto	3.61%	3.14%		
Reserva para préstamos incobrables / préstamos vencidos	109.07%	118.39%		
Reserva para préstamos incobrables + Reserva dinámica / préstamos vencidos	147.78%	163.42%		

Al cierre de marzo 2023, los préstamos vencidos fueron de US$226,998,534 con un aumento de US$31,850,215 que refleja un incremento del 16.32% en comparación a junio 2022.

Entre los segmentos afectados podemos mencionar los préstamos comerciales con un incremento de US$18,940,513 (71.91%), los préstamos agropecuarios por US$3,897,711 (12.28%), préstamos personales por US$4,285,796 (26.69%), las tarjetas de crédito por US$2,954,027 (11.72%), los préstamos de autos por US$1,619,545 (42.40%) y los sobregiros por US$3,581,646 (77.17%).

Los préstamos vencidos corporativos representan el 2.23% del total de la cartera de préstamos bruto, reflejando un aumento contra el 1.89% al cierre de junio 2022 y en consumo vencidos refleja el 1.38% a marzo 2023 a 1.24% a junio 2022 contra el total de la cartera de préstamos bruto.

Los préstamos vencidos muestran una participación del 3.61% del total de préstamos a marzo 2023, contra el 3.14% al cierre de junio 2022. La reserva para préstamos incobrables abarca los préstamos vencidos en 109.07% a marzo 2023 a 118.39% contra junio 2022.

La reserva para préstamos incobrables incluyendo la reserva dinámica en base al total de los préstamos vencidos representa el 147.78% al cierre de marzo 2023 y el 163.42% a junio 2022.

Etapas de la reserva para préstamos incobrables a marzo 2023 vs junio 2022:

	Marzo 2023			Junio 2022			Variación (US$)		Variación (%)	
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	Préstamos	Reserva
Etapa 1	5,129,193,839	19,671,984	0.38%	4,907,080,191	18,110,121	0.37%	222,113,648	1,561,863	4.53%	8.62%
Etapa 2	849,667,754	77,794,056	9.16%	1,049,465,083	82,566,435	7.87%	(199,797,329)	(4,772,379)	-19.04%	-5.78%
Etapa 3	309,541,850	150,126,568	48.50%	264,430,887	130,363,035	49.30%	45,110,963	19,763,533	17.06%	15.16%
Total	**6,288,403,443**	**247,592,608**	**3.94%**	**6,220,976,161**	**231,039,591**	**3.71%**	**67,427,282**	**16,553,017**	**1.08%**	**7.16%**

Al 31 de marzo de 2023, la Empresa aumento su reserva para préstamos incobrables por US$16,553,017 que representa el 7.16% contra junio 2022.

La Etapa 1 de la reserva para préstamos incobrables refleja un aumento por US$1,561,863 (8.62%) y aumento por US$222,113,648 (4.53%) con respecto al saldo de la cartera de préstamos bruto comparado con cifras al cierre de junio 2022.

La Etapa 2 de la reserva para préstamos incobrables disminuye por US$4,772,379 (5.78%) y disminuye por US$199,797,329 (19.04%) con respecto al saldo de la cartera de préstamos bruto comparado con cifras a junio 2022.

La Etapa 3 de la reserva para préstamos incobrables tuvo un aumento por US$19,763,533 (15.16%) y un incremento de US$45,110,963 (17.06%) sobre el saldo de la cartera de préstamos bruto comparado con cifras al cierre de junio 2022.

Dentro de la categoría de la Etapa 1 los préstamos corporativos mantienen una participación del 37.53%, consumo 42.48% y otros préstamos el 1.55% del total de la cartera de préstamos bruto.

En la Etapa 2 los préstamos corporativos representan el 7.22% y 6.26% en consumo.

En la Etapa 3 los préstamos corporativos representan el 3.54% y 1.38% en consumo del total de la cartera de préstamos bruto.

Detalle de castigos y recuperaciones:

	Trimestre culminado Marzo 2023	Trimestre culminado Diciembre 2022	Variación	
		(en US$, excepto porcentajes)		
Préstamos castigados corporativos				
Comerciales	2,309,337	2,368,254	(58,917)	-2.49%
Agrario	407,193	76,131	331,062	434.86%
Leasing	8,633	3,935	4,698	119.39%
Factoring	4,264,185	747,152	3,517,033	470.73%
Construcción	3,789,686	-	3,789,686	100.00%
Sobregiros	2,033	-	2,033	100.00%
Total de castigos corporativos	**10,781,067**	**3,195,472**	**7,585,595**	**237.39%**
Préstamos castigados consumo				
Hipotecas residenciales	673,518	869,161	(195,643)	-22.51%
Hipotecas preferenciales	138,670	285,472	(146,802)	-51.42%
Personales con garantía hipotecaria	249,926	398,003	(148,077)	-37.20%
Personales jubilados	109,381	182,557	(73,176)	-40.08%
Personales empleados públicos	43,599	286,508	(242,909)	-84.78%
Personales empresa privada	426,201	709,627	(283,426)	-39.94%
Personales empleados ACP	1,937	14,767	(12,830)	-86.88%
Autos	199,307	139,840	59,467	42.53%
Tarjetas de crédito	727,574	815,085	(87,511)	-10.74%
Total de castigos consumo	**2,570,113**	**3,701,020**	**(1,130,907)**	**-30.56%**
Total de Castigos	**13,351,180**	**6,896,492**	**6,454,688**	**93.59%**
Recuperación de préstamos castigados	**766,944**	**1,095,975**	**(329,031)**	**-30.02%**
Total de la cartera de préstamos bruto	6,288,403,443	6,369,966,315		
Reserva para préstamos incobrables / préstamos totales bruto	3.94%	3.94%		
Préstamos castigados / total préstamos bruto	0.21%	0.11%		

Al cierre del trimestre marzo 2023, el total de castigos aumentó a US$13,351,180 reflejando un aumento de US$6,454,688 (93.59%) que representa el 0.21% del total de préstamos bruto, en comparación con cifras al cierre del trimestre a diciembre 2022. En recuperaciones se refleja una disminución de 30.02% comparado con cifras al cierre del trimestre a diciembre 2022.

Recursos de Capital

Descripción	Marzo 2023	Junio 2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Total de activos cálculo índice de apalancamiento	8,028,190,980	7,911,506,443	116,684,537	1.47%
Total de Activos de Riesgo Ponderado	5,651,483,969	5,360,740,976	290,742,993	5.42%
Capital social pagado	189,282,135	190,416,841	(1,134,706)	-0.60%
Capital pagado en exceso	443,609	283,132	160,477	56.68%
Reservas declaradas	43,950,947	43,269,167	681,780	1.58%
Utilidades retenidas	373,583,229	355,801,164	17,782,065	5.00%
Otras partidas del resultado integral	(39,580,642)	(37,800,764)	(1,779,878)	4.71%
Provisión Dinámica	87,863,198	87,863,198	-	-
Fondos de comercio	(92,014,817)	(92,014,817)	-	-
Otros activos intangibles	(18,217,285)	(19,374,790)	1,157,505	-5.97%
Activos por impuestos diferidos	10,809,372	7,815,230	2,994,142	38.31%
Acciones Preferidas	86,360,000	81,531,000	4,829,000	5.92%
Bonos Perpetuos	177,929,989	177,495,857	434,132	0.24%
Total del fondo de capital	**798,790,991**	**779,654,758**	**19,136,233**	**2.45%**
Índice de Adecuación de Capital	**14.13%**	**14.54%**	**-0.41%**	
Coeficiente de Apalancamiento	**5.56%**	**5.47%**	**0.09%**	

Al 31 de marzo de 2023, la Empresa y Subsidiarias mantenía en sus recursos patrimoniales un saldo de US$798,790,991 reflejando un aumento de US$19,136,233 (2.45%) comparados con cifras al cierre de junio 2022.

El capital común pagado de la Empresa es de US$189,725,744 respondiendo por el 23.75% del total de los recursos patrimoniales. Las utilidades no distribuidas representan el 46.77% del total por US$373,583,229. Las reservas de capital por US$43,950,947 representan el 5.50% del capital total, la reserva dinámica por US$87,863,198 representa el 11.00% del total de recursos patrimoniales, los bonos perpetuos por US$177,929,989 representan el 22.27%, acciones preferidas por US$86,360,000 que representa el 10.81% del capital total y otras partidas del resultado integral por US$39,580,642. Todo lo anterior califica como capital primario (Tier I) para efectos regulatorios.

A la fecha de este informe, los fondos patrimoniales de la Empresa representan el 14.13% de los activos ponderados. Se detalla los activos ponderados por riesgo de crédito neto de deducciones según el Acuerdo No. 3-2016 por US$5,399,187,448 se incorporan los activos ponderados por riesgo de mercado según el Acuerdo No. 2-2018 por US$39,936,315 y los activos ponderados por riesgo operativo en base al Acuerdo No. 11-2018 por US$212,360,206 que rigen las normas de adecuación de capital vigentes. Este nivel de capitalización se compara favorablemente con el mínimo de 8% exigido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al 31 de marzo de 2023, la Empresa aumento a 9.12% de su patrimonio en base al total de activos del Banco, en comparación a 8.89% al cierre de junio 2022.

I. ESTADO DE RESULTADOS

Estado de resultado consolidado condensado, con sus respectivas variaciones al cierre de marzo 2023 vs 2022:

	Marzo			
	2023	2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Ingresos por intereses	335,852,320	314,603,419	21,248,901	6.75%
Gastos por intereses	(204,047,153)	(182,659,906)	(21,387,247)	11.71%
Ingresos neto por intereses	131,805,167	131,943,513	(138,346)	-0.10%
Comisiones ganadas	49,338,218	43,485,099	5,853,119	13.46%
Gastos por comisiones	(16,315,562)	(14,261,100)	(2,054,462)	14.41%
Ingresos neto por comisiones	33,022,656	29,223,999	3,798,657	13.00%
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	164,827,823	161,167,512	3,660,311	2.27%
Provisión para préstamos incobrables	38,117,477	46,261,403	(8,143,926)	-17.60%
Provisión (reversión de provisión) de riesgo país	694,467	(895,527)	1,589,994	-177.55%
(Reversión) de provisión para inversiones	(150,237)	3,760,903	(3,911,140)	-103.99%
	38,661,707	49,126,779	(10,465,072)	-21.30%
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	126,166,116	112,040,733	14,125,383	12.61%
Otros ingresos	17,919,045	10,433,341	7,485,704	71.75%
Otros gastos				
Salarios y otras remuneraciones	45,821,638	44,922,765	898,873	2.00%
Honorarios profesionales	7,836,950	6,894,777	942,173	13.67%
Depreciación y amortización	13,802,993	15,488,775	(1,685,782)	-10.88%
Publicidad y propaganda	2,166,911	1,260,412	906,499	71.92%
Mantenimiento y reparaciones	9,021,380	8,416,190	605,190	7.19%
Alquileres	3,073,480	2,443,160	630,320	25.80%
Impuestos varios	4,913,635	5,515,776	(602,141)	-10.92%
Otros	17,653,367	17,089,304	564,063	3.30%
	104,290,354	102,031,159	2,259,195	2.21%
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	39,794,807	20,442,915	19,351,892	94.66%
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	2,841,021	2,555,624	285,397	11.17%
Diferido	(4,662,612)	(4,351,206)	(311,406)	7.16%
Beneficio de impuesto sobre la renta	(1,821,591)	(1,795,582)	(26,009)	1.45%
Ganancia del período	41,616,398	22,238,497	19,377,901	87.14%
Ganancia neta por acción básica	2.27	1.21	1.06	
Ganancia neta por acción diluida	2.27	1.21	1.06	
Indicadores Financieros:				
ROAE (Utilidad neta / Patrimonio promedio)	7.30%	3.81%		
ROAA (Utilidad neta / Activos promedio)	0.66%	0.33%		

La utilidad neta de la Empresa al 31 de marzo de 2023, fue de US$41,616,398, reflejando un aumento de US$19,377,901 (87.14%) en los resultados contra el año anterior. Dentro de los indicadores financieros caben destacar el aumento en el ROAE con un 7.30% a marzo 2023 vs 3.81% al cierre a marzo 2022 y en el ROAA con 0.66% a marzo 2023 vs 0.33% a marzo 2022.

Total, de ingresos neto de intereses y comisiones

A continuación, se detalla la información del total de ingresos neto de intereses y comisiones a marzo 2023 vs 2022:

Total de Ingresos netos de intereses y comisiones	Marzo 2023	Marzo 2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Ingresos por intereses	335,852,320	314,603,419	21,248,901	6.75%
Gastos por intereses	(204,047,153)	(182,659,906)	(21,387,247)	11.71%
Ingresos neto por intereses	131,805,167	131,943,513	(138,346)	-0.10%
Comisiones ganadas	49,338,218	43,485,099	5,853,119	13.46%
Gastos por comisiones	(16,315,562)	(14,261,100)	(2,054,462)	14.41%
Ingresos neto por comisiones	33,022,656	29,223,999	3,798,657	13.00%
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	164,827,823	161,167,512	3,660,311	2.27%
Total de provisiones	38,661,707	49,126,779	(10,465,072)	-21.30%
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	**126,166,116**	**112,040,733**	**14,125,383**	**12.61%**

Los ingresos de intereses alcanzan los US$335,852,320 al 31 de marzo de 2023, lo cual representa un aumento de US$21,248,901 (6.75%) con respecto al año anterior. Los intereses de préstamos, depósitos, inversiones presentan tasas de crecimiento de (5.66%; 486.15% y 3.76% respectivamente).

Las comisiones ganadas totalizaron US$49,338,218 al 31 de marzo de 2023, con un aumento de US$5,853,119 (13.46%) comparativo al año anterior. Los ingresos por comisiones de préstamos comerciales, personales, autos e hipotecarios presentan un aumento de US$2,407,339 (12.60%); las comisiones varias aumentan por US$1,568,803 (6.88%) donde se observa el aporte de otros servicios financieros que ofrece el Banco por servicios fiduciarios, de inversión, fondos de pensiones, cesantías y puesto de bolsa. El renglón de comisiones por fianzas y avales y cartas de créditos refleja un aumento por US$1,876,977 (118.01%).

El gasto de intereses y comisiones aumenta por US$23,441,709 (11.90%) producto de vencimiento de bonos y de obligaciones con instituciones financieras.

Gasto de reserva para préstamos incobrables

	Marzo			
	2023	2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Reserva para préstamos incobrables a inicio del periodo	231,039,591	208,585,582	22,454,009	10.76%
Provisión reconocida en gastos	38,117,477	46,261,404	(8,143,927)	-17.60%
Recuperaciones	2,756,103	2,169,685	586,418	27.03%
Préstamos castigados	(24,320,563)	(30,764,327)	6,443,764	-20.95%
Saldo al final del periodo	**247,592,608**	**226,252,344**	**21,340,264**	**9.43%**
Préstamos totales bruto	6,288,403,443	6,125,133,682	163,269,761	2.67%
Gasto de provisión de préstamos incobrables / total de préstamos bruto	0.61%	0.76%		
Préstamos castigados / total de préstamos bruto	0.39%	0.50%		
Recuperaciones / total de préstamos bruto	0.04%	0.04%		

El gasto de provisión de préstamos incobrables disminuye a US$38,117,477 a marzo 2023, reflejando una disminución de US$8,143,927 (17.60%) contra el año anterior. Los préstamos castigados disminuyen por US$6,443,764 que representa el 20.95% contra el año anterior y el 0.39% sobre el total de la cartera de préstamos bruto.

El gasto de provisión de préstamos incobrables fue de US$38,117,477 lo cual representa el 0.61% del total de la cartera de préstamos bruto a marzo 2023. A su vez a marzo 2022 el gasto de provisión de préstamos incobrables fue de US$46,261,404 que representa el 0.76% del total de la cartera de préstamos bruto.

Otros Ingresos

A continuación, se detalla la información de otros ingresos a marzo 2023 vs 2022:

	Marzo			
Total de otros ingresos	2023	2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Ganancia en venta de inversiones con cambios en ORI	340,478	994,632	(654,154)	-65.77%
Pérdida en venta de inversiones con cambios en resultados	(6,168)	-	(6,168)	-100.00%
Ganancia en instrumentos financieros derivados, neta	2,995,322	-	2,995,322	100.00%
Pérdida en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	(169,211)	(478,085)	308,874	-64.61%
Primas de seguros, netas	13,196,960	9,021,166	4,175,794	46.29%
Servicios fiduciarios y corretajes de valores, neto	238,756	341,107	(102,351)	-30.01%
Otros ingresos (egresos)	1,322,908	554,521	768,387	138.57%
Otros ingresos	**17,919,045**	**10,433,341**	**7,485,704**	**71.75%**

Al 31 de marzo de 2023, se refleja un aumento por US$7,485,704 que representa el 71.75% del total de otros ingresos.

Las ganancias en ventas de valores disminuyen por US$654,154 que representa el 65.77% comparado contra el año anterior. Las primas netas de seguros aumentan por US$4,175,794 lo que representa el 46.29% contra el año anterior. Los servicios fiduciarios y corretaje de valores disminuyen por US$102,351 (30.01%) contra marzo 2022.

En otros ingresos se presenta un aumento por US$768,387 (138.57%) al cierre de marzo 2023.

Gastos Generales y Administrativos

A continuación, se detalla la información relacionada con los gastos generales y administrativos a marzo 2023 vs 2022:

	Marzo			
	2023	2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Otros gastos				
Salarios y otras remuneraciones	45,821,638	44,922,765	898,873	2.00%
Honorarios profesionales	7,836,950	6,894,777	942,173	13.67%
Depreciación y amortización	13,802,993	15,488,775	(1,685,782)	-10.88%
Publicidad y propaganda	2,166,911	1,260,412	906,499	71.92%
Mantenimiento y reparaciones	9,021,380	8,416,190	605,190	7.19%
Alquileres	3,073,480	2,443,160	630,320	25.80%
Impuestos varios	4,913,635	5,515,776	(602,141)	-10.92%
Otros	17,653,367	17,089,304	564,063	3.30%
Total de gastos	**104,290,354**	**102,031,159**	**2,259,195**	**2.21%**

Los gastos generales y administrativos alcanzan los US$104,290,354 al 31 de marzo de 2023, superior por US$2,259,195 el cual representa el 2.21% en comparación contra el año anterior.

Salarios y remuneraciones

Los salarios y otras remuneraciones representan el 43.94% del total de los gastos con un aumento por US$898,873 que representa el 2.00% comparado con el año anterior.

Depreciación y amortización

El gasto de depreciación y amortización registró una disminución de US$1,685,782 (10.88%), representando el 13.24% del total de gastos.

Alquileres

El gasto de alquiler registró un aumento de US$630,320 (25.80%), representando el 2.95% del total de gastos.

Otros Gastos

Se refleja un saldo por US$17,653,367 al cierre de marzo 2023 a US$17,089,304 a marzo 2022, con un aumento de US$564,063 (3.30%) y representa el 16.93% del total de gastos.

La eficiencia operativa se sitúa en 57.07% al 31 de marzo de 2023, comparado al reportado en marzo 2022 en 59.46%.

Se detalla el gasto de impuesto sobre la renta a continuación:

	Marzo			
	2023	2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	2,841,021	2,555,624	285,397	11.17%
Diferido	(4,662,612)	(4,351,206)	(311,406)	7.16%
Beneficio de impuesto sobre la renta	(1,821,591)	(1,795,582)	(26,009)	1.45%

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de los bancos constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2022, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la Legislación Fiscal Panameña vigente, los bancos están exentos del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos–valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

Las subsidiarias Global Capital Investment Corp. y Global Bank Overseas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta en sus respectivas jurisdicciones, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras. Sin embargo, el impuesto sobre la renta causado sobre operaciones que generen renta gravable en otras jurisdicciones se clasifica dentro del gasto de impuesto sobre la renta

Al 31 de marzo de 2023, se refleja una disminución en los impuestos por US$26,009 (1.45%), impactando las cifras finales de resultados, producto de la provisión de los préstamos incobrables comparado contra el año anterior.

Informe de Calificación de Riesgo

En septiembre 2022, Standard & Poor's confirma a Global Bank Corporation el otorgado grado de inversión internacional 'BBB-' con una perspectiva estable, basada en un reflejo de una sólida posición de mercado en los segmentos corporativos y comercial, una base de clientes resiliente que le brinda estabilidad al negocio y a una estructura de financiamiento diversificada, junto con obligaciones financieras manejables a corto plazo.

En octubre 2022, Fitch Rating rebajo un peldaño la calificación soberana de Panamá, pasando de 'BBB' a 'BBB-' dando al entorno económico deteriorado, producto de los efectos de la pandemia a nivel macroeconómico. En consecuencia, cinco de los principales bancos de Panamá, perdieron a su vez un peldaño en su calificación de riesgo, incluyendo a Global Bank Corp. Esta medida nos dejó sin el grado de inversión, pasando de 'BBB-' a 'BB+'. Es importante mencionar que el ajuste en nuestra calificación fue principalmente ocasionado por la rebaja a la calificación soberana del país, dando a que el banco aún mantiene sólidos indicadores antes la crisis mundial que hoy día enfrentamos. Adicionalmente de una buena presencia en el sistema bancario panameño, la cual se espera que mejore debido a un mayor crecimiento que los competidores; la buena calidad de la cartera crediticia, que ha reflejado baja morosidad durante los últimos cinco años; una mejora en la diversificación de ingresos, lo cual provee estabilidad a las utilidades; la adecuada gestión de riesgo, la cual se espera se mantenga aún con un crecimiento de la cartera de préstamos.

Esta rebaja en la calificación podría en el futuro hacer que nuestro costo de fondos aumente, y por ende causar que los resultados financieros se vean impactados en proporción.

II. RESUMEN FINANCIERO:

G.B. GROUP CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

RESUMEN FINANCIERO

Trimestre terminado el 31 de marzo de 2023

(En miles de US$)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	TRIMESTRE 03/31/2023	TRIMESTRE 31/12/2022	TRIMESTRE 09/30/2022	TRIMESTRE 06/30/2022	TRIMESTRE 03/31/2022
Ingresos por Intereses	115,983	111,692	108,177	104,509	102,584
Ingresos por comisiones	16,387	16,428	16,524	14,313	14,615
Otros Ingresos	6,069	5,747	6,102	4,284	2,997
Gastos de Intereses y Comisiones	77,525	74,715	68,122	65,670	63,388
Gastos de Operaciones	33,651	35,038	35,601	36,454	33,210
Provisiones	8,748	14,117	15,796	11,897	12,718
Impuesto sobre la renta	1,787	-1,311	-2,298	214	-1,587
Utilidad (Pérdida) del periodo	16,728	11,308	13,580	8,870	12,466
Utilidad (Pérdida) acumulada	41,616	24,888	13,580	29,537	20,667
Acciones comunes - emitidas y en circulación	18,319	18,319	18,319	18,319	18,319
Acciones comunes promedio del período	18,319	18,319	18,319	18,319	18,319
Utilidad (Pérdida) por acción	2.27	1.36	0.74	1.61	1.13
BALANCE GENERAL	**TRIMESTRE 03/31/2023**	**TRIMESTRE 31/12/2022**	**TRIMESTRE 09/30/2022**	**TRIMESTRE 06/30/2022**	**TRIMESTRE 03/31/2022**
Préstamos, neto	6,181,586	6,264,191	6,209,463	6,138,222	6,054,301
Activos totales	8,444,454	8,444,177	8,446,810	8,385,390	8,285,647
Depósitos totales	5,283,488	5,314,798	5,388,497	5,266,384	5,253,288
Pasivos totales	7,674,186	7,683,479	7,700,486	7,639,633	7,524,035
Acciones preferidas	4,002	3,956	8,533	12,325	20,321
Capital pagado- acciones comunes	189,282	189,721	190,187	190,417	190,546
Capital- Acciones preferidas	86,360	86,320	85,968	81,531	79,306
Capital pagado en exceso	444	326	208	283	222
Reservas de capital	43,951	43,733	43,500	43,269	43,059
Reservas regulatoria	116,228	114,648	113,131	112,256	110,650
Dividendos pagados - acciones comunes	5,046	5,054	4,747	4,757	4,722
Dividendos distribuídos - acciones preferidas	2,270	464	1,134	0	0
Reserva de valor razonable	-39,581	-40,208	-48,910	-37,801	-16,966
Patrimonio total	770,267	760,698	746,324	745,757	761,613
RAZONES FINANCIERAS					
Dividendo/ Acción común	0.28	0.28	0.26	0.26	0.26
Pasivos/ Patrimonio	9.96	10.10	10.32	10.24	9.88
Préstamos/ Activos totales	74.47%	75.44%	74.67%	74.19%	73.07%
Gastos de operaciones/ Ingresos totales	57.07%	57.98%	56.80%	60.88%	59.46%
Morosidad no acumulación/ Reserva	0.66	0.66	0.63	0.63	0.63
Morosidad no acumulación/ Cartera	2.59%	2.61%	2.44%	2.33%	2.34%

III. Los estados financieros interinos fueron entregados a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá el 26 de mayo de 2023.

IV. De conformidad con los Artículos No. 2 y 6 del Acuerdo No. 18-00 del 11 de octubre de 2001, este informe será divulgado a través de nuestra página de internet www.globalbank.com.pa el 26 de mayo de 2023.

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

FIRMADO

Jorge E. Vallarino M.
Gerente General

G.B. GROUP CORPORATION

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Junta Directiva
G.B. GROUP CORPORATION

Hemos revisado los estados financieros consolidados que se acompañan de G.B. Group Corporation en adelante "la Empresa", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023, y los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los nueve meses terminados en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Consolidados

La administración de la Empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados, de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de los estos estados financieros consolidados con base en nuestra revisión. **Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la revisión para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.**

Una revisión incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de revisión acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de revisión que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una revisión también incluye evaluar lo apropiado de los principios de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la revisión que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de G.B. Group Corporation al 31 de marzo de 2023, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los nueve meses terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Jorge Luis Sanjur
8-381-489
CPA:0421-2011

26 de mayo de 2023
Panamá, República de Panamá

G.B. Group Corporation
y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2023

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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Estados financieros consolidados
al 31 de marzo de 2023

Contenido **Página**

Carta remisoria	1
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de ganancia o pérdida	3
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	7 - 94

Información complementaria

Anexo I - Información de consolidación sobre el estado de situación financiera

Anexo II - Información de consolidación sobre el estado de ganancia o pérdida y utilidades no distribuidas (déficit acumulado)

G.B. GROUP
CORPORATION

Panamá, 26 de mayo de 2023.

Señores
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ
Panamá.-

Estimados señores:

Adjunto encontrarán los Estados Financieros Consolidados de G.B. Group Corporation y Subsidiarias correspondiente al 31 de marzo de 2023.

Certificamos que los Estados Financieros que se acompañan, son presentados razonablemente en todos sus aspectos importantes de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atentamente,

Jorge Sanjur
Vicepresidente Adjunto de Contabilidad
CPA 0421-2011

Edificio Global Bank / Santa María Business District / Apartado 0831-01843 / Panamá, República de Panamá / Tel. (507) 206-2003 / Fax (507) 264-3723

G. B. Group Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado condensado de situación financiera
al 31 de marzo de 2023
(En balboas)

	Notas	Marzo 2023	Junio 2022
Activos			
Efectivo y depósitos en banco	7,16	447,427,083	423,090,918
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	8	3,558,055	285,200
Inversiones en valores, neto	6,9,16	1,032,334,321	1,075,067,943
Préstamos, neto	6,10	6,181,585,790	6,138,222,161
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	11	192,164,647	197,759,650
Activos por derechos de uso	12	13,847,149	15,584,822
Activos varios	6,13,31	573,536,506	535,379,326
Total de activos		8,444,453,551	8,385,390,020
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	6,14	5,178,674,369	5,169,800,442
Depósitos de bancos		75,183,438	64,413,383
Intereses acumulados por pagar		29,629,871	32,169,806
Total de depósitos		5,283,487,678	5,266,383,631
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	89,404,896	93,665,393
Obligaciones con instituciones financieras	9,16	1,529,138,674	1,488,606,294
Valores comerciales negociables (VCNs)	17	12,565,000	16,595,000
Bonos corporativos	18	388,405,305	439,235,300
Bonos perpetuos	19	177,929,989	177,495,857
Acciones preferidas	20	4,001,625	12,324,500
Intereses acumulados por pagar		27,677,948	14,695,424
Total de financiamientos		2,229,123,437	2,242,617,768
Pasivos por arrendamientos	12	15,779,050	17,277,420
Pasivos varios	6,21,22	145,796,157	113,354,383
Total de pasivos		7,674,186,322	7,639,633,202
Patrimonio			
Acciones comunes	23	189,282,135	190,416,841
Acciones preferidas	20	86,360,000	81,531,000
Capital pagado en exceso	27	443,609	283,132
Reservas de capital	34	43,950,947	43,269,167
Reserva regulatoria	34	116,227,951	112,256,278
Reserva de valor razonable		(39,580,642)	(37,800,764)
Utilidades no distribuidas		373,583,229	355,801,164
Total de patrimonio del accionista		770,267,229	745,756,818
Total de pasivos y patrimonio		8,444,453,551	8,385,390,020

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

G. B. Group Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado condensado de ganancia o pérdida
por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

		Marzo	
	Notas	**2023**	**2022**
Ingresos por intereses	6	335,852,320	314,603,419
Gastos por intereses	6	(204,047,153)	(182,659,906)
Ingresos neto por intereses	24	131,805,167	131,943,513
Comisiones ganadas		49,338,218	43,485,099
Gastos por comisiones		(16,315,562)	(14,261,100)
Ingresos neto por comisiones	24	33,022,656	29,223,999
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	24	164,827,823	161,167,512
Provisión para préstamos incobrables	4.2.2.1.2	38,117,477	46,261,403
Provisión (reversión de provisión) de riesgo país		694,467	(895,527)
(Reversión) de provisión para inversiones	4.2.2.2	(150,237)	3,760,903
		38,661,707	49,126,779
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión		126,166,116	112,040,733
Otros ingresos	25	17,919,045	10,433,341
Otros gastos			
Salarios y otras remuneraciones	6	45,821,638	44,922,765
Honorarios profesionales		7,836,950	6,894,777
Depreciación y amortización	11,12,13	13,802,993	15,488,775
Publicidad y propaganda		2,166,911	1,260,412
Mantenimiento y reparaciones		9,021,380	8,416,190
Alquileres		3,073,480	2,443,160
Impuestos varios		4,913,635	5,515,776
Otros	26	17,653,367	17,089,304
		104,290,354	102,031,159
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		39,794,807	20,442,915
Impuesto sobre la renta:			
Corriente		2,841,021	2,555,624
Diferido		(4,662,612)	(4,351,206)
Beneficio de impuesto sobre la renta	31	(1,821,591)	(1,795,582)
Ganancia del período		41,616,398	22,238,497
Ganancia neta por acción básica	23	2.27	1.21
Ganancia neta por acción diluida	23	2.27	1.21

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

G. B. Group Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales
por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

	Marzo	
	2023	**2022**
Ganancia del período	41,616,398	22,238,497
Otros resultados integrales:		
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a de ganancia o pérdida:		
Monto neto transferido a ganacia o pérdida	(340,478)	(994,632)
(Reversión) de provisión para inversiones	(139,985)	2,469,065
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(1,299,415)	(21,817,472)
Otros resultados integrales del período	(1,779,878)	(20,343,039)
Total de otros resultados integrales del período	39,836,520	1,895,458

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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio
por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

	Notas	Total de patrimonio del accionista	Acciones comunes	Acciones preferidas	Capital pagado en exceso	Reservas de capital	Reservas regulatorias	Reserva de valor razonable	Utilidades no distribuidas
Saldo al 30 de junio de 2021		697,494,450	192,043,799	-	64,187	42,382,907	107,122,620	3,376,569	352,504,368
Ganancia del periodo		22,238,497	-	-	-	-	-	-	22,238,497
Provisión de inversiones		2,469,065	-	-	-	-	-	2,469,065	-
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(22,812,104)	-	-	-	-	-	(22,812,104)	-
Resultados integrales del periodo		1,895,458	-	-	-	-	-	(20,343,039)	22,238,497
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	27	157,752	-	-	157,752	-	-	-	-
Acciones en tesorería		(1,497,689)	(1,497,689)	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferidas		79,306,000	-	79,306,000	-	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	23	(12,942,131)	-	-	-	-	-	-	(12,942,131)
Dividendos pagados - acciones preferidas		(1,571,480)	-	-	-	-	-	-	(1,571,480)
Impuesto complementario		(547,422)	-	-	-	-	-	-	(547,422)
Reservas regulatorias	34	-	-	-	-	-	3,527,838	-	(3,527,838)
Reservas de capital	34	-	-	-	-	676,202	-	-	(676,202)
Adquisición de subsidiaria		(682,222)	-	-	-	-	-	-	(682,222)
Saldo al 31 de marzo de 2022		761,612,716	190,546,110	79,306,000	221,939	43,059,109	110,650,458	(16,966,470)	354,795,570
Saldo al 30 de junio de 2022		745,756,818	190,416,841	81,531,000	283,132	43,269,167	112,256,278	(37,800,764)	355,801,164
Ganancia del periodo		41,616,398	-	-	-	-	-	-	41,616,398
Reversión de provisión de inversiones		(139,985)	-	-	-	-	-	(139,985)	-
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(1,639,893)	-	-	-	-	-	(1,639,893)	-
Resultados integrales del periodo		39,836,520	-	-	-	-	-	(1,779,878)	41,616,398
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	27	160,477	-	-	160,477	-	-	-	-
Acciones en tesorería		(1,134,706)	(1,134,706)	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferidas	20	4,829,000	-	4,829,000	-	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	23	(14,847,281)	-	-	-	-	-	-	(14,847,281)
Dividendos pagados - acciones preferidas		(3,867,407)	-	-	-	-	-	-	(3,867,407)
Impuesto complementario		(512,845)	-	-	-	-	-	-	(512,845)
Reservas regulatorias	34	-	-	-	-	-	3,971,673	-	(3,971,673)
Reservas de capital	34	-	-	-	-	681,780	-	-	(681,780)
Otros cargos		46,653	-	-	-	-	-	-	46,653
Saldo al 31 de marzo de 2023		770,267,229	189,282,135	86,360,000	443,609	43,950,947	116,227,951	(39,580,642)	373,583,229

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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado condensado de flujos de efectivo
por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

	Notas	Marzo 2023	Marzo 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Ganancia del período		41,616,398	22,238,497
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11,12,13	13,802,993	15,488,775
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo		(331,337)	(177,832)
Descartes de activo fijo		3,507,315	215,435
Ganancia en venta de valores al valor razonable con cambios en ORI, neta	9,25	(340,478)	(994,632)
Pérdida en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	25	169,211	478,085
Ganancia en instrumentos financieros, neta		(2,995,322)	-
Provisión para pérdidas en préstamos, neta		38,117,477	46,261,403
(Reversión) de provisión para inversiones, neta		(150,237)	3,760,903
Impuesto sobre la renta	31	(1,821,591)	(1,795,582)
Ingresos neto por intereses	24	(335,852,320)	(314,603,419)
Gastos de intereses	24	204,047,153	182,659,906
Plan de opción de acciones de los empleados	27	(974,229)	(1,339,937)
		(41,204,967)	(47,808,398)
Cambios en:			
Depósitos mayores a 90 días	7	(1,048,266)	11,436,442
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(3,272,855)	21,194
Préstamos		(86,235,781)	(97,766,749)
Activos varios		(31,360,908)	(20,845,943)
Depósitos de clientes		8,873,927	(31,390,422)
Depósitos en bancos		10,770,055	21,128,863
Pasivos varios		29,423,645	717,435
Efectivo utilizado en operaciones		(114,055,150)	(164,507,578)
Impuesto sobre la renta pagado		(1,146,915)	(840,914)
Intereses recibidos		340,097,771	319,972,137
Intereses pagados		(193,604,564)	(192,345,115)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de operación		31,291,142	(37,721,470)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de valores con cambios en otras utilidades integrales		(181,065,266)	(324,109,796)
Ventas de valores con cambios en otras utilidades integrales		241,264,768	366,037,852
Compra de inversiones con cambios en resultados		(16,778,037)	(499,970)
Redenciones de inversiones con cambios en resultados		99,405	-
Compra de inversiones a costo amortizado		(16,034,285)	(36,519,099)
Ventas, redenciones y amortizaciones de inversiones a costo amortizado		14,236,128	7,139,862
Compra de propiedades, mobiliario y equipo	11	(8,820,127)	(13,814,325)
Procedente de las ventas de propiedad, mobiliario y equipo		331,337	177,832
Flujos neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión		33,233,923	(1,587,644)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Pagos efectuados por operaciones de acuerdos de recompra	15	(4,260,497)	-
Producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	-	98,540,341
Obligaciones recibidas de instituciones financieras	16	1,086,625,817	1,204,822,784
Obligaciones pagadas a instituciones financieras	16	(1,044,712,228)	(701,613,990)
Producto de la emisión de valores comerciales negociables	17	9,545,000	-
Pagos por redención de valores comerciales negociables	17	(13,575,000)	(6,850,000)
Producto de la emisión de bonos	19	600,000	16,274,000
Redención de bonos	19,20	(51,302,239)	(622,530,000)
Dividendos pagados acciones comunes	23	(14,847,281)	(12,942,131)
Dividendos pagados acciones preferidas		(3,867,407)	(1,571,480)
Producto de emisión de acciones preferidas		(3,493,875)	9,627,125
Pago por arrendamiento		(1,498,370)	(2,132,523)
Impuesto complementario		(512,845)	(547,422)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación		(41,298,925)	(18,923,296)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		23,226,140	(58,232,410)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		416,253,737	473,989,795
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	439,479,877	415,757,385

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

1. Información general

G.B. Group Corporation (la "Empresa") está constituida de acuerdo a las leyes de la República de Panamá, mediante Escritura Pública No.4087 del 20 de abril de 1993.

La Empresa posee el 100% de las acciones comunes de Global Bank Corporation y Subsidiarias (el "Banco") el cual está incorporado en la República de Panamá e inició operaciones en junio de 1994 y opera bajo una licencia bancaria general emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, la cual le permite efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Su principal actividad es el negocio de banca comercial y de consumo. Además, posee el 100% de las acciones de Propiedades Locales, S.A., compañía que se dedica a la administración de bienes adquiridos en dación de pago.

La oficina principal está localizada en Santa María Business District, Torre Global Bank, Panamá, República de Panamá.

La actividad principal de las Subsidiarias se describe en la Nota 33.

2. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.1 Normas nuevas y modificadas que aún no son efectivas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el período que termina el 31 de marzo de 2023, y no han sido adoptadas anticipadamente por la Empresa.

Los principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

NIIF 17 – Contratos de seguros

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de contratos de seguros y reemplaza la NIIF 4 - Contratos de seguro.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, descrito como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios midiendo la responsabilidad por la cobertura restante utilizando el enfoque de asignación de primas.

El modelo general utiliza supuestos actuales para estimar la cantidad, el momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre. Tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2020, el IASB emitió Enmiendas a la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4) que extiende la fecha de vencimiento fija de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 en la NIIF 4 a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso se modificará el enfoque retrospectivo o se aplicará el enfoque del valor razonable.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Esta NIIF es de aplicación obligatoria para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada. La Administración está en proceso de evaluar el impacto de la adopción de la NIIF 17 en los estados financieros consolidados y las revelaciones de la Empresa.

Enmiendas a NIC 1 - Clasificación de pasivos como circulante y no-circulante

Las modificaciones a NIC1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado consolidado de situación financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del período de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del período de reporte, e introducir una definición del 'acuerdo' para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

Enmiendas a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan NIIF 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de CINIIF 21-Gravámenes, el comprador aplica CINIIF 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del período inicial del primer período anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual) al mismo tiempo o anticipadamente.

Enmiendas a NIC 16 - Propiedad, planta y equipo - Antes de ser usados

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo a la Administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esas partidas conforme a la NIC 2-Inventarios.

Las modificaciones aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora NIC 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado consolidado de ganancia o pérdida, los estados financieros consolidados deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado consolidado de ganancia o pérdida donde se incluyan los ingresos y costos.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del período en el cual se presentan los estados financieros consolidados de la entidad en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer período que se presente.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que inicien el 1 de enero de 2022 con opción de aplicación anticipada.

Enmiendas a NIC 37 - Contratos onerosos - Costos del cumplimiento de un contrato

Las modificaciones especifican que los 'costos por cumplir' un contrato comprende los 'costos relacionados directamente al contrato'. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten de los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la entidad no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del período anual de reporte en los cuales la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la entidad debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Empresa en períodos futuros:

Mejoras anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las *mejoras anuales* incluyen la modificación a cuatro normas.

NIIF 1 - *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*

La enmienda proporciona un alivio adicional a una filial que se convierte en una entidad que adopta por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilidad de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que utiliza la exención de la NIIF 1:D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todos las operaciones extranjeras que se incluirían en los estados financieros consolidado de la matriz, en la fecha de transición de la matriz a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la filial. Una elección similar es a disposición de una empresa asociada o conjunta que utilice la exención en la NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

NIIF 9 - *Instrumentos financieros*

La enmienda aclara que, al aplicar el criterio del «10 por ciento» para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye sólo las comisiones pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo las tasas pagadas o recibido por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

La modificación se aplica prospectivamente a las modificaciones e intercambios que se producen en o después de la fecha en que la entidad en primer lugar aplica la enmienda.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

NIIF 16 - Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de las mejoras en el arrendamiento.

Dado que la enmienda a la NIIF 16 sólo se refiere a un ejemplo ilustrativo, no se indica ninguna fecha de entrada en vigor.

Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF Realización de juicios de importancia relativa - Revelación de políticas contables

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de apoyo de la NIC 1 también se modifican para aclarar que la información de política contable que se relaciona con transacciones, otros eventos o condiciones no significativos es inmaterial y no necesita ser revelada. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales. Sin embargo, no toda la información de política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es en sí misma material.

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en la Declaración de Práctica 2 de las NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, aplicación anticipada permitida y se aplican prospectivamente. Las enmiendas a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF no contienen una fecha de vigencia o requisitos de transición.

Enmiendas a la NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores: definición de estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Se eliminó la definición de cambio en las estimaciones contables. Sin embargo, el Consejo retuvo el concepto de cambios en las estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en la estimación contable que resulte de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.
- Los efectos de un cambio en un insumo o una técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. El Consejo agregó dos ejemplos (ejemplos 4-5) a la Guía sobre la implementación de la NIC 8, que acompaña a la Norma. El Consejo ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión a la luz de las modificaciones.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 a cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del comienzo de ese período, permitiéndose la aplicación anticipada.

Enmiendas a la NIC 12 - Impuestos sobre la renta - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones introducen una nueva excepción a la exención de reconocimiento inicial. Según las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a la utilidad contable ni a la imponible. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 en la fecha de comienzo de un arrendamiento.

Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, estando sujeto el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

El Consejo también agrega un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones se aplican a transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del primer período comparativo, una entidad reconoce:

- Un activo por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que se disponga de una ganancia fiscal contra la cual se pueda utilizar la diferencia temporaria deducible) y un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles e imponibles asociadas con:
    - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento
    - Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo del activo relacionado
- El efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) a esa fecha.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación permitida.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Empresa en períodos futuros.

3. Base de preparación

3.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), emitidas por IASB.

3.2 Base de preparación

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones al valor razonable con cambios en resultados; las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, los activos o pasivos con coberturas de valor razonable y los instrumentos derivados los cuales se presentan a su valor razonable.

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación en los estados financieros consolidados se determina de la forma previamente dicha, a excepción de las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIIF 16, y mediciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Empresa continuará operando como un negocio en marcha.

3.3 Base de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los de la Empresa y sus subsidiarias en las que tiene control. El control se obtiene cuando se cumplen todos los criterios a continuación:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesto, o tiene los derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

La Empresa reevalúa si controla una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando la Empresa tiene menos de la mayoría de los derechos de votos de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los votos son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. La Empresa considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de votos en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la participación de la Empresa del derecho a voto en relación con el tamaño y la dispersión de la tenencia de los tenedores de voto;
- Derecho a votos potenciales mantenidos por la Empresa, otros tenedores de votos u otras partes;
- Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- Algunos factores o circunstancias que indiquen que la Empresa tiene, o no tenga, la actual capacidad para dirigir las actividades relevantes en el momento que las decisiones necesiten ser tomadas, incluyendo los patrones de voto en la reunión previa de junta de accionistas.

Las subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que la Empresa obtiene control hasta el momento en que el control termina. Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el período son incluidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida desde la fecha efectiva de adquisición o desde la fecha efectiva de la disposición, según sea apropiado.

En caso de ser necesario, los ajustes son realizados a los estados financieros consolidados de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables de la Empresa.

Todos los saldos y transacciones entre la Empresa y sus subsidiarias fueron eliminados en la consolidación.

Cambios en la participación de la Empresa sobre subsidiarias existentes

Los cambios en la participación de la Empresa sobre subsidiarias existentes que no resulten en pérdida de control de la Empresa sobre las subsidiarias son contabilizados como transacciones de patrimonio.

Cuando la Empresa pierde control de una subsidiaria, una utilidad o pérdida es reconocida en ganancia o pérdida, la cual es calculada como la diferencia entre (i) el conjunto del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de algún interés retenido y (ii) el valor en libros previo de los activos (incluyendo plusvalía, si aplicara), y pasivos de la subsidiaria y alguna participación no controladora. Todos los importes previamente reconocidos en otro resultado integral con relación a esa subsidiaria son contabilizados como si la Empresa hubiese directamente dispuesto de los activos o pasivos relacionados de la subsidiaria (ejemplo, reclasificados a ganancia o pérdida o consideraciones a alguna otra categoría de patrimonio como sea permitido o especificado por las NIIF). El valor razonable de una inversión retenida en una subsidiaria precedente a la fecha cuando el control es perdido es considerado al valor razonable en su reconocimiento inicial para una contabilización subsecuente bajo la NIC 39, cuando sea aplicable, el costo al inicio de la transacción de una inversión en una asociada o un negocio conjunto.

3.4 Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio fijas contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. La ganancia o pérdida por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto en el caso de diferencias que surjan en la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujos de efectivo calificadas, las que son reconocidas directamente en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Moneda funcional y de presentación

Los registros se llevan en balboas y los estados financieros consolidados están expresados en esta moneda. El balboa, es la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de uso legal.

3.5 Información por segmentos

Un segmento de negocio es un componente de la Empresa, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Gerencia de la Empresa, para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

3.6 Activos financieros

Los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto principal pendiente (SPPI, por sus siglas en inglés), se miden posteriormente al costo amortizado; los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es tanto el de recolectar los flujos de efectivo contractuales como el de vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son SPPI, se miden posteriormente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VROCI, por sus siglas en inglés); todos los demás instrumentos de deuda (por ejemplo, los instrumentos de deuda administrados sobre una base de valor razonable, o mantenidos para la venta) y las inversiones de capital se miden posteriormente en FVTPL.

Sin embargo, se puede hacer la siguiente elección o designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base de activo por activo:

- Se puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, ni una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3 – "*Combinaciones de negocios*", en otros resultados integrales; y
- Se puede designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla con el costo amortizado o con los criterios de VROCI medidos a FVTPL si al hacerlo elimina o reduce significativamente causando una asimetría contable.

3.6.1 Clasificación

La Empresa clasifica sus activos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales o a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, sobre la base del modelo de negocio de la Empresa para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

La Empresa clasifica todos los pasivos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, excepto para aquellos pasivos medidos a con cambios en ganancias y pérdidas, como resultado de la contabilidad de cobertura, así como pasivos medidos a valor razonable correspondiente a los derivados no designados.

3.6.2 Evaluación del modelo de negocio

La Empresa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que el activo financiero se mantiene a nivel de cartera, ya que refleja la forma en que se administra el negocio y se proporciona información a la administración. La información considera lo siguiente:

- Las políticas y objetivos de la Empresa para la cartera y el funcionamiento de dichas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, adecuar la duración de los activos financieros a la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el desempeño de la cartera y se informa a la administración de la Empresa;
- El riesgo que afecta al rendimiento del modelo de negocio y cómo se gestionan dichos riesgos;
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en años anteriores, la razón de tales ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera aisladamente, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado de la Empresa para la gestión de los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Una evaluación de los modelos de negocios para administrar los activos financieros es fundamental para la clasificación de un activo financiero. La Empresa determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se administran juntos para lograr un objetivo empresarial particular. El modelo de negocio no depende de las intenciones de la Administración para un instrumento individual, por lo tanto, la evaluación del modelo de negocios se realiza a un nivel más alto de agregación en lugar de hacerlo instrumento por instrumento.

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, se determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo de negocio existente o si reflejan el comienzo de un nuevo modelo de negocio. La Empresa vuelve a evaluar su modelo de negocio en cada período de informe para determinar si los modelos de negocios han cambiado desde el período anterior. Para el período de informe actual y anterior, la Empresa no ha identificado un cambio en su modelo de negocio.

3.6.3 Evaluación sobre los flujos de efectivo contractuales si son únicamente pagos de capital e intereses

A efectos de esta evaluación, se entiende por "principal" el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" es definido como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al capital pendiente durante un período de tiempo determinado y por otros riesgos y costos básicos de préstamo, así como el margen de utilidad.

Los flujos de efectivo contractuales que son SPPI, son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Los términos contractuales que introducen exposición a riesgos o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, como la exposición a cambios en precios de acciones o precios de productos básicos, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son SPPI. Un activo financiero originado o adquirido puede ser acuerdo estándar de crédito indistintamente si es un préstamo en su forma legal.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Empresa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al realizar la evaluación, la Empresa considera lo siguiente:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad y el calendario de los flujos de efectivo;
- Características de apalancamiento;
- Prepago y términos de extensión;
- Términos que limitan la reclamación de la Empresa a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, acuerdos con activos sin recurso); y características que modifican la consideración del valor del dinero en el tiempo (por ejemplo, reajuste periódico de las tasas de interés).

3.6.4 Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VROCI)

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no clasificados como valores a FVTPL o valores a costo amortizado y están sujetos a los mismos criterios de aprobación que el resto de la cartera de crédito. Estos valores se contabilizan al valor razonable si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y,
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otros resultados integrales ("OCI") en el estado consolidado de cambios en el patrimonio hasta que se realicen. La ganancia o pérdida realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en la venta de valores se determinan usando el método de identificación específico.

Para un instrumento de patrimonio designado como medido a VROCI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancia o pérdida, pero puede ser transferida dentro del patrimonio.

3.6.5 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado representan valores y préstamos cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales durante la vida del instrumento. Estos títulos y préstamos se valoran a costo amortizado si aplican las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

3.6.6 Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL)

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen a) activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no son SPPI; y/o b) activos y pasivos designados en FVTPL utilizando la opción de valor razonable; y cuentas por cobrar (ganancias no realizadas) y cuentas por pagar (pérdidas no realizadas) relacionadas con instrumentos financieros derivados que no son designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

Las ganancias y pérdidas no realizadas y realizadas en activos y pasivos para negociar son registradas en el estado consolidado de ganancia o pérdida como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

3.6.7 Reclasificación

Si el modelo de negocios, bajo el cual la Empresa mantiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados se reclasifican. Los requisitos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría se aplican prospectivamente desde el primer día del primer período de presentación de informes luego del cambio en el modelo de negocios que resulta en la reclasificación de los activos financieros de la Empresa.

Con fecha 28 de enero de 2022, el Banco notificó a la Superintendencia de Bancos de Panamá, su decisión de reclasificar valores del portafolio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, a la categoría de valores a costo amortizado, producto de un cambio en el modelo de negocio de la Empresa. Esta decisión fue aprobada por Junta Directiva del 15 de diciembre de 2021. El valor en libros de la reclasificación fue efectiva el 31 de enero de 2022 por valor de B/.208,434,664. El saldo de la pérdida no realizada en otros resultados integrales de las inversiones reclasificadas era de B/.8,216,350.

Los cambios en los flujos de efectivo contractuales se consideran bajo la política contable de modificación y baja en cuentas de los activos y pasivos financieros que se describe a continuación.

3.6.8 Baja de activos

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se dan de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- La Empresa ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- La Empresa se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "pass-through".

- Cuando la Empresa ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación de la Empresa en el activo. En ese caso, la Empresa también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que la Empresa ha retenido.

La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración de que la Empresa podría ser obligado a pagar.

La Empresa realiza operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja. Ejemplos de estas transacciones son préstamos de valores y transacciones de venta y recompra.

3.6.9 Deterioro de los activos financieros

La medición de la provisión para pérdidas crediticias esperadas ("ECL" por sus siglas en inglés) para los activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales requieren el uso de modelos complejos y suposiciones significativas sobre las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio. También se requiere varios juicios significativos al aplicar los requerimientos contables para medir las pérdidas esperadas, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo de crédito.
- Elección de modelos apropiados y suposiciones para la medición de la pérdida esperada.
- Incorporar los escenarios futuros de las condiciones macroeconómicas para cada tipo de producto/mercado y la pérdida esperada asociada y;
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida esperada.

Los juicios críticos se describen en la Nota 5.

La Empresa reconoce provisión por ECLs en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a FVTPL:

- Préstamos al costo amortizado;
- Valores de deuda de inversión;
- Cuentas por cobrar de arrendamientos;
- Compromisos de préstamo emitidos; y
- Contratos de garantía financieras emitidos.

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones de patrimonio.

Con excepción de los activos financieros activos financieros que son adquiridos deteriorados, las ECL está requerido sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- ECL durante el tiempo de vida que resulten de los eventos de incumplimiento en el instrumento financiero que sean posibles dentro de 12 meses después de la fecha de presentación de reporte, (referidas como Etapa 1); o

- ECL durante el tiempo de vida, ECL durante el tiempo de vida que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero, (referidas como Etapa 2 y Etapa 3).

La provisión por pérdida por todas las ECL durante el tiempo de vida es requerida para un instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las ECL son medidas a una cantidad igual a las ECL de 12 meses.

Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo según el contrato y los flujos de efectivo que la Empresa espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la EIR del activo.

- Para los compromisos de préstamo suscritos, las ECL son la diferencia entre el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que sean debidos a la Empresa si el tenedor del compromiso toma el préstamo y los flujos de efectivo que la Empresa espera recibir si el préstamo es tomado; y
- Para los contratos de garantías financieras, las ECL son la diferencia entre los pagos esperados para reembolsar al tomador del instrumento de deuda garantizado menos cualesquiera cantidades que la Empresa espere recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

La Empresa mide las ECL sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico (tipo de instrumento, grupo de calificación crediticia y fecha de originación). La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la EIR original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

3.6.9.1 Activos financieros deteriorados

Un activo financiero es de 'crédito-deteriorado' cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con crédito-deteriorado son referidos como activos de la Etapa 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Una violación del contrato tal como un incumplimiento o evento de vencimiento;
- El prestador del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, le ha otorgado al prestatario una concesión que el prestador de otra manera no consideraría;
- La desaparición de un mercado activo para un valor a causa de dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede no ser posible identificar un evento discreto único, en lugar de ello, el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que activos financieros se vuelvan con crédito-deteriorado. La Empresa valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROCI son de crédito-deteriorado en cada fecha de presentación de reporte. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen crédito-deteriorado, la Empresa considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos.

Un préstamo es considerado con crédito-deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con crédito-deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento (vea adelante) incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas.

3.6.9.2 Definición de incumplimiento

La Empresa considera que un activo financiero está en estado de incumplimiento cuando presenta cualquiera de las siguientes características:

- El deudor está vencido por más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones con la Empresa, ya sea en el principal del préstamo o interés; o cuando el saldo principal con un solo pago al vencimiento se encuentra pendiente de pago por más de 30 días;
- Deterioro en la situación financiera del cliente, o la existencia de otros factores para estimar la posibilidad de que el saldo principal y los intereses de los préstamos de clientes no se recuperen por completo. Los clientes clasificados en categoría de riesgo altos por el modelo de score de comportamiento y de rating crediticio cumplen este criterio.
- Sin embargo, existe una presunción refutable de que el riesgo de crédito de estos préstamos vencidos se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si la Empresa tiene información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, que demuestran que el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial a pesar de que los pagos contractuales tienen más de 30 o 90 días de mora.

Al evaluar si un prestatario está en incumplimiento, la Empresa considera indicadores cualitativos y cuantitativos basados en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas. Insumos en la evaluación de si un instrumento financiero está en incumplimiento y su importancia puede variar con el tiempo para reflejar cambios en las circunstancias.

3.6.9.3 Aumento significativo de riesgo de crédito

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, la evaluación se basa en información cuantitativa y la información cualitativa. La Empresa considera los siguientes factores, aunque no exhaustiva, en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

- Activos con altura de mora de más de 30 días.
- Activos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras, otras distintas a problemas de liquidez que se consideren temporales, y hasta que se demuestre que ha mejorado su riesgo crediticio.
- Clientes con incremento significativo en el riesgo medido por el score de comportamiento para la cartera de consumo y el rating crediticio para la cartera corporativa, según se detalla más abajo, producido por:
    - Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del prestatario;
    - Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del prestatario;
    - Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación;
    - Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo real o esperado en la calidad crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de pérdida esperada de crédito de la Empresa;
    - Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas.

- Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;
- Un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero.

En la determinación de si existe un aumento significativo de riesgo aplica los siguientes modelos:

- Para la cartera de consumo, se mide el riesgo a través de un modelo de scoring de comportamiento en el cual se alinean variables de comportamiento de riesgo de crédito históricas sobre cada producto en base a ponderación por cada variable hasta obtener un puntaje del riesgo de crédito.

- Con respecto a la cartera corporativa y otros créditos, la Empresa mantiene un sistema de indicadores internos de calidad crediticia. Estos indicadores se asignan en función de varios factores que incluyen: la rentabilidad, calidad de activos, los flujos de liquidez y efectivo, capitalización y endeudamiento, entorno económico y posicionamiento, marco regulatorio y/o de la industria, los escenarios de sensibilidad y la calidad de la gestión y los accionistas del prestatario.

En cada fecha de reporte, a través de la evaluación del rating crediticio la Empresa evalúa si existe un aumento significativo en el riesgo de crédito basado en el cambio en el riesgo de impago que ocurre durante la vida esperada del instrumento de crédito. Con el fin de realizar la evaluación de si se ha producido un deterioro significativo de crédito, la Empresa considera información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado:

- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de presentación de informes, y
- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial.

La Empresa incorpora información sobre el entorno económico futuro, en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial mediante su modelo de forward looking, complementados con otros análisis de la Administración, el cual toma en consideración la proyección de variables macroeconómicas que tratan de predecir la tasa de desempleo y la tasa de créditos vencidos, lo cual es la base para los ajustes de las pérdidas esperadas.

Para los compromisos de crédito, la Empresa considera cambios en el riesgo de impago que ocurre en el préstamo "potencial" al que se refiere el compromiso de crédito, y para los contratos de garantía financiera, se tienen en cuenta los cambios en el riesgo de que el deudor específico incumpla.

3.6.9.4 Préstamos modificados o renegociados

Un préstamo modificado o renegociado es un préstamo cuyo prestatario está experimentando dificultades financieras, otras distintas a problemas que se consideran de liquidez temporales, y la renegociación constituye una concesión al prestatario. Una concesión puede incluir la modificación de términos tales como una extensión del plazo de vencimiento, la reducción en la tasa de interés establecida, la reprogramación de los flujos de efectivo futuros, y la reducción de la cantidad nominal del préstamo o la reducción de los intereses devengados, entre otros.

Cuando un activo financiero es modificado, la Empresa verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. De acuerdo con las políticas de la Empresa la modificación resulta en una baja en cuentas cuando da origen a términos significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, la Empresa considera lo siguiente:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta de una baja en cuentas, la Empresa determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante la comparación:

- El estimado de probabilidad de incumplimiento durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con
- La probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte, basado en los términos modificados.

En la modificación o renegociación de los flujos de efectivo contractuales del préstamo, la Empresa deberá:

- Continuar con el tratamiento actual para el préstamo existente que ha sido modificado.
- Reconocer una ganancia o pérdida en la modificación calculando el importe en libros bruto del activo financiero como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo.
- Evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, comparando el riesgo de incumplimiento que se produce en la fecha de presentación (en base a los términos contractuales modificados) y el riesgo de impago que ocurre en el reconocimiento inicial (basada en los términos contractuales originales, sin modificar). El préstamo que se modifica no se considera automáticamente que tiene un riesgo menor de crédito. La evaluación debe considerar el riesgo de crédito a través de la vida esperada del activo basado en la información histórica y con visión prospectiva, incluyendo información sobre las circunstancias que llevaron a la modificación. La evidencia, de que los criterios para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas por el período de vida del instrumento ya no se cumplen, pueden incluir un historial a la fecha y el pago puntual en años subsiguientes.
  Un período mínimo de observación será necesario antes de que un activo financiero puede calificar para volver a una medición de pérdida de crédito esperada de 12 meses.
- Hacer las revelaciones cuantitativas y cualitativas apropiadas requeridas para préstamos renegociados o modificados para reflejar la naturaleza y efecto de tales modificaciones (incluyendo el efecto sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas) y cómo la Empresa monitorea estos préstamos que han sido modificados.

3.6.9.5 Castigo

Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables por un período no mayor a un año. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor; cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida; o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada.

3.6.9.6 Presentación de la provisión por ECL en el estado consolidado de situación financiera

La provisión por pérdidas por ECL es presentada en el estado consolidado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a FVTOCI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado consolidado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad de la revaluación en la reserva por revaluación de inversiones;
- Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera: como una provisión; y
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente tanto de suscripción como un componente de no-suscripción, la Empresa no puede identificar las ECL en el componente compromiso de préstamo por separado del componente de suscripción: la Empresa presenta una provisión combinada por pérdida para ambos componentes. La cantidad combinada es presentada como una deducción del valor en libros bruto del componente suscripción.

3.6.9.7 Préstamos a costo amortizado

La Empresa reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas para un préstamo que se mide al costo amortizado en cada fecha de presentación de informes por un importe igual a las pérdidas de crédito de toda la vida esperada si el riesgo de crédito de ese préstamo se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial. Si en la fecha de presentación, el riesgo de crédito de ese préstamo no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Empresa medirá la asignación de pérdida para ese préstamo en una cantidad igual a 12 meses las pérdidas crediticias esperadas.

La política de préstamos de la Empresa se aplica a todas las clases de préstamos.

La reserva para pérdidas crediticias se constituye para cubrir las pérdidas derivadas del proceso de otorgamiento de crédito, inherente a la cartera de préstamos y compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, utilizando el método de reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los aumentos a la reserva para pérdidas crediticias esperadas son efectuados con cargo a utilidades. Las pérdidas crediticias esperadas son deducidas de la reserva, y las recuperaciones posteriores son adicionadas. La reserva también es reducida por reversiones de la reserva con crédito a resultados. La reserva atribuible a los préstamos a costo amortizado se presenta como una deducción a los préstamos y la reserva para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, tales como cartas de crédito y garantías, se presenta como un pasivo.

La Empresa mide las pérdidas esperadas de crédito en una manera que refleje: a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor del dinero en el tiempo; y c) información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de la presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y el pronóstico de las condiciones económicas futuras.

El modelo de pérdidas de crédito esperadas refleja el patrón general de deterioro o mejora en la calidad crediticia de los préstamos. La cantidad de pérdidas de crédito esperada reconocido como una reserva o provisión depende del grado de deterioro del crédito desde el reconocimiento inicial. Hay dos criterios de valoración:

- 12 meses de pérdidas de crédito esperadas (Etapa 1), que se aplica a todos los préstamos (de reconocimiento inicial), siempre y cuando no haya un deterioro significativo en la calidad del crédito, y
- Pérdidas de crédito esperadas durante el tiempo de vida (Etapas 2 y 3), que se aplica cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito de forma individual o colectiva. En estas Etapas 2 y 3 se reconocen los ingresos por intereses. En la Etapa 2 (como en la Etapa 1), hay una disociación total entre el reconocimiento de interés y el deterioro y los ingresos por intereses se calculan sobre el importe bruto en libros. En la Etapa 3, cuando un préstamo posteriormente se convierte en crédito deteriorado (donde se ha producido un evento de crédito), los ingresos por intereses se calculan sobre el costo amortizado (el importe en libros bruto después de deducir la reserva por deterioro). En años posteriores, si la calidad crediticia de los activos financieros mejora y la mejora puede ser objetivamente relacionada con la ocurrencia de un evento (como una mejora en la calificación crediticia del prestatario), entonces la Empresa debe, una vez más realizar el cálculo de los ingresos por intereses.

La provisión para pérdidas crediticias esperadas incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la provisión para pérdidas en créditos considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso. Una provisión específica es establecida cuando los flujos de caja descontados (o valor razonable observable de garantía) del crédito es menor que el valor en libros de ese crédito. El componente basado en la fórmula (base imponible del colectivo), cubre la cartera crediticia normal de la Empresa y se establece con base en un proceso que estima la pérdida probable inherente en la cartera, con base en el análisis estadístico y juicio cualitativo de la gestión. Este análisis debe tener en cuenta la información completa que incorpora no sólo datos de mora, pero otra información crediticia relevante, como información macroeconómica prospectiva.

La Empresa determina la pérdida esperada utilizando dos metodologías para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro:

- Préstamos individualmente evaluados - Las pérdidas esperadas en préstamos individualmente evaluados son determinados por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Este procedimiento se aplica a todos los préstamos que sean o no individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individual, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente para determinar si existe deterioro.

La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, con su valor en libro actual y el monto de cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de ganancia y pérdida. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva.

- Préstamos colectivamente evaluados - Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pagos de los deudores de las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

Los flujos de efectivos futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para determinar si existe un deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, la experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares al grupo y en opiniones experimentadas de la administración sobre si la economía actual y las condiciones del crédito puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas sugeridas.

3.7 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos

Depósitos de clientes

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que la Empresa recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda o patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual.

Los bonos perpetuos con pago de interés mandatorio son clasificados como pasivos financieros.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos se registran por el importe recibido, netos de los costos directos de emisión.

Las acciones preferidas para las que no se tiene un vencimiento contractual y para las que la distribución a los tenedores de las acciones es a discreción de la Empresa ("El Emisor") son clasificadas como un instrumento de patrimonio.

Pasivos de contratos de garantías financieras

Se consideran garantías financieras, los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentado irrevocablemente emitido o confirmado por la entidad, seguro y derivado de crédito.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otra circunstancia, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión para las mismas, las cuales se determinan por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas en los instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado según se detalla en la nota de deterioro de activos financieros.

Las garantías financieras son inicialmente reconocidas en los estados financieros consolidados al valor razonable a la fecha en que la garantía fue emitida. Subsecuente al reconocimiento inicial, el pasivo bancario bajo dichas garantías es medido al mayor entre el reconocimiento inicial, menos la amortización calculada para reconocer en el estado consolidado de ganancia o pérdida, el ingreso por honorarios devengados sobre la base de línea recta sobre la vida de la garantía y el mejor estimado del desembolso requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja en la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estos estimados son determinados con base a la experiencia de transacciones similares y la historia de pérdidas pasadas, complementado por el juicio de la Administración.

Obligaciones

Las obligaciones son reconocidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones son reconocidas 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 ganancia o pérdida durante el período de la obligación, utilizando el método de interés efectivo. Aquellas obligaciones cuyos riesgos de tasas de interés están cubiertos por un derivado, se presentan al valor razonable.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra generalmente se contabilizan como transacciones de financiamiento recibido con garantías, y se registran al monto en que los valores fueron vendidos más los intereses acumulados.

La Empresa evalúa el valor de mercado de los valores vendidos y libera garantías a las contrapartes cuando fuere apropiado.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo deudas, son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva. Aquellos cuyos riesgos de mercado tengan cobertura de valor razonable, la ganancia o pérdida atribuibles al riesgo cubierto ajustarán el importe en libros del instrumento cubierto y se reconocerá en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Baja en cuentas de pasivos financieros

Se da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones se liquidan, cancelan o expiran.

Dividendos

Los dividendos sobre las acciones comunes son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual han sido aprobados por la Junta Directiva.

3.8 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de la forma simultánea.

3.9 Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses. El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

3.10 Ingreso por comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vigencia de las mismas.

3.11 Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales la Empresa toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor en una fecha futuro y a un precio determinado. La diferencia entre el valor de recompra y el precio de venta futuro se reconoce como un ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le dé derecho a la Empresa apropiarse de los valores.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, la Empresa podría obtener más garantías cuando sea apropiado.

3.12 Arrendamientos financieros por cobrar

Los arrendamientos financieros por cobrar consisten principalmente en el arrendamiento de equipo rodante, maquinaria y equipo, cuyos contratos tienen un período de vencimiento entre treinta y seis (36) a sesenta (60) meses.

Los contratos de arrendamiento por cobrar se registran bajo el método financiero, los cuales se clasifican como parte de la cartera de préstamos, la inversión neta de la Empresa en el arrendamiento. La diferencia entre el arrendamiento financiero por cobrar y la inversión neta de la Empresa en el arrendamiento se registra como intereses no devengados y se amortiza en la cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento, bajo el método de interés.

3.13 Arrendamientos operativos

La Empresa evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Empresa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto para arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de bajo valor activos (como tabletas y computadoras personales, pequeños artículos de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Empresa reconoce los pagos de arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que el beneficio económico de los bienes arrendados se consume.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento adeudados a la fecha de inicio, descontada utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, el arrendatario utiliza su tasa de interés incremental.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden:

- Pagos de arrendamiento fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto que el arrendatario espera pagar bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de las opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer las opciones; y
- Pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción para rescindir el alquiler.

El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente aumentando el importe en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos de arrendamientos hechos.

La Empresa vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza un ajuste correspondiente al activo por derecho de uso relacionado) cuando:

- El plazo del arrendamiento ha cambiado o hay un evento significativo o un cambio en las circunstancias que resulta en un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando el pago de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando el pago del arrendamiento revisado utilizando una tasa de descuento sin cambios (a menos que el cambio en los pagos de arrendamiento se deba a un cambio en una variable flotante tasa de interés, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir en función del plazo de arrendamiento del arrendamiento modificado descontando los pagos del arrendamiento revisado utilizando una tasa de descuento revisada en la fecha de vigencia de la modificación.

La Empresa no realizó dichos ajustes durante los períodos presentados.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, pagos por arrendamiento hecho en o antes del día de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y los costos directos iniciales. Ellos son posteriormente medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Siempre que la Empresa incurra en una obligación por los costos de desmantelar y eliminar un activo arrendado, restaure el sitio en el que se ubica o restaura el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión se reconoce y mide según la NIC 37. En la medida en que los costos se relacionen con un derecho de uso activo, los costos se incluyen en el activo de derecho de uso relacionado, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Empresa espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso es presentado como una línea separada en el estado consolidado de situación financiera.

Las rentas variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos relacionados se reconocen como un gasto en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena esos pagos y se incluyen en la línea "otros gastos" en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

3.14 Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargadas directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

Inmuebles	40 - 50 años
Mobiliario y equipos de oficina	5 - 10 años
Equipos de software y cómputo	3 - 10 años
Equipos rodantes	3 - 5 años
Mejoras a la propiedad	15 años

Los activos que están sujetos a amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso.

Una partida de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

3.15 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son propiedades mantenida para ganar alquileres y/o para la apreciación del capital (incluida la propiedad en construcción para tales fines), se mide inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al costo menos la depreciación y deterioro, en caso de ser aplicable. Las propiedades de inversión en proceso de construcción se miden al costo menos deterioro en caso de ser aplicable.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de la enajenación o cuando la propiedad de inversión está permanentemente retirada del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del activo) se incluye en la ganancia o pérdida en el período en que la propiedad es dada de baja.

3.16 Bienes adjudicados para la venta

Los bienes adjudicados para la venta se presentan al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o su valor razonable de mercado menos los costos de venta.

3.17 Plusvalía y activos intangibles

Al momento de una adquisición de una porción significativa del patrimonio de otra sociedad o de un activo o negocio, la plusvalía representa el costo de adquisición sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos. La plusvalía es reconocida como un activo en el estado consolidado de situación financiera y se le hace una prueba de deterioro anualmente.

Para propósitos de probar el deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Empresa que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. La Empresa somete a prueba de deterioro la Unidad Generadora de Efectivo ("UGE" o "Unidad") a las que fue designada la plusvalía y los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y cada vez que exista un indicio de que el activo pueda estar deteriorado, de acuerdo a lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de UGE es menor que el valor en libros de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor en libros de cualquier plusvalía asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorrateados sobre la base del valor en libros de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en la plusvalía no son reversadas en períodos posteriores.

Los otros activos intangibles adquiridos por la Empresa, se reconocen al costo menos la amortización acumulada y la pérdida por deterioro y se amortizan hasta 20 años bajo el método de línea recta durante la vida útil estimada. Los activos intangibles son sujetos a evaluación o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

3.18 Deterioro del valor de activos no financieros diferentes de la plusvalía

En la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, la Empresa revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Empresa calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a una prueba de deterioro de valor una vez al año.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos futuros de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

Al 31 de marzo de 2023, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

3.19 Beneficios a empleados

Prestaciones laborales

La legislación laboral panameña, requiere que los empleadores constituyan un fondo de cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Dichos fondos están incluidos en las cifras de otros activos dentro del estado consolidado de situación financiera.

Plan de jubilación

Los beneficios de jubilación son reconocidos como gastos por el monto que la Empresa se ha comprometido en el plan de jubilación suscrito.

El plan de jubilación No.1 fue aprobado el 13 de diciembre de 2013. El plan inició a partir del 1 de marzo de 2014 para los ejecutivos de la Empresa, con mínimo de un año de ocupar cargos ejecutivos. La participación del ejecutivo en el plan es de manera voluntaria. Las contribuciones de la Empresa son equivalentes entre 1% y 3% del salario mensual de los ejecutivos participantes basado en su respectivo aporte.

Estos fondos son manejados a través de una administradora de fondo externa, según lo establece la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 reformado por el Decreto Ejecutivo No.16 del 3 de octubre de 1984 y No.53 del 30 de diciembre de 1985.

3.20 Pagos basados en acciones y Plan de acciones restringidas

La Junta Directiva de G.B. Group, empresa tendedora del 100% de las acciones de Global Bank Corporation y Subsidiarias, aprobó un programa de opciones de compra de acciones y un plan de acciones restringidas de G.B. Group a favor de los ejecutivos claves de cualquiera subsidiaria de G.B. Group.

El valor razonable de las opciones otorgadas se mide por el valor razonable de los instrumentos de patrimonio en la fecha del otorgamiento, si puede ser estimado confiablemente. En caso contrario, los instrumentos de patrimonio son medidos por su valor intrínseco y posteriormente, en cada fecha en la que se presente información y en la fecha de la liquidación definitiva, reconociendo los cambios de dicho valor intrínseco en el resultado del ejercicio.

En una concesión de opciones sobre acciones, el acuerdo de pago basado en acciones se liquidará finalmente cuando se ejerzan las opciones, se pierdan (por ejemplo, por producirse la baja en el empleo) o expiren (por ejemplo, al término de la vigencia de la opción).

El valor razonable de las acciones restringidas concedidas anualmente a los participantes es reconocido como gasto del año por el Banco.

3.21 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del período comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados del período. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del período, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros consolidados y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles en la medida de que sea probable que utilidades gravables estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y reducido en la medida de que ya no sea probable que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son calculados a la tasa de impuesto que se espera apliquen al período en el cual el pasivo se liquide o el activo se realice, en base a la tasa impositiva (y leyes fiscales) que esté vigente o substantivamente vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El cálculo de los activos y pasivos por impuesto diferido muestra consecuencias imponibles que se deducen de la manera en la cual la Empresa espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Impuesto complementario

El impuesto complementario corresponde a una porción del impuesto sobre dividendos pagado por anticipado por cuenta de los accionistas, el cual se deduce cuando los dividendos son pagados a los accionistas.

3.22 Operaciones de seguros

Las primas no devengadas y la participación de los reaseguradores en las primas no devengadas, se calculan utilizando el método de prorrata mensual.

Los siniestros pendientes de liquidar estimados se componen de todos los reclamos incurridos, pero no desembolsados a la fecha del estado consolidado de situación financiera, estén reportados o no y los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos.

Los honorarios pagados a corredores y los impuestos pagados sobre primas se difieren en el estado consolidado de situación financiera como costos de adquisición diferidos de acuerdo a su relación con las primas no devengadas netas de la participación de los reaseguradores.

Las primas recibidas de colectivo de vida por períodos mayores a un año son diferidas como pasivo en el estado consolidado de situación financiera de acuerdo a sus fechas de vencimientos. La porción correspondiente al período corriente se lleva a ingresos como primas emitidas en las fechas de aniversario y el resto de las primas, relacionadas con los años de vigencia futuros, se mantienen en el estado consolidado de situación financiera como pasivo diferido.

3.23 Operaciones de fideicomisos

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte de la Empresa, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los presentes estados financieros consolidados. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

3.24 Derivados de cobertura

La Empresa registra sus instrumentos financieros derivados en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable en la fecha en que el contrato del derivado inicia, y revaluados posteriormente a su valor razonable en cada fecha de reporte, utilizando la clasificación de cobertura de valor razonable o de flujos de efectivo cuando se utiliza contabilidad de cobertura, o como instrumentos para negociar cuando el derivado no califica para contabilidad de cobertura. El valor razonable se presenta en el estado consolidado de situación financiera dentro de otros activos u otros pasivos, según corresponda.

Al inicio de la relación de cobertura, la Empresa documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de gestión de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Además, al inicio de la cobertura y de forma continua, la Empresa documenta si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, que es cuando las relaciones de cobertura cumplen con todos de los siguientes requisitos de efectividad de cobertura:

- Hay una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta;
- El efecto del riesgo de crédito no domina al valor de los cambios que resultan de la relación económica; y
- El índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la Empresa cubre realmente y la cantidad del instrumento de cobertura que la Entidad realmente utiliza para cubrir esa cantidad de la partida cubierta.

El método de reconocer la ganancia o pérdida resultante, depende de si el derivado ha sido designado y califica como un instrumento de cobertura, y si es así, la naturaleza del instrumento está cubierto. La Empresa determinan ciertos derivados como:

- Coberturas de valor razonable de activos o pasivos o compromisos firmes reconocidos (cobertura de valor razonable).

Al inicio de la relación de cobertura, la Empresa documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta. Posteriormente, a la fecha de inicio de la cobertura y sobre una base continua, la Empresa documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto.

Cobertura de valor razonable

Los instrumentos derivados bajo el método de valor razonable son coberturas de la exposición a los cambios en el valor razonable de: (a) una porción o la totalidad de un activo o pasivo financiero reconocido en el estado consolidado de situación financiera, (b) un compromiso adquirido o una transacción muy probable de concretarse. Cambios en la valuación de coberturas bajo el método de valor razonable se registran en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Si el activo o pasivo cubierto se lleva a costo amortizado, se deberá ajustar su valor en libros para reflejar los cambios en su valor razonable como resultado de movimientos en las tasas de interés y la tasa de cambio de moneda extranjera. Estos activos y pasivos cubiertos se volverán a llevar a costo amortizado tan pronto se termine la relación de cobertura utilizando la tasa de rendimiento efectivo ajustada para el cálculo de la amortización. Si el activo cubierto que se lleva a costo amortizado sufre un deterioro permanente, la pérdida se calculará en base a la diferencia entre el valor en libros, después del ajuste por cambios en el valor razonable del activo cubierto, como resultado del riesgo cubierto y el valor presente de los flujos estimados descontados en base al rendimiento efectivo ajustado.

Los instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registrarán en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

La Empresa, descontinúa la contabilidad de cobertura cuando se determina que el instrumento derivado ya no es altamente efectivo en el compensar los cambios en el valor razonable o los flujos de efectivo del instrumento cubierto; el derivado expira, se vende, termina o se ejecuta; el activo o pasivo cubierto expira, se vende, termina o se ejecuta; el derivado no se designa como un instrumento de cobertura, porque es improbable que una transacción proyectada ocurra, o la Administración determina que la designación del derivado como un instrumento de cobertura ya no es apropiada.

Coberturas de flujo de efectivo

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura calificados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el rubro de la reserva de cobertura de flujos de efectivo, limitada al cambio acumulado en el valor razonable del elemento cubierto desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en el ítem de la línea "otras ganancias y pérdidas".

Las cantidades previamente reconocidas en otros resultados integrales y acumuladas en el patrimonio se reclasifican a utilidad o pérdida en los períodos en que la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se eliminan del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o pasivo no financiero. Esta transferencia no afecta otros ingresos integrales. Además, si la Empresa espera que parte o la totalidad de la pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

La Empresa interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de la misma) deja de cumplir los criterios de calificación (después del re-balanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo en ese momento permanece en el patrimonio y se reclasifica a utilidad o pérdida cuando se produce la transacción prevista. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción de pronóstico, la ganancia o pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se reclasifica inmediatamente a utilidad o pérdida.

En la Nota 13 se presenta el valor razonable de los instrumentos derivados utilizados para propósitos de cobertura.

3.25 Equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, la Empresa considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo, los depósitos a la vista y a plazo en bancos no restringidos y/o con vencimientos originales de 90 días o menos.

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

Las actividades de la Empresa están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo de la Empresa es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera de la Empresa. Las actividades de la Empresa se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operativo

La Junta Directiva de la Empresa tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales se está expuesto la Empresa. Estos comités son los siguientes:

- Comité de Auditoría, bajo la dirección de la Junta Directiva de la Empresa
- Comité Directivo de Riesgo
- Comité de Créditos
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Inversiones
- Comité de Cumplimiento
- Comité Operativo

Adicionalmente, la Empresa está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros. La Superintendencia de Bancos de Panamá, regula las operaciones de Global Bank Corporation.

Los principales riesgos identificados por la Empresa son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

4.2 Riesgo de crédito y contraparte

Es el riesgo de pérdida financiera para la Empresa, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los depósitos colocados, préstamos a clientes e inversión en títulos de deuda.

Para propósitos de gestión de riesgos, la Empresa considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria. El riesgo de crédito que surge al mantener valores es manejado independientemente, pero informado como un componente de la exposición del riesgo de crédito.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito para la Empresa.

La Empresa ha establecido políticas y prácticas de administración y control utilizadas para mitigar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Formulación de políticas de crédito:

Las políticas de crédito son emitidas o revisadas por recomendación de cualquiera de los miembros del Comité de Crédito o por los Vicepresidentes o Gerentes de las Bancas de Crédito, así como por las áreas de control, quienes deberán sugerirlo por escrito, considerando los siguientes factores:

- Cambios en las condiciones del mercado.
- Factores de riesgos.
- Cambios en las leyes y regulaciones.
- Cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito.
- Otros factores que sean relevantes en el momento.

Todo cambio de políticas o formulación de nuevas políticas deben ser aprobadas por el Comité de Crédito, el cual, a su vez, lo presenta a la Junta Directiva para su aprobación, que emite un memorando de instrucción para su divulgación e implementación posterior.

Establecimiento de límites de autorización:

Los límites de aprobación de los créditos son establecidos dependiendo la representatividad de cada monto en el capital de la Empresa. Estos niveles de límites son presentados al Comité de Crédito, quienes a su vez someten los mismos a la aprobación de la Junta Directiva de la Empresa.

Límites de exposición:

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, límites que han sido fijados en base a los fondos de capital de la Empresa.

Límites de concentración:

Para limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición basados en la distribución del capital y la orientación estratégica que se le desea dar a la cartera de crédito. De igual manera, se ha limitado su exposición en distintas geografías a través de la política de riesgo país, en la cual se han definido países en los que se desean tener exposición en base al plan estratégico; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países, basados en la calificación crediticia de cada uno de ellos.

Límites máximos por contraparte:

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en la calificación de riesgo de la contraparte, como una proporción del capital de la Empresa.

Revisión de cumplimiento con políticas:

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como, por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través del departamento de riesgos, el cual es independiente a las áreas de negocios, evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras.

Revisión de garantías:

La Empresa mantiene colaterales de los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en avalúos vigentes del colateral y tomando en consideración la evaluación del respaldo y las posibilidades de realización de cada tipo de garantía. Estas garantías son actualizadas según sea el período de tiempo del crédito y en condiciones en que el crédito se encuentra deteriorado en forma individual.

Políticas de deterioro y provisión:

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. Por el contrario, las provisiones del deterioro son reconocidas para propósitos de reportes financieros basado en el modelo de pérdidas esperados que se fundamente en la NIIF 9. Debido a las diferentes metodologías aplicadas, el importe de las pérdidas de crédito sufridas previstas en los estados financieros consolidados es, por lo general, inferior a la cuantía determinada del modelo de pérdida estimada que es utilizada para el manejo operacional interno y propósitos de regulación bancaria.

Análisis de la calidad crediticia

4.2.1 Tabla de la calidad crediticia de los activos financieros y provisión por deterioro

	Marzo 2023	Junio 2022
Depósitos en bancos		
Grado 1	392,955,954	371,687,525
Préstamos		
Grado 1	5,373,356,231	5,412,874,750
Grado 2	405,209,961	389,509,269
Grado 3	87,454,948	68,488,578
Grado 4	112,840,454	85,672,677
Grado 5	309,541,849	264,430,887
Monto bruto	6,288,403,443	6,220,976,161
Intereses acumulados por cobrar	153,649,429	158,404,104
Provisión por pérdida esperada	(247,592,608)	(231,039,591)
Intereses descontados no ganados	(12,874,474)	(10,118,513)
Valor en libros, neto	6,181,585,790	6,138,222,161
Operaciones fuera de balance		
Grado 1		
Cartas de crédito	148,836,661	117,640,132
Avales y garantías	595,756,334	477,222,821
Promesas de pago	222,301,542	248,342,285
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	557,512,241	464,998,977
	1,524,406,778	1,308,204,215
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado		
Grado 1	3,558,055	285,200
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		
Grado 1	540,524,647	602,023,564
Inversionres al valor razonable con cambios en resultados		
Grado 1	57,963,935	41,454,514
Inversiones al costo amortizado		
Grado 1	428,216,805	426,418,648

A continuación, se presenta la antigüedad de la morosidad de la cartera de préstamos:

	Marzo 2023		
	Global Bank Corporation	**Subsidiarias**	**Total**
Corriente	5,895,423,381	68,596,204	5,964,019,585
De 31 a 90 días	97,385,323	-	97,385,323
Más de 90 días (capital e intereses)	162,050,359	-	162,050,359
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	64,948,176	-	64,948,176
Total	6,219,807,239	68,596,204	6,288,403,443

	Junio 2022		
	Global Bank Corporation	**Subsidiarias**	**Total**
Corriente	5,815,643,131	123,003,112	5,938,646,243
De 31 a 90 días	87,181,598	-	87,181,598
Más de 90 días (capital e intereses)	132,442,894	-	132,442,894
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	62,705,426	-	62,705,426
Total	6,097,973,049	123,003,112	6,220,976,161

4.2.2 Análisis de los instrumentos financieros y sus respectivas provisiones en las etapas de la NIIF 9

De acuerdo al análisis de la exposición de la Empresa ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y la "etapa" sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera colaterales u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto.

4.2.2.1 Cartera de préstamo

4.2.2.1.1 Análisis de la calidad crediticia de los préstamos por etapa:

Marzo 2023

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Clasificación				
Grado 1	5,129,193,839	244,162,392	-	5,373,356,231
Grado 2	-	405,209,961	-	405,209,961
Grado 3	-	87,454,948	-	87,454,948
Grado 4	-	112,840,454	-	112,840,454
Grado 5	-	-	309,541,849	309,541,849
Monto bruto	5,129,193,839	849,667,755	309,541,849	6,288,403,443
Intereses por cobrar	84,147,180	49,724,076	19,778,173	153,649,429
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(19,671,987)	(77,794,055)	(150,126,566)	(247,592,608)
Valor en libros, neto	5,193,669,032	821,597,776	179,193,456	6,194,460,264

Junio 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Clasificación				
Grado 1	4,907,080,192	505,794,558	-	5,412,874,750
Grado 2	-	389,509,269	-	389,509,269
Grado 3	-	68,488,578	-	68,488,578
Grado 4	-	85,672,677	-	85,672,677
Grado 5	-	-	264,430,887	264,430,887
Monto bruto	4,907,080,192	1,049,465,082	264,430,887	6,220,976,161
Intereses por cobrar	80,257,278	66,741,950	11,404,876	158,404,104
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(18,110,121)	(82,566,435)	(130,363,035)	(231,039,591)
Valor en libros, neto	4,969,227,349	1,033,640,597	145,472,728	6,148,340,674

4.2.2.1.2 Movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos por etapas

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los préstamos a costo amortizado se detalla a continuación:

Marzo 2023

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	18,110,120	82,566,435	130,363,036	231,039,591
Transferencia a Etapa 1	34,890,984	(32,743,782)	(2,147,202)	-
Transferencia a Etapa 2	(5,011,129)	43,923,151	(38,912,022)	-
Transferencia a Etapa 3	(365,750)	(22,934,225)	23,299,975	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(30,331,987)	14,873,745	61,974,979	46,516,737
Originación de nuevos activos financieros	6,400,906	-	-	6,400,906
Préstamos cancelados	(4,021,160)	(7,891,268)	(2,887,738)	(14,800,166)
Préstamos castigados	-	-	(24,320,563)	(24,320,563)
Recuperaciones	-	-	2,756,103	2,756,103
Saldo al final del período	19,671,984	77,794,056	150,126,568	247,592,608

Junio 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	23,852,733	83,414,021	101,318,828	208,585,582
Transferencia a Etapa 1	57,574,537	(55,228,037)	(2,346,500)	-
Transferencia a Etapa 2	(10,295,759)	88,918,025	(78,622,266)	-
Transferencia a Etapa 3	(8,082,697)	(44,380,985)	52,463,682	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(49,688,830)	17,297,962	107,829,648	75,438,780
Originación de nuevos activos financieros	8,760,346	-	-	8,760,346
Préstamos cancelados	(4,010,210)	(7,454,551)	(13,701,886)	(25,166,647)
Préstamos castigados	-	-	(39,552,767)	(39,552,767)
Recuperaciones	-	-	2,974,297	2,974,297
Saldo al final del año	18,110,120	82,566,435	130,363,036	231,039,591

Incorporación de información con visión prospectiva

La Empresa usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las provisiones por pérdidas esperadas. El Departamento de Riesgo de la Empresa utiliza información externa e interna para generar un escenario de 'caso base' del pronóstico futuro de variables económicas relevantes junto con un *rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. La información externa usada incluye datos* económicos y pronósticos publicados por agencias gubernamentales y autoridades monetarias. Estas proyecciones de corto y mediano plazo son la base fundamental del modelo forward looking.

La Empresa aplica probabilidades a los escenarios pronosticados identificados. El escenario de caso base es el resultado individual más probable. La Empresa ha identificado y documentado el análisis de riesgo de crédito y de las pérdidas esperadas y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito.

Las relaciones que se predicen entre los indicadores clave y las tasas de incumplimiento y las tasas de pérdida han sido desarrolladas con base en el análisis de datos históricos de más de 10 años.

Los efectos conocidos por la Administración y que pueden estimarse razonablemente se han reconocido en los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2023 y 30 de junio de 2022.

4.2.2.2 Cartera de inversiones

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones de la Empresa que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación internacional:

Marzo 2023	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	120,278,695	133,036,187	287,209,765	540,524,647
Inversionres al valor razonable con cambios en resultados	22,106,824	-	35,857,111	57,963,935
Inversiones al costo amortizado	369,345,299	39,054,745	19,816,761	428,216,805
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	3,558,055	3,558,055
Total	511,730,818	172,090,932	346,441,692	1,030,263,442

Junio 2022	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	130,903,719	161,305,670	309,814,175	602,023,564
Inversionres al valor razonable con cambios en resultados	7,078,019	-	34,376,495	41,454,514
Inversiones al costo amortizado	367,068,058	39,533,829	19,816,761	426,418,648
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	285,200	285,200
Total	505,049,796	200,839,499	364,292,631	1,070,181,926

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversión, la Empresa utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	***Calificación externa***
Grado de inversión	AAA, AA+, AA–, A+, A–, BBB+, BBB, BBB–
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB–, B+, B, B–
Monitoreo especial	CCC a C
Default	D
Sin calificación	–

A continuación, el análisis de las inversiones por etapa:

Marzo 2023

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	461,986,028	78,538,619	-	540,524,647
Inversiones al costo amortizado	408,400,044	19,816,761	-	428,216,805
	870,386,072	98,355,380	-	968,741,452

Junio 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	547,254,948	54,768,616	-	602,023,564
Inversiones al costo amortizado	406,601,887	19,816,761	-	426,418,648
	953,856,835	74,585,377	-	1,028,442,212

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detalla a continuación:

Marzo 2023

Inversiones al valor razonable con cambios en resultado integrales	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Saldo al inicio del año	2,207,796	1,517,264	-	3,725,060
Transferencia de 12 meses a durante la vida total sin deterioro crediticio	(22,342)	22,342	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(55,629)	101,212	-	45,583
Nuevos instrumentos adquiridos	149,894	-	-	149,894
Inversiones canceladas	(335,462)	-	-	(335,462)
Saldo al final del período	1,944,257	1,640,818	-	3,585,075

Junio 2022

	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Saldo al inicio del año	2,226,968	-	-	2,226,968
Transferencia de 12 meses a durante la vida total sin deterioro crediticio	(225,098)	225,098	-	-
Transferencia de 12 meses a durante la vida total con deterioro crediticio	(2,044)	-	2,044	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	419,554	1,292,166	111,085	1,822,805
Nuevos instrumentos adquiridos	462,908	-	-	462,908
Inversiones canceladas	(674,492)	-	-	(674,492)
Inversiones castigadas	-	-	(113,129)	(113,129)
Saldo al final del año	2,207,796	1,517,264	-	3,725,060

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones al costo amortizado se detalla a continuación:

Marzo 2023

Inversiones al costo amortizado	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Saldo al inicio del año	147,498	1,543,806	-	1,691,304
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(2,840)	(9,432)	-	(12,272)
Nuevos instrumentos adquiridos	2,020	-	-	2,020
Saldo al final del período	146,678	1,534,374	-	1,681,052

Junio 2022

	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Saldo al inicio del año	405,466	-	-	405,466
Transferencia de 12 meses a durante la vida total sin deterioro crediticio	(281,943)	281,943	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	19,694	1,261,863	-	1,281,557
Nuevos instrumentos adquiridos	4,281	-	-	4,281
Saldo al final del año	147,498	1,543,806	-	1,691,304

4.2.2.3 Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

La Empresa mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros se presentan a continuación:

	Consumo				Corporativos		
Marzo 2023	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	Total de préstamos
Saldo de los préstamos	834,442,323	132,596,152	234,140,100	1,937,950,797	3,016,880,812	132,393,259	6,288,403,443
Garantías	364,419,920	3,948,480	316,729,067	2,704,449,995	5,346,949,186	208,759,382	8,945,256,030
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	44%	3%	135%	140%	177%	158%	142%

	Consumo				Corporativos		
Junio 2022	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	Total de préstamos
Saldo de los préstamos	790,744,216	130,689,684	242,534,952	1,864,102,498	3,015,155,699	177,749,112	6,220,976,161
Garantías	356,136,088	3,334,480	328,791,181	2,586,275,613	5,374,826,530	229,590,768	8,878,954,660
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	45%	3%	136%	139%	178%	129%	143%

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso.

	Marzo 2023	Junio 2022
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	135,506,384	127,383,736
51% - 70%	397,652,027	381,965,997
71% - 90%	965,255,869	950,591,800
Más de 90%	439,536,517	404,160,965
Total	1,937,950,797	1,864,102,498

Depósitos a plazo colocados en bancos

Al 31 de marzo de 2023, se mantiene depósitos a plazo en bancos por B/.136,163,193 (junio 2022: B/.170,735,582). Los depósitos a plazo en bancos son mantenidos en instituciones financieras locales y extranjeras. Estas instituciones cuentan con calificaciones locales y/o internacionales, en su mayoría con grado de inversión internacional de al menos BBB- según Fitch Ratings o Standard and Poors, o Baa3 por Moody's.

4.2.2.4 Concentración del riesgo de crédito

La Empresa monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros consolidados es la siguiente:

	Marzo 2023		
	Depósitos en bancos	**Préstamos**	**Inversiones**
Concentración por sector:			
Corporativos	-	3,036,734,504	-
Consumo	-	3,152,091,107	-
Gobierno	51,698,214	-	430,816,857
Otros sectores	341,257,740	99,577,832	595,888,530
	392,955,954	6,288,403,443	1,026,705,387
Concentración geográfica:			
Panamá	153,386,758	5,911,157,291	495,383,027
América Latina y el Caribe	14,101,357	274,361,047	245,054,742
Europa, Asia y Oceanía	39,975,099	102,885,105	15,369,908
Estados Unidos de América	185,492,740	-	270,897,710
	392,955,954	6,288,403,443	1,026,705,387

	Junio 2022		
	Depósitos en bancos	**Préstamos**	**Inversiones**
Concentración por sector:			
Corporativos	-	3,023,795,428	-
Consumo	-	3,041,969,959	-
Gobierno	96,636,132	-	426,389,383
Otros sectores	275,051,393	155,210,774	643,507,343
	371,687,525	6,220,976,161	1,069,896,726
Concentración geográfica:			
Panamá	135,053,634	5,892,257,762	522,717,067
América Latina y el Caribe	10,998,172	284,196,595	280,410,768
Europa, Asia y Oceanía	52,671,522	44,521,804	14,003,444
Estados Unidos de América	172,964,197	-	252,765,447
	371,687,525	6,220,976,161	1,069,896,726

En la concentración por sector, el rubro de otros préstamos corresponde a facilidades crediticias a entidades bancarias, cooperativas, compañías de seguros, empresas financieras, gobierno, organismos internacionales y organizaciones no gubernamentales.

Las concentraciones geográficas de la cartera de préstamos están basadas, en la ubicación del deudor. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones está basada en el domicilio del emisor de la inversión.

4.3 Riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de que la Empresa se encuentre dificultades para obtener los fondos para cumplir con sus compromisos u obligaciones a tiempo.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la disponibilidad de fondos líquidos dado que la Empresa está expuesto a requerimientos diarios, cuentas corrientes, depósitos a vencimiento y desembolsos de préstamos. El riesgo de liquidez global de la Empresa es administrado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

La Regulación Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos, según definición en el Acuerdo No.4-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, no inferior al 30% de sus depósitos, sin embargo, producto de las estrictas políticas de liquidez para la cobertura de sus operaciones pasivas, la liquidez del Banco en base a esta norma al 31 de marzo de 2023 fue 39.77% (junio 2022: 40.60%).

El riesgo de liquidez ocasionado por el descalce de plazos entre activos y pasivos es medido utilizando el Gap de liquidez o calce financiero. En este análisis se realizan simulaciones y escenarios de "stress" basados en las dificultades que pudieran ocasionar una falta de liquidez, tales como: retiros inesperados de fondos aportados por acreedores o clientes, deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, volatilidad de los recursos captados, etc.

A continuación, se detallan los índices de liquidez legal correspondientes al margen de activos líquidos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	Marzo 2023	Junio 2022
Al final del período	**39.77%**	**40.60%**
Promedio del período	38.01%	43.02%
Máximo del período	41.68%	48.37%
Mínimo del período	35.51%	37.87%

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Empresa, sobre la base de sus vencimientos remanentes con respecto a la fecha de vencimiento contractual. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

Marzo 2023	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos	129,210,636	3,522,142	3,430,415	-	311,022,893	447,186,086
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	285,200	3,272,855	-	-	-	3,558,055
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	92,631,002	24,388,102	227,437,899	173,326,913	22,740,731	540,524,647
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	1,672,000	-	28,336,908	27,955,027	57,963,935
Inversiones a costo amortizado	-	-	132,159,151	296,057,654	-	428,216,805
Préstamos	4,635,771,633	15,891,149	159,202,990	1,477,537,671	-	6,288,403,443
Total de activos financieros	4,857,898,471	48,746,248	522,230,455	1,975,259,146	361,718,651	7,765,852,971
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	2,137,323,374	1,019,787,824	1,428,588,981	157,702,548	510,455,080	5,253,857,807
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	89,404,896	-	-	-	-	89,404,896
Obligaciones con instituciones financieras	1,296,361,513	24,980,971	81,462,361	126,333,829	-	1,529,138,674
Valores comerciales negociables	12,565,000	-	-	-	-	12,565,000
Bonos corporativos	34,940,825	-	-	353,464,480	-	388,405,305
Bonos perpetuos	-	-	-	177,929,989	-	177,929,989
Acciones preferidas	-	1,499,443	88,862,182	-	-	90,361,625
Total de pasivos financieros	3,570,595,608	1,046,268,238	1,598,913,524	815,430,846	510,455,080	7,541,663,296
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,524,406,778	1,524,406,778
Total de sensibilidad a tasa de interés	1,287,302,863	(997,521,990)	(1,076,683,069)	1,159,828,300	(148,736,429)	224,189,675

Junio 2022	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos	168,305,167	-	2,430,415	-	252,176,098	422,911,680
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	-	285,200	-	-	-	285,200
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	156,456,940	26,816,040	194,585,999	201,422,667	22,741,918	602,023,564
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	28,422,444	13,032,070	41,454,514
Inversiones a costo amortizado	-	-	98,370,617	328,048,031	-	426,418,648
Préstamos	4,662,160,019	15,727,520	139,516,464	1,403,572,158	-	6,220,976,161
Total de activos financieros	4,986,922,126	42,828,760	434,903,495	1,961,465,300	287,950,086	7,714,069,767
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	2,353,749,321	811,769,865	1,530,229,281	15,799,592	522,665,766	5,234,213,825
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	61,705,325	31,960,068	-	-	-	93,665,393
Obligaciones con instituciones financieras	1,207,329,239	6,771,903	146,066,183	128,438,969	-	1,488,606,294
Valores comerciales negociables	13,575,000	3,020,000	-	-	-	16,595,000
Bonos corporativos	24,799,551	-	34,837,907	379,597,842	-	439,235,300
Bonos perpetuos	-	-	-	177,495,857	-	177,495,857
Acciones preferidas	-	-	93,855,500	-	-	93,855,500
Total de pasivos financieros	3,661,158,436	853,521,836	1,804,988,871	701,332,260	522,665,766	7,543,667,169
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,308,204,215	1,308,204,215
Total de sensibilidad a tasa de interés	1,325,763,690	(810,693,076)	(1,370,085,376)	1,260,133,040	(234,715,680)	170,402,598

Para administrar el riesgo de liquidez, que surge de los pasivos financieros, la Empresa mantiene activos líquidos, tales como efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones, con grado de inversión, para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez. Por consiguiente, la Empresa considera, que no es necesario divulgar el análisis de vencimiento relacionado a estos activos para permitir evaluar la naturaleza y el alcance del riesgo de liquidez.

4.4 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 monetario, 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. El objetivo de la administración del riesgo de mercado 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 de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero y el requerimiento de que, salvo por aprobación de Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

Como parte del riesgo de mercado, la Empresa está expuestos al riesgo de capital que pueda surgir de sus instrumentos financieros disponibles para la venta.

La Empresa administra el riesgo de mercado de sus instrumentos financieros al valor razonable con cambios en OCI 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.

Dentro de la estrategia de inversiones debidamente refrendada por la Junta Directiva, se establecen límites de exposición a riesgos individuales, lo cual se establece en base a aprobaciones por calificación de riesgo de los emisores de estos instrumentos.

Adicionalmente, dentro del riesgo de mercado, la Empresa está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés.

- *Riesgo de tasa de intereses de los flujos de efectivos y del valor razonable* - 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.

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) revisa periódicamente la exposición al riesgo de tasa de interés.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición de la Empresa a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos financieros de la Empresa están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías, lo que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

La Empresa para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad de los activos y pasivos financieros.

El análisis en forma mensual por la Administración consiste en determinar el impacto neto sobre los instrumentos financieros sujetos a riesgo de mercado, tomando en cuenta los efectos específicos causados por los aumentos y disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés. Los resultados de estas simulaciones se presentan mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) para determinar si los instrumentos financieros de la cartera se encuentran dentro de los parámetros de riesgo aceptables por la Administración.

El análisis que efectúa la Empresa para determinar el impacto en los activos y pasivos de los aumentos y disminuciones en las tasas de interés, asumiendo movimientos asimétricos en la curva de rendimientos y una posición financiera constante se presenta a continuación:

Marzo 2023	**Incremento de 100pbs**	**Disminución de 100pbs**
Inversiones en valores	(52,692,269)	60,857,221
Préstamos	(21,363,667)	22,853,174
Depósitos a plazo	45,101,931	(46,600,782)
Obligaciones con instituciones financieras	17,765,107	(18,442,300)
Valores comerciales negociables	11,303	(11,323)
Bonos corporativos	17,992,609	(19,062,694)
Bonos perpetuos	2,408,192	(2,456,651)
Acciones preferidas	4,339,911	(4,592,822)
Impacto neto	13,563,117	(7,456,177)

Junio 2022	**Incremento de 100pbs**	**Disminución de 100pbs**
Inversiones en valores	(57,684,546)	67,154,777
Préstamos	(20,279,308)	21,703,116
Depósitos a plazo	42,556,001	(43,624,115)
Obligaciones con instituciones financieras	22,512,456	(23,525,223)
Valores comerciales negociables	72,166	(72,609)
Bonos corporativos	22,439,592	(23,962,459)
Bonos perpetuos	2,892,087	(2,968,070)
Acciones preferidas	4,664,384	(4,963,273)
Impacto neto	17,172,832	(10,257,856)

4.5 Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Empresa, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo de la Empresa es manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la Empresa.

La Empresa ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos, la Gerencia General y el Comité de Auditoría de la Junta Directiva de la Empresa. El Comité de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La estructura de administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios de la Empresa asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y gerenciar estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha implicado que en la Empresa se adopte una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para identificar riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que nos permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El departamento de auditoría interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados y junto al departamento de administración de riesgos monitorean la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Para el establecimiento de dicha metodología, la Empresa ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control de riesgos y de registro. Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y de experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el Código de Ética de la Empresa.

La Empresa ha realizado una importante inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Para tal fin, se han reforzado las políticas de seguridad y se ha establecido una política de administración de riesgos tecnológicos. Por otro lado, se está trabajando en un plan de contingencias en donde se replique en línea las principales aplicaciones en información de la Empresa en caso de una interrupción.

4.6 Riesgo de seguro

El riesgo inherente al contrato de seguros es aquel que involucra la posibilidad que ocurra un evento repentino, no previsible, fortuito e independiente de la voluntad del asegurado y que resulte en una reclamación por parte del asegurado que resulte en la reducción de un activo o el establecimiento de un pasivo.

El principal riesgo de la Empresa ante sus contratos de seguros, es que los pagos de beneficios y siniestros de los reclamos actuales o su ocurrencia difieran de las expectativas. Este riesgo es influenciado por la frecuencia de los reclamos, beneficios y siniestros reales pagados, el desarrollo de reclamos de larga duración o de colas pesadas, así como los reclamos por eventos catastróficos en donde se ve afectado gran parte del portafolio tanto interno como de reaseguradores.

El portafolio de contratos de seguros es administrado, principalmente bajo una estricta política de suscripción que se fundamenta en la diversificación y análisis de la concentración de riesgo, aplicación de tarifas, prácticas conservadoras en inversiones a largo y corto plazo y políticas de retención mediante contratos de reaseguros. Estos acuerdos de reaseguros incluyen contratos de "stop loss", exceso de pérdidas y catastróficos en cada uno de los ramos en que opera. Los contratos vigentes permiten la adquisición de coberturas adicionales, en caso de requerirse, ante la ocurrencia de un evento significativo. Sin embargo, el principal riesgo es que los reclamos actuales y los pagos de beneficios a asegurados puedan exceder el valor actual de los pasivos acumulados producto de la frecuencia y/o severidad de los eventos. Para mitigarlo, la Empresa se adopta políticas de estimaciones razonables y mediante evaluaciones asistidas por técnicas estadísticas y cálculos actuariales.

4.7 Administración de capital

Al 31 de marzo de 2023, la Empresa analiza el capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base a los acuerdos, 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, Acuerdos 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.

Como consecuencia de los efectos de la pandemia global de salud COVID-19 decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) se puso de manifiesto la necesidad y conveniencia de establecer medidas especiales temporales como los efectos del Artículo No.2 del Acuerdo No.3-2016, todos los activos de riesgo clasificados en las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150% respectivamente, ponderaran temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100% mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000 y un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Conforme lo establece el esquema regulatorio, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

- *Capital primario* - El cual está conformado por el capital primario ordinario y el capital primario secundario. El capital primario ordinario comprende el capital pagado en acciones, las reservas declaradas, otras partidas de resultado integral y las utilidades retenidas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes y acciones preferidas perpetuas no acumulativas emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquellas identificadas como tales por la Empresa provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera. El capital primario adicional comprende los instrumentos financieros que son perpetuos, es decir, no tienen fecha de vencimiento.

Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del período y las utilidades no distribuidas correspondientes a períodos anteriores.

- *Capital secundario* - El mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas, las reservas no declaradas y las reservas de reevaluación de activos. Las reservas generales para pérdidas son creadas voluntariamente por la gerencia de la Empresa con el objetivo de cubrir pérdidas que aún no han sido identificadas, las reservas no declaradas, son las que se constituyen como parte de la utilidad después de impuesto y se mantienen disponibles para absorber pérdidas futuras no previstas y no se encuentran gravadas por ninguna obligación. Las reservas de reevaluación de activos de la Empresa, se constituyen como resultado de alguna revaluación efectuada sobre los activos de la Empresa.

- *Provisión dinámica* - Según lo definido en el Acuerdo No.4-2013.

Para el cálculo del monto de los fondos de capital de un banco de licencia general se debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se detallan a continuación:

- El capital no consolidado asignado a sucursales en el exterior.
- El capital pagado no consolidado de subsidiarias del Banco.
- El capital pagado de subsidiarias no bancarias. La deducción incluirá los saldos registrados en el activo por el mayor valor pagado - respecto del valor contable - en las inversiones permanentes en sociedades en el país y en el exterior.
- Partidas de activos correspondientes a gastos u otros rubros, que en virtud de principios de contabilidad generalmente aceptados y de las Normas Internacionales de Contabilidad corresponden a sobrevalorizaciones o diversas formas de pérdidas no reconocidas, y también las pérdidas experimentadas en cualquier momento del ejercicio.

La Empresa mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	Marzo 2023	Junio 2022
Capital primario (pilar 1)		
Capital social pagado	189,282,135	190,416,841
Capital pagado en exceso	443,609	283,132
Reservas declaradas	43,950,947	43,269,167
Utilidades retenidas	373,583,229	355,801,164
Otras partidas del resultado integral	(39,580,642)	(37,800,764)
Reserva dinámica	87,863,198	87,863,198
Sub total	655,542,476	639,832,738
Menos: ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario		
Fondos de comercio	(92,014,817)	(92,014,817)
Otros activos intangibles	(18,217,285)	(19,374,790)
Activos por impuesto diferidos	(10,809,372)	(7,815,230)
Total del fondo de capital primario	534,501,002	520,627,901
Acciones preferidas	86,360,000	81,531,000
Bonos perpetuos	177,929,989	177,495,857
Total del fondo de capital primario adicional	264,289,989	259,026,857
Total del fondo de capital	798,790,991	779,654,758
Activos ponderados por riesgo de crédito	5,399,187,448	5,129,845,990
Activos ponderados por riesgo de mercado	39,936,315	39,533,756
Activos ponderados por riesgo operativo	212,360,206	191,361,230
Total de activos ponderados por riesgo	5,651,483,969	5,360,740,976
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	14.13%	14.54%
Total del pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado en base a riesgo	14.13%	14.54%

A continuación, se detalla la composición del cálculo de los activos ponderados por riesgo de mercado en base al tipo de activo:

	Activos ponderados por Riesgo Mercado	
	Marzo 2023	Junio 2022
Categoría		
Renta Fija	3,432,977	317,806
Renta Variable	36,503,338	39,215,950
Activos ponderados por riesgo de mercado	39,936,315	39,533,756

5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos y contingencias

La Empresa efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año. Las estimaciones y juicios 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.

Juicios

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Empresa, la Administración ha hecho los siguientes juicios, que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados.

(a) Incremento significativo del riesgo de crédito: Para los activos en la Etapa 1, las pérdidas esperadas son medidas como una provisión igual a las pérdidas crediticias esperadas para 12 meses, o las pérdidas esperadas durante la vigencia para los activos de la Etapa 2 o los activos de la Etapa 3. Un activo se mueve hacia la Etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante la Empresa tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

(b) Establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario: Cuando mide las ECL la Empresa usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros. Véase Nota 4.2.2.1.2 para más detalles.

(c) Modelos y supuestos usados: La Empresa usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.

(d) Reserva para pérdidas crediticias esperadas: Cuando se determina la reserva para pérdidas crediticias esperadas, se requiere juicio de la Administración para evaluar la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros con el fin de determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, teniendo en cuenta las características de los préstamos y los patrones predeterminados en el pasado para instrumentos financieros similares.

Los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses pueden ser una aproximación razonable de los cambios en el riesgo medido en función de la vida del instrumento. La Empresa utiliza los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, a menos que las circunstancias indican que una evaluación del período de vida del instrumento es necesaria.

(e) Pérdidas por deterioro de préstamos a costo amortizado: La Empresa revisa sus préstamos individualmente significativos en cada fecha del estado consolidado de situación financiera para evaluar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancia o pérdida. En particular, se requiere juicio de la Administración en la estimación del monto y de los flujos de efectivo futuros para determinar la pérdida por deterioro. Estas estimaciones se basan en suposiciones acerca de una serie de factores y los resultados reales pueden diferir, resultando en cambios futuros en la provisión. Préstamos que se han evaluado de forma individual (y que no se encuentran deteriorados) se evalúan junto con los demás préstamos no significativos en grupos de activos con características de riesgo similares. Esto es para determinar si es conveniente establecer reservas debido a eventos de pérdida incurridos para los cuales existe evidencia objetiva, pero cuyos efectos aún no son evidentes. La evaluación colectiva toma en cuenta los datos de la cartera de préstamos (como los niveles de morosidad, la utilización de crédito, relaciones préstamo-garantía, etc.), y los juicios sobre el efecto de la concentración de riesgos y datos económicos (incluyendo niveles de desempleo, índices de precios al consumidor, el riesgo país y el desempeño de los diferentes grupos individuales).

(f) En la medición del deterioro de la plusvalía la Empresa utiliza el valor de uso, cuyo insumo principal son las proyecciones financieras de la Empresa. Los presupuestos comprenden pronósticos de ingresos, costos de intereses, provisiones y gastos generales basados en las condiciones actuales y anticipadas del mercado que se han considerado y aprobado por la Junta Directiva. Si bien la Empresa ha efectuado las proyecciones con la mejor evidencia a la fecha del balance y aplicando su juicio sobre los pronósticos futuros, las proyecciones son inherentemente inciertas debido a la incertidumbre en la economía. Los supuestos claves en la determinación del valor recuperable se revelan en la Nota 13.

(g) Determinantes del valor razonable y los procesos de valoración: Se mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. Se tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

Cuando la Empresa utiliza o contrata a terceros, quienes proveen el servicio de obtención de precios para determinar los valores razonables de los instrumentos, esta unidad de control evalúa y documenta la evidencia obtenida de estas terceras partes que sustenten la conclusión que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF. Esta revisión incluye:

- Verificar que el proveedor de precio haya sido aprobado por la Empresa;
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado.

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si las informaciones incluidas a esas técnicas de valuación son observables o no observables. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado de la Empresa. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

Nivel 1: Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Empresa pueda acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente. En algunos casos, la Empresa emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares y en otros, emplea técnicas de flujos descontados donde todas las variables e insumos del modelo son obtenidos de información observable del mercado.

Nivel 3: Cuando los insumos no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, la Empresa se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable sobre una base recurrente al cierre del ejercicio del 31 de marzo de 2023 y 30 de junio de 2022

Algunos de los activos y pasivos financieros de la Empresa se miden a su valor razonable al cierre de cada ejercicio. La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos y pasivos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

Activos/pasivos financieros	Valor razonable				Jerarquía del valor razonable	Técnica (s) de valuación y datos de entrada principales	Dato (s) de entrada no observables significativos	Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable
	VRCOUI		VRCR					
	Marzo 2023	Junio 2022	Marzo 2023	Junio 2022				
Inversiones al valor razonable:								
Acciones emitidas por empresas - locales	2,663,744	2,928,744	4,954,252	5,145,636	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - locales	664,850	490,850	-	-	Nivel 3	Precio de acciones en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Acciones emitidas por empresas - extranjero	468,767	433,107	2,851,990	2,695,575	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	95,280	-	14,957,926	-	Nivel 2	Valor de los activos netos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	35,721	31,340	-	-	Nivel 3	Precio de acciones en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privados - locales	11,917,367	23,705,170	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	30,940,966	65,092,216	1,672,000	-	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	197,196,511	186,273,413	-	-	Nivel 3	Precio de bonos en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privados - extranjeros	216,607,035	244,144,734	4,296,908	4,382,444	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales	23,964,452	21,387,601	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales que no cotizan en la bolsa	355,411	536,819	-	-	Nivel 3	Valor de la cuota del instrumento.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas locales, que no cotizan en la bolsa	18,812,370	18,812,370	5,190,859	5,190,859	Nivel 3	Valor por acción, ajustado por el valor razonable de las propiedades del emisor.	Crecimiento en activos, pasivos, patrimonio y utilidades del emisor.	Si el crecimiento incrementa, el precio aumenta y viceversa.
Títulos de deuda privado - locales que no cotizan en la Bolsa de Valores	-	-	24,040,000	24,040,000	Nivel 3	Valor presente neto	Datos de CMS, Flujos de caja	Si los datos no observables se desmejoran, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privado - locales que no cotizan en la Bolsa de Valores	36,802,173	38,187,200	-	-	Nivel 3	Flujos descontados	Tasa de descuento	Si la tasa de descuento es mayor que los flujos, menor será el valor razonable del instrumento.
Total inversiones al valor razonable:	540,524,647	602,023,564	57,963,935	41,454,514				
Instrumentos financieros derivados:								
Swaps de tasa de interés – valor razonable	8,110,126	9,491,336	-	-	Nivel 2	Valor presente. La valuación de un swap sobre tasas de intereses se logra sumando el valor presente de todos los flujos esperados del swap, y luego aplicando un ajuste de crédito.	N/A	N/A
Total de instrumentos financieros derivados	8,110,126	9,491,336	-	-				

La Empresa considera que sus metodologías de valorización, de las inversiones clasificadas en el Nivel 3 son apropiadas, sin embargo, el uso de diferentes estimaciones, de las variables no observables, podrían dar diferentes resultados del valor razonable de dichas inversiones. Para las inversiones clasificadas en el Nivel 3, valorizadas por la Empresa, las cuales una parte importante cotizan en mercados no líquido, ajustes en el margen de crédito para el caso de renta fija de (+ 100 pbs y - 100 pbs), resultaría en los siguientes impactos favorables y desfavorables en el patrimonio de la Empresa.

	Marzo 2023	
	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	
	Efecto en el patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de renta fija	9,723,440	(9,206,334)

	Junio 2022	
	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	
	Efecto en el patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de renta fija	10,767,504	(10,126,075)

Valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Empresa que no se presentan a valor razonable en forma constante (pero se requieren revelaciones del valor razonable) al cierre del ejercicio

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

	Marzo 2023		Junio 2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	311,022,893	311,022,893	252,176,098	252,176,098
Depósitos a plazo	136,163,193	136,163,193	170,735,582	170,735,582
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	3,558,055	3,558,055	285,200	285,200
Inversiones a costo amortizado	428,216,805	371,780,830	426,418,648	376,663,165
Préstamos	6,027,936,361	6,106,300,430	5,979,818,057	6,073,533,508
Total de activos financieros	6,906,897,307	6,928,825,401	6,829,433,585	6,873,393,553
Pasivos				
Depósitos a la vista	510,455,080	510,455,080	522,665,766	522,665,766
Depósitos de ahorros	1,153,412,714	1,153,412,714	1,277,234,887	1,277,234,887
Depósitos a plazo	3,589,990,013	3,629,241,421	3,434,313,172	3,492,814,634
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	89,404,896	89,404,896	93,665,393	93,665,393
Obligaciones con instituciones financieras	1,529,138,674	1,554,705,995	1,488,606,294	1,526,983,616
Valores comerciales negociables	12,565,000	12,580,952	16,595,000	16,566,596
Bonos corporativos	388,405,305	354,808,551	439,235,300	418,762,746
Bonos perpetuos	177,929,989	177,825,265	177,495,857	177,255,310
Acciones preferidas	90,361,625	94,653,210	93,855,500	94,060,385
Total de pasivos financieros	7,541,663,296	7,577,088,084	7,543,667,169	7,620,009,333

		Jerarquía del valor razonable Marzo 2023		
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	311,022,893	-	311,022,893	-
Depósitos a plazo	136,163,193	-	136,163,193	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	3,558,055	-	3,558,055	-
Inversiones a costo amortizado	371,780,830	353,438,436	-	18,342,394
Préstamos	6,106,300,430	-	-	6,106,300,430
Total de activos financieros	6,928,825,401	353,438,436	450,744,141	6,124,642,824
Pasivos				
Depósitos a la vista	510,455,080	-	510,455,080	-
Depósitos de ahorros	1,153,412,714	-	1,153,412,714	-
Depósitos a plazo	3,629,241,421	-	3,629,241,421	-
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	89,404,896	-	89,404,896	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,554,705,995	-	1,554,705,995	-
Valores comerciales negociables	12,580,952	-	12,580,952	-
Bonos corporativos	354,808,551	319,808,551	-	35,000,000
Bonos perpetuos	177,825,265	-	137,708,315	40,116,950
Acciones preferidas	94,653,210	-	85,968,000	8,685,210
Total de pasivos financieros	7,577,088,084	319,808,551	7,173,477,373	83,802,160

		Jerarquía del valor razonable Junio 2022		
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	252,176,098	-	252,176,098	-
Depósitos a plazo	170,735,582	-	170,735,582	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	285,200	-	285,200	-
Inversiones a costo amortizado	376,663,165	358,600,187	-	18,062,978
Préstamos	6,073,533,508	-	-	6,073,533,508
Total de activos financieros	6,873,393,553	358,600,187	423,196,880	6,091,596,486
Pasivos				
Depósitos a la vista	522,665,766	-	522,665,766	-
Depósitos de ahorros	1,277,234,887	-	1,277,234,887	-
Depósitos a plazo	3,492,814,634	-	3,492,814,634	-
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	93,665,393	-	93,665,393	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,526,983,616	-	1,526,983,616	-
Valores comerciales negociables	16,566,596	-	16,566,596	-
Bonos corporativos	418,762,746	358,941,746	24,821,000	35,000,000
Bonos perpetuos	177,255,310	-	113,575,360	63,679,950
Acciones preferidas	94,060,385	-	89,360,000	4,700,385
Total de pasivos financieros	7,620,009,333	358,941,746	7,157,687,252	103,380,335

El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en el Nivel 2 y Nivel 3, mostrados arriba ha sido determinado con los modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de caja descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

El valor razonable de los depósitos interbancarios y de clientes, es estimado utilizando la técnica de flujos de caja descontado, aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. El valor razonable de los depósitos a la vista es el monto por pagar a la fecha de los estados financieros consolidados.

El movimiento de las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones al valor razonable con cambios en resultados en Nivel 3 es el siguiente:

	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	
	Marzo 2023	Junio 2022	Marzo 2023	Junio 2022
Saldo al inicio del año	244,331,992	254,349,646	29,230,859	28,904,577
Adiciones	-	29,624,774	-	-
Reclasificaciones de Nivel 2 a 3	35,223,063	21,794,884	-	-
Reclasificaciones de Nivel 3 a 2	(3,059,164)	(26,914,747)	-	-
Cambio neto en valores	(3,402,930)	(13,489,764)	-	326,282
Redenciones, amortizaciones y bajas	(19,225,925)	(21,032,801)	-	-
Saldo al final del período	253,867,036	244,331,992	29,230,859	29,230,859

Al 31 de marzo de 2023, las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales del Nivel 3 no afectaron los resultados de la Empresa.

El total de la pérdida no realizada para las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales clasificadas como Nivel 3 al 31 de marzo de 2023 es por B/.17,553,428 (junio 2022: B/.14,150,498).

Al 31 de marzo de 2023, las reclasificaciones entre el Nivel 2 y el Nivel 3 de inversiones en bonos corporativos locales, se dieron producto de la actividad observada en el mercado de valores en el que se cotizan.

6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas incluidos en los estados financieros consolidados, se resumen a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Operaciones con compañías relacionadas		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	12,005,379	18,363,374
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9,485,153	9,672,459
Préstamos	69,235,351	68,415,730
Intereses acumulados por cobrar	4,025,462	2,301,590
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	20,324,102	24,380,995
Ahorros	3,775,330	4,400,337
Plazo fijo	53,861,403	57,479,258
Intereses acumulados por pagar	1,172,692	167,249
Compromisos y contingencias	14,293,374	39,134,056

Estado consolidado de ganancia o pérdida

	Marzo 2023	Marzo 2022
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses y dividendos	2,659,426	2,698,582
Gastos por intereses	663,468	1,962,172

	Marzo 2023	Junio 2022
Operaciones con directores y personal clave de la Administración		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Préstamos	14,852,161	13,945,053
Intereses acumulados por cobrar	60,618	69,775
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	1,797,463	1,404,401
Ahorros	13,565,410	12,793,758
Plazo fijo	42,538,518	47,321,530
Intereses acumulados por pagar	720,088	122,508
Compromisos y contingencias	2,185,022	637,763

Estado consolidado de ganancia o pérdida	Marzo 2023	Marzo 2022
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses	492,325	448,565
Gastos por intereses	615,184	990,773
Beneficios personal clave de la Administración		
Salarios	4,403,663	4,344,659
Participación en utilidades	1,407,667	1,229,043
Plan de opción de acciones de los empleados	353,097	157,752
Dietas a directores	713,873	653,100
	6,878,300	6,384,554

Al 31 de marzo de 2023, los colaterales que garantizan los créditos a partes relacionadas sumaban B/.128,070,422 (junio 2022: B/.127,071,808), los cuales corresponden a garantías inmuebles, muebles y títulos en valores.

Al 31 de marzo de 2023, no hay préstamos con partes relacionadas con indicios de deterioro. Al 31 de marzo de 2023, los préstamos con partes relacionadas tienen fecha de vencimiento entre abril 2023 hasta junio 2052 y tasas de interés anual que oscilan entre 2.75% y 8.00% (junio 2022: tienen vencimiento entre julio 2022 hasta abril 2052 y tasas de interés anual que oscilan entre 2.75% y 7.25%).

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

	Marzo 2023	Junio 2022
Efectivo y efectos de caja	54,230,132	51,224,155
Depósitos a la vista	256,792,761	200,951,943
Depósitos a plazo fijo	136,163,193	170,735,582
	447,186,086	422,911,680
Interés por cobrar	240,997	179,238
Efectivo y depósitos en banco	447,427,083	423,090,918
Menos:		
Interés por cobrar	(240,997)	(179,238)
Depósitos a plazo fijo restringidos	(3,025,795)	(4,227,529)
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días	(4,680,414)	(2,430,414)
Efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	439,479,877	416,253,737

Al 31 de marzo de 2023, existen depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días por B/.4,680,414 (junio 2022: B/.2,430,414). Además, existen depósitos a plazo fijo restringidos por B/.3,025,795 (junio 2022: B/.4,227,529) que garantizan obligaciones financieras.

8. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 31 de marzo de 2023, los valores comprados bajo acuerdo de reventa por B/.3,558,055 (junio 2022: B/.285,200) con vencimiento en mayo 2023, junio 2023 y marzo 2024 (junio 2022: con vencimiento en mayo y junio 2023), están garantizados por acciones y bonos de empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Panamá.

9. Inversiones en valores, neto

A continuación, el detalle de las inversiones en valores:

	Marzo 2023	Junio 2022
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	540,524,647	602,023,564
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	57,963,935	41,454,514
Inversiones a costo amortizado	428,216,805	426,418,648
Intereses por cobrar	7,309,986	6,862,521
Provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	(1,681,052)	(1,691,304)
Inversiones en valores, neto	1,032,334,321	1,075,067,943

9.1 Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

	Marzo 2023	Junio 2022
Valores que cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	3,328,594	3,419,594
Acciones emitidas por empresas - extranjero	468,767	433,107
Titulos de deuda privado - locales	240,054,844	275,070,799
Titulos de deuda privado - extranjero	216,607,035	244,144,734
Titulos de deuda gubernamental - locales	23,964,452	21,387,601
	484,423,692	544,455,835
Valores que no cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	18,812,370	18,812,370
Acciones emitidas por empresas - extranjero	131,001	31,340
Titulos de deuda privado - locales	36,802,173	38,187,200
Titulos de deuda gubernamental - locales	355,411	536,819
	56,100,955	57,567,729
	540,524,647	602,023,564

Las tasas de interés anual que devengaban las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 2.50% y 9.375% (junio 2022: 1.00% y 9.375%).

Al 31 de marzo de 2023, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.111,866,823 (junio 2022: B/.109,470,267), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16). En adición, al 31 de marzo de 2023, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.64,862,806 (junio 2022: B/.56,280,642) que garantizan acuerdos de recompra. (Véase Nota 15).

Al 31 de marzo de 2023, la Empresa realizó ventas y redenciones de inversiones por B/. 241,264,768 (junio 2022: B/.437,937,599) y como resultado se registró una ganancia de B/.340,478 (marzo 2022: B/.994,632), que se incluye en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

9.2 Valores al valor razonable con cambios en resultados

Los valores al valor razonable con cambios en resultados se presentan a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Valores que cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	4,954,252	5,145,636
Acciones emitidas por empresas - extranjero	2,851,990	2,695,575
Títulos de deuda privado - locales	1,672,000	-
Títulos de deuda privado - extranjero	4,296,908	4,382,444
	13,775,150	12,223,655
Valores que no cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	5,190,859	5,190,859
Acciones emitidas por empresas - extranjero	14,957,926	-
Títulos de deuda privado - locales	24,040,000	24,040,000
	44,188,785	29,230,859
	57,963,935	41,454,514

Al 31 de marzo de 2023 se realizaron ventas de inversiones a valor razonable con cambios en resultados con una pérdida de B/.6,168.

9.3 Valores a costo amortizado

	Marzo 2023		Junio 2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Valores que cotizan en la bolsa:				
Títulos de deuda privado - extranjero	5,810,199	4,546,615	6,102,723	5,009,900
Títulos de deuda gubernamental - locales	116,391,310	108,465,802	111,109,428	104,098,185
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	286,198,535	240,426,019	289,389,736	249,492,102
	408,400,044	353,438,436	406,601,887	358,600,187
Valores que no cotizan en la bolsa:				
Títulos de deuda privado - locales	19,816,761	18,342,394	19,816,761	18,062,978
	19,816,761	18,342,394	19,816,761	18,062,978
	428,216,805	371,780,830	426,418,648	376,663,165

Al 31 de marzo de 2023, la tasa de interés anual, que devengan los valores a costo amortizado oscila entre el 1.00% y 9.375% (junio 2022: 1.00% y 8.875%).

Al 31 de marzo de 2023, existen valores a costo amortizado por B/.29,535,150 (junio 2022: B/.19,793,200), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16). En adición, al 31 de marzo de 2023, existen inversiones a costo amortizado por B/.42,555,180 (junio 2022: B/.47,176,727) que garantizan acuerdos de recompra. (Véase Nota 15).

10. Préstamos, neto

	Marzo 2023			Junio 2022		
	Monto bruto	Provisión por deterioro	Monto neto	Monto bruto	Provisión por deterioro	Monto neto
Sector interno:						
Consumo	1,158,321,719	(61,550,991)	1,096,770,728	1,123,293,243	(63,253,413)	1,060,039,830
Comerciales	1,322,206,293	(93,136,626)	1,229,069,667	1,363,212,307	(66,926,988)	1,296,285,319
Agropecuario	358,542,954	(17,493,503)	341,049,451	351,830,019	(12,341,438)	339,488,581
Prendarios	123,661,472	(1,679)	123,659,793	106,519,182	(1,348)	106,517,834
Sobregiros	107,775,168	(7,018,944)	100,756,224	126,833,042	(7,274,871)	119,558,171
Hipotecarios	1,937,950,797	(21,246,446)	1,916,704,351	1,864,102,498	(38,629,365)	1,825,473,133
Industriales	265,781,439	(6,660,257)	259,121,182	271,084,022	(2,569,663)	268,514,359
Construcción	399,523,391	(24,730,788)	374,792,603	418,091,228	(20,991,923)	397,099,305
Arrendamientos financieros	40,140,109	(1,479,563)	38,660,546	35,758,629	(1,446,753)	34,311,876
Facturas descontadas	197,253,949	(6,075,501)	191,178,448	231,533,592	(9,807,995)	221,725,597
Total del sector interno	5,911,157,291	(239,394,298)	5,671,762,993	5,892,257,762	(223,243,757)	5,669,014,005
Sector externo:						
Comerciales	260,795,350	(1,699,443)	259,095,907	223,156,994	(1,669,237)	221,487,757
Industriales	80,107,524	(6,174,677)	73,932,847	42,410,045	(5,968,058)	36,441,987
Construcción	2,255,165	(247,870)	2,007,295	1,265,268	(691)	1,264,577
Prendarios	9,470,022	-	9,470,022	10,970,022	-	10,970,022
Sobregiro	24,618,091	(76,320)	24,541,771	50,916,070	(157,848)	50,758,222
Total del sector externo	377,246,152	(8,198,310)	369,047,842	328,718,399	(7,795,834)	320,922,565
	6,288,403,443	(247,592,608)	6,040,810,835	6,220,976,161	(231,039,591)	5,989,936,570
Más: Intereses por cobrar			153,649,429			158,404,104
Menos: Intereses y comisiones descontados no ganados			(12,874,474)			(10,118,513)
Total			6,181,585,790			6,138,222,161

Al 31 de marzo de 2023, la cartera de préstamos devenga intereses dentro de un rango de tasas de 0.75% hasta 25.99% (junio 2022: 0.75% hasta 25.99%).

Al 31 de marzo de 2023, existen préstamos que garantizan bonos corporativos por un total de B/.127,165,637 (junio 2022: B/.129,803,846). (Véase Nota 18).

La clasificación por tipo de tasa de interés de la cartera crediticia se detalla a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Tasa fija	807,104,384	804,889,852
Tasa ajustable	5,334,591,421	5,260,801,086
Tasa variable (Libor o Prime)	146,707,638	155,285,223
	6,288,403,443	6,220,976,161

Arrendamientos financieros

El saldo de los arrendamientos financieros neto y el perfil de vencimiento se resumen como sigue:

	Marzo 2023	Junio 2022
Hasta 1 año	4,267,934	4,420,616
De 1 a 5 años	35,872,175	31,338,013
Total	40,140,109	35,758,629
Menos: intereses no devengados	(5,548,418)	(4,275,182)
Total de arrendamientos financieros, neto	34,591,691	31,483,447

Préstamos renegociados

Las actividades de renegociación incluyen acuerdos de pago, planes de administración externa aprobados y modificación del plan de pagos. Las políticas y las prácticas de renegociación se basan en indicadores o criterios que, a juicio de la Administración, indican que el pago muy probablemente continuará. Estas políticas se encuentran en continua revisión.

Al 31 de marzo de 2023, los préstamos renegociados que de otra forma estarían vencidos o deteriorados totalizan B/.154,031,346 (junio 2022: B/.100,364,155).

	Marzo 2023	Junio 2022
Consumo:		
Préstamos personales	29,236,705	17,677,422
Hipotecarios	66,457,670	35,670,280
Corporativos:		
Comerciales	58,336,971	47,016,453
Total	154,031,346	100,364,155

11. Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

	Marzo 2023							
	Terrenos	Inmuebles	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Proyectos en proceso	Total
Costo:								
Al inicio del año	16,203,604	145,386,134	34,628,450	90,426,217	3,116,163	14,338,793	25,157,505	329,256,866
Adiciones o compras	-	-	70,308	364,801	255,000	1,600	8,128,418	8,820,127
Reclasificaciones	-	699,063	395,237	7,498,019	-	-	(8,592,319)	-
Ventas y descartes	(2,992,069)	(369,996)	(379,948)	(595,470)	(282,653)	(2,250,321)	-	(6,870,457)
Al final del período	13,211,535	145,715,201	34,714,047	97,693,567	3,088,510	12,090,072	24,693,604	331,206,536
Depreciación y amortización acumuladas:								
Al inicio del año	-	30,139,952	29,636,754	61,854,532	2,230,619	7,635,359	-	131,497,216
Gasto del período	-	3,026,434	1,680,254	5,429,552	295,007	476,568	-	10,907,815
Ventas y descartes	-	(71,234)	(318,992)	(574,185)	(280,168)	(2,118,563)	-	(3,363,142)
Al final del período	-	33,095,152	30,998,016	66,709,899	2,245,458	5,993,364	-	139,041,889
Saldos netos	13,211,535	112,620,049	3,716,031	30,983,668	843,052	6,096,708	24,693,604	192,164,647

	Junio 2022							
	Terrenos	Inmuebles	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Proyectos en proceso	Total
Costo:								
Al inicio del año	13,003,604	139,704,947	33,785,297	88,568,905	3,339,374	14,004,967	20,873,115	313,280,209
Adiciones o compras	3,200,000	9,412	135,183	788,537	370,400	-	14,534,655	19,038,187
Reclasificaciones	-	6,223,946	1,125,481	2,119,880	128,000	652,958	(10,250,265)	-
Ventas y descartes	-	(552,171)	(417,511)	(1,051,105)	(721,611)	(319,132)	-	(3,061,530)
Al final del año	16,203,604	145,386,134	34,628,450	90,426,217	3,116,163	14,338,793	25,157,505	329,256,866
Depreciación y amortización acumuladas:								
Al inicio del año	-	26,619,005	27,430,347	55,300,000	2,525,813	6,374,691	-	118,249,856
Gasto del año	-	3,896,442	2,640,303	7,562,265	415,252	1,579,126	-	16,093,388
Ventas y descartes	-	(375,495)	(433,896)	(1,007,733)	(710,446)	(318,458)	-	(2,846,028)
Al final del año	-	30,139,952	29,636,754	61,854,532	2,230,619	7,635,359	-	131,497,216
Saldos netos	16,203,604	115,246,182	4,991,696	28,571,685	885,544	6,703,434	25,157,505	197,759,650

12. Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos

a) Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso se presentan a continuación:

Edificio y terrenos	Marzo 2023	Junio 2022
Costo:		
Saldo al inicio del año	25,694,588	26,404,100
Adiciones	-	4,697
Ajuste de activos por derecho de uso	-	453,002
Descartes	-	(1,167,211)
Saldo al final del período	25,694,588	25,694,588
Depreciación y amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	10,109,766	6,978,593
Gasto del período	1,737,673	3,131,173
Saldo al final del período	11,847,439	10,109,766
Saldo neto	13,847,149	15,584,822

Montos reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida:

	Marzo 2023	Marzo 2022
Gastos de depreciación en activos por derecho de uso	1,737,673	2,442,968
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	419,173	500,707
	2,156,846	2,943,675

b) Pasivos por arrendamientos

El siguiente cuadro muestra los plazos de vencimiento de los compromisos contingentes por arrendamiento operacional bajo la norma NIIF 16.

	Marzo 2023	Junio 2022
Hasta 1 año	1,852,341	1,980,698
Entre 1 y 5 años	5,528,221	6,008,536
5 años o más	8,398,488	9,288,186
Total	15,779,050	17,277,420

La Empresa no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamientos se mantienen conforme a la operación de la Empresa.

13. Activos varios

	Marzo 2023	Junio 2022
Bienes reposeídos	97,443,492	89,080,691
Plusvalía (a)	92,014,817	92,014,817
Cuentas por cobrar	67,042,556	59,348,338
Cuentas por cobrar Tesoro Nacional	63,706,903	49,726,709
Impuesto sobre la renta diferido (b)	56,554,090	51,891,478
Propiedades de inversión (c)	52,860,897	52,860,897
Activos intangibles (d)	18,217,285	19,374,790
Gastos pagados por anticipado	15,884,169	12,150,977
Depósitos en garantía	9,035,070	10,897,014
Primas de aseguradoras por cobrar	8,867,065	9,177,768
Fondo de cesantía	8,459,619	8,114,690
Derivado de cobertura (e)	8,110,126	9,491,336
Participación de reaseguradores	4,773,345	5,080,767
Reclamos a compañías de seguros	4,122,674	4,566,268
Crédito fiscal - subsidio agrario	3,634,428	3,814,930
Depósitos judiciales	2,861,173	2,906,333
Obligaciones de clientes por aceptaciones	644,685	161,201
Otros	59,304,112	54,720,322
	573,536,506	535,379,326

(a) Plusvalía

El siguiente cuadro resume el saldo de la plusvalía generada por la participación adquirida en las siguientes entidades:

Fecha de adquisición	Empresa adquirida	% de participación adquirida	Marzo 2023	Junio 2022
Junio 1999	Banco Confederado de América Latina, S.A. (COLABANCO)	100%	8,330,187	8,330,187
Diciembre 2004	Afianzadora Colón, S.A.	100%	25,000	25,000
Diciembre 2014	PROGRESO - Administradora Nacional de Inversiones, Fondos de Pensiones y Cesantías, S.A.	100%	8,407,500	8,407,500
Diciembre 2018	Banco Panameño de la Vivienda, S.A. y Subsidiarias	99.972%	75,252,130	75,252,130
			92,014,817	92,014,817

(b) Impuesto sobre la renta diferido

El detalle del impuesto sobre la renta diferido se encuentra en la Nota 31.

(c) Propiedades de inversión

Al 31 de marzo de 2023, las propiedades de inversión constan de inmueble para futuro desarrollo con un valor de B/.86,861,200 (junio 2022: B/.86,861,200) según avalúo efectuado por Avalúos Inspecciones y Construcción, evaluador independiente de la Empresa con experiencia y capacidad realizando estas evaluaciones. El valor razonable se basa en la metodología de mercado en donde el precio de venta por metro cuadrado del terreno es el dato de entrada más relevante. El valor razonable ha sido clasificado en el Nivel 3 de la jerarquía de valuación de la NIIF 13.

(d) Activos intangibles

	Marzo 2023	Junio 2022
Costo:		
Derecho de administrar la cartera de fondos de cesantía de HSBC Investment Corporation (Panamá, S. A.)	1,389,963	1,389,963
Derecho de marca y otros intangibles	8,454,809	8,454,809
Activos intangibles por compra de Banvivienda	15,500,000	15,500,000
	25,344,772	25,344,772
Amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	5,969,982	4,426,642
Amortización	1,157,505	1,543,340
	7,127,487	5,969,982
Saldo neto al final del período	18,217,285	19,374,790

Con el fin de comprobar un deterioro en plusvalía u otros activos intangibles, se hace periódicamente una valuación de los diversos activos (contratos, carteras) o negocios adquiridos por la Empresa que han generado dichas plusvalías o intangibles. La Empresa utiliza principalmente el modelo de descuento de flujos futuros de los activos o negocios correspondientes o métodos alternos de valuación de negocios incluyendo múltiplos de utilidades o de patrimonio, dependiendo del caso.

Al 31 de marzo de 2023 y 30 de junio de 2022, no se reconocieron pérdidas por deterioro en plusvalía o intangibles. La valuación que se hizo mediante el método de descuento de los flujos futuros netos generados por los activos o negocios adquiridos indica que el valor presente de estos excede el monto de plusvalía o activos intangibles en libros.

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyectaron los flujos netos esperados de los activos o negocios, por períodos de cinco años, e igualmente se define un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del período de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal. Las tasas de crecimiento en los activos o negocios fluctúan en base a la naturaleza de cada uno, mientras que la tasa de crecimiento perpetua está en 3.5%.

- Para determinar las tasas de crecimiento de los activos o negocios se utilizó como referencia el crecimiento, desempeño, y métricas históricas reales de los activos o negocios pertinentes, sus perspectivas futuras, el crecimiento macroeconómico anticipado del país el cual se encuentra entre 4% y 5% durante los cinco años de proyección. Los segmentos o negocios en evaluación, al igual que los planes de negocios de la Empresa y tasas de crecimiento esperadas en general, al igual para los negocios específicos en evaluación.

- Para calcular el valor presente de los flujos futuros y determinar el valor de los activos y negocios que están siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el costo de capital promedio estimado para los períodos de tiempo contemplados, cuando la unidad de negocios evaluada es la Empresa; cuando se descuentan flujos de fondos activos o unidades con un perfil distinto a la Empresa, se utiliza el costo de capital aplicable a esa actividad en caso de diferir. El costo de capital está en función de las tasas de interés promedio a largo plazo de instrumentos AAA en dólares, de la prima por riesgo país, y de la prima de retorno para inversiones de capital aplicable. El costo de capital de la Empresa es de 11% aproximadamente.

- Los principales supuestos antes descritos, pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. La Empresa estima que los cambios razonablemente posibles bajo estos supuestos no afecten el importe recuperable de las unidades de negocio o disminuya por debajo del valor del importe en libros.

El gasto de la amortización se presenta en el estado consolidado de ganancia o pérdida en el rubro de depreciación y amortización.

(e) Derivado de cobertura

La Empresa reduce su riesgo de crédito con relación a estos acuerdos al utilizar como contraparte a instituciones de gran solidez financiera. Dichos contratos se registran al valor razonable en el estado consolidado de situación financiera utilizando los métodos de valor razonable o flujos de efectivo ("fair value hedge" o "cash flow hedge"), en otros activos y otros pasivos, según corresponda.

Cobertura de valor razonable

Para administrar su posición en el estado consolidado de situación financiera, la Empresa ha realizado contratos de canje de tasas de interés ("interest rate swap") sobre financiamientos con valor nominal de B/.200,000,000 al 31 de marzo de 2023 y 30 de junio de 2022, que le permiten la conversión de tasa de interés variable a tasa fija durante cada período de pago.

A continuación, el resumen de los contratos de derivados por vencimientos y método de contabilización:

	Marzo 2023 Vencimiento remanente del valor nominal		
Método de contabilización	**Más de 1 año**	**Menos de 1 año**	**Total**
Valor razonable	-	200,000,000	200,000,000
Total	-	200,000,000	200,000,000

	Junio 2022 Vencimiento remanente del valor nominal		
Método de contabilización	**Más de 1 año**	**Menos de 1 año**	**Total**
Valor razonable	200,000,000	-	200,000,000
Total	200,000,000	-	200,000,000

El valor nominal y el valor razonable estimado de los instrumentos derivados de tasas de interés al 31 de marzo de 2023 y 30 de junio de 2022 se presentan en la siguiente tabla. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima utilizando modelos de valoración con información de mercado observable.

	Marzo 2023	
Tipo	**Valor nominal**	**Valor razonable**
Derivados para cobertura de valor razonable (para financiamientos)	200,000,000	8,110,126
Total	200,000,000	8,110,126

	Junio 2022	
Tipo	**Valor nominal**	**Valor razonable**
Derivados para cobertura de valor razonable (para financiamientos)	200,000,000	9,491,336
Total	200,000,000	9,491,336

14. Depósitos de clientes

Marzo 2023	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	422,179,921	341,519,999	2,120,126,053	2,883,825,973
Personales	88,275,159	811,892,715	1,394,680,522	2,294,848,396
	510,455,080	1,153,412,714	3,514,806,575	5,178,674,369
Sector				
Local	485,855,735	1,089,671,431	3,186,087,568	4,761,614,734
Extranjero	24,599,345	63,741,283	328,719,007	417,059,635
	510,455,080	1,153,412,714	3,514,806,575	5,178,674,369

Junio 2022	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	435,062,786	437,053,382	2,059,775,129	2,931,891,297
Personales	87,602,980	840,181,505	1,310,124,660	2,237,909,145
	522,665,766	1,277,234,887	3,369,899,789	5,169,800,442
Sector				
Local	494,006,106	1,207,883,094	2,896,147,616	4,598,036,816
Extranjero	28,659,660	69,351,793	473,752,173	571,763,626
	522,665,766	1,277,234,887	3,369,899,789	5,169,800,442

15. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 31 de marzo de 2023, se mantienen acuerdos de recompra por B/.89,404,896 (junio 2022: B/.93,665,393), garantizados por inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.64,862,806 (junio 2022: B/.56,280,642) y valores a costo amortizado por B/.42,555,180 (junio 2022: B/.47,176,727), a tasa de interés entre 4.17% y 6.19% (junio 2022: entre 1.00% y 4.17%), con vencimiento en junio 2023 y agosto 2023 (junio 2022: con vencimiento en agosto 2022, septiembre 2022 y junio 2023).

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado se detallan a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	89,404,896	93,665,393
Intereses acumulados por pagar	1,598,046	105,991
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	91,002,942	93,771,384

16. Obligaciones con instituciones financieras

	Marzo 2023	Junio 2022
Al 31 de marzo de 2023 existen obligaciones con otros bancos para el financiamiento de comercio exterior, con vencimientos varios hasta septiembre 2024 y tasas de interés anual entre 2.40% y 7.50% (junio 2022: entre 0.6231% y 4.9659%).	405,654,466	386,872,730
Al 31 de marzo de 2023 existen obligaciones con instituciones financieras para manejo de la liquidez a corto plazo, con vencimiento renovable a partir de junio 2023 y tasa de interés entre 2.15% y 5.34% revisada semestralmente. (junio 2022: entre 2.15% y 3.24%).	108,819,246	95,006,833
Al 31 de marzo de 2023 existen obligaciones con organismos internacionales para el manejo de la liquidez a largo plazo, con vencimientos renovables entre septiembre 2023 y septiembre 2025 y tasas de interés entre 7.166% y 7.466% (junio 2022: entre 3.328% y 3.731%).	53,066,542	84,507,016
Al 31 de marzo de 2023 existen obligaciones con bancos extranjeros para capital de trabajo, con vencimientos varios hasta agosto 2031 y tasas de interés anual entre 1.50% y 8.0126% (junio 2022: entre 1.50% y 5.1135%).	824,761,466	799,542,363
Al 31 de marzo de 2023 existen obligaciones con instituciones financieras multilaterales, con varios plazos y con vencimientos finales a partir de octubre 2023 hasta marzo 2028, las tasas de interés se encuentran entre 3.50% y 7.227%, revisada semestralmente (junio 2022: entre 2.2546% y 4.885%).	136,836,954	122,677,352
	1,529,138,674	1,488,606,294

Al 31 de marzo de 2023, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.111,866,823 (junio 2022: B/.109,470,267) y valores a costo amortizado por B/.29,535,150 (junio 2022: B/.19,793,200) que garantizan estas obligaciones con instituciones financieras. Además, existen depósitos a plazo restringidos al 31 de marzo de 2023 por B/.3,025,795 (junio 2022: B/.4,227,529), que garantizan estas obligaciones con instituciones financieras.

La Empresa está en cumplimiento con los pagos de vencimiento de principal e intereses, así como las cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones y colocaciones.

Las obligaciones con instituciones financieras a costo amortizado se detallan a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Obligaciones con instituciones financieras	1,529,138,674	1,488,606,294
Intereses acumulados por pagar	16,197,923	8,752,030
Obligaciones con instituciones financieras a costo amortizado	1,545,336,597	1,497,358,324

El movimiento de las obligaciones con instituciones financieras se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	Marzo 2023	Junio 2022
Saldo al inicio del año	1,488,606,294	876,325,546
Otros movimientos	(1,381,209)	9,284,464
Obligaciones recibidas	1,086,625,817	1,844,685,880
Pagos efectuados	(1,044,712,228)	(1,241,689,596)
Saldo al final del período	1,529,138,674	1,488,606,294

17. Valores comerciales negociables (VCNs)

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	Marzo 2023	Junio 2022
D-J	abr-22	1.75%	oct-22	-	6,000,000
D-K	abr-22	2.00%	abr-23	2,000,000	2,000,000
D-L	abr-22	1.75%	oct-22	-	5,575,000
D-M	may-22	2.00%	nov-22	-	2,000,000
D-N	may-22	2.50%	may-23	1,020,000	1,020,000
D-O	oct-22	4.00%	abr-23	2,100,000	-
D-P	oct-22	4.00%	abr-23	6,445,000	-
D-Q	oct-22	4.00%	abr-23	1,000,000	-
				12,565,000	16,595,000

El movimiento de los valores comerciales negociables se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	Marzo 2023	Junio 2022
Saldo al inicio del año	16,595,000	6,850,000
Producto de emisiones	9,545,000	16,595,000
Redenciones	(13,575,000)	(6,850,000)
Saldo al final del período	12,565,000	16,595,000

Los valores comerciales negociables a costo amortizado se detallan a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Valores comerciales negociables	12,565,000	16,595,000
Intereses acumulados por pagar	20,790	13,429
Valores comerciales negociables a costo amortizado	12,585,790	16,608,429

18. Bonos corporativos

Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	Marzo 2023	Junio 2022
Serie B - Emisión de agosto del 2018	5.25%	ago-22	-	24,799,551
Serie C - Emisión de agosto del 2018	5.50%	ago-23	34,940,825	34,837,907
Serie A - Emisión de abril del 2019	5.25%	abr-29	353,464,480	379,597,842
			388,405,305	439,235,300

A continuación, se describen las garantías otorgadas por la Empresa para estas emisiones:

Emisión de agosto del 2018 - La emisión de bonos, estaba garantizada a través de un fideicomiso de garantía con el agente fiduciario a favor del cual cedían créditos hipotecarios con un valor total que cubría al menos el 120% del salto insoluto de capital de los bonos emitidos y en circulación. Los intereses eran pagaderos trimestralmente y el capital de los bonos al vencimiento. La emisión de la Serie A fue cancelada en agosto 2021.

Emisión de abril del 2019 - Los bonos de esta emisión constituyen obligaciones directas, incondicionales y no garantizadas. El cupón se paga semestralmente a una tasa fija y cambia a tasa variable libor 3 meses más spread 3.30% en el último año de la emisión.

Al 31 de marzo de 2023, existen bonos corporativos que mantiene garantías de préstamos en fideicomiso por un total de B/.127,165,637 (junio 2022: B/.129,803,846). (Véase Nota 10).

Los bonos corporativos a costo amortizado se detallan a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Bonos corporativos	388,405,305	439,235,300
Intereses acumulados por pagar	8,599,726	4,299,929
Bonos corporativos a costo amortizado	397,005,031	443,535,229

19. Bonos perpetuos

Los bonos perpetuos de cualquier serie podrán ser redimidos, total o parcialmente, a opción del emisor, a partir del sexto año de la fecha de emisión de la serie respectiva y no tienen garantía.

Tipo	Tasa de interés	Marzo 2023	Junio 2022
Serie A - Emisión de mayo del 2016	6.75%	23,991,400	23,955,318
Serie B - Emisión de julio del 2016	6.75%	90,379,627	90,587,923
Serie C - Emisión de mayo de 2018	6.75%	5,191,950	5,191,950
Serie D - Emisión de mayo de 2019	6.75%	16,585,012	16,578,666
Serie E - Emisión de junio de 2020	6.75%	4,611,000	4,611,000
Serie F - Emisión de septiembre de 2020	6.50%	5,299,000	5,299,000
Serie G - Emisión de diciembre de 2020	6.50%	14,701,000	14,701,000
Serie H - Emisión de septiembre de 2021	5.75%	15,000,000	15,000,000
Serie I - Emisión de diciembre de 2021	5.75%	2,171,000	1,571,000
		177,929,989	177,495,857

Los bonos perpetuos a costo amortizado se detallan a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Bonos perpetuos	177,929,989	177,495,857
Intereses acumulados por pagar	80,304	40,037
Bonos perpetuos a costo amortizado	178,010,293	177,535,894

El movimiento de los bonos corporativos, subordinados y perpetuos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	Marzo 2023	Junio 2022
Saldo al inicio del año	616,731,157	1,224,260,988
Producto de emisiones	600,000	16,601,000
Costo de emisión de deuda / amortización de costo de emisión de deuda	656,626	1,535,719
Redenciones	(51,302,239)	(625,806,718)
Prima, descuento / amortización de prima de descuento	(350,250)	140,168
Saldo al final del período	566,335,294	616,731,157

20. Acciones preferidas

La Junta Directiva de G.B. Group Corporation, aprobó en reunión del 24 de agosto de 2018, el registro de un Programa de Acciones Preferidas de hasta B/.200,000,000 ante la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y listadas en la Bolsa de Valores de Panamá, S.A. Dicho Programa de acciones preferidas fue aprobado mediante Resolución SMV No.487-18 del 24 de octubre de 2018.

Al 31 de marzo de 2023 y 30 de junio de 2022, se detallan las siguientes series:

	Monto de Acciones preferidas				
Serie	**Marzo 2023**	**Junio 2022**	**Dividendo**	**Tipo**	**Fecha de liquidación**
Serie A	1,499,443	4,622,773	6.25%	Acumulativas	9 de noviembre de 2018
Serie B	2,502,182	7,701,727	7.00%	Acumulativas	9 de noviembre de 2018
	4,001,625	12,324,500			
Serie C	86,360,000	81,531,000	6.25%	No Acumulativas	2 de diciembre de 2021
Total	90,361,625	93,855,500			

El monto y cantidad de la Serie C de acciones preferidas es por 90,000 y B/.90,000,000, respectivamente. Las acciones preferidas Serie C son no acumulativas y devengan un rendimiento anual de 6.25%, cuando sean declarados.

Las acciones preferidas Serie C podrán ser redimidas a discreción de la Empresa, de forma total o parcial, una vez cumplido el quinto (5to) aniversario de su fecha de liquidación, siempre y cuando se reciba autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá y se sustituya las acciones preferidas tipo C con capital de igual o mayor calidad o demostrar que su posición de capital supera con creces los requerimientos mínimos de capital tras el ejercicio de la redención o de la opción de compra, según se trate.

21. Pasivos varios

	Marzo 2023	Junio 2022
Cheques de gerencia y certificados	23,627,257	23,595,816
Acreedores varios	20,321,145	21,468,244
Prestaciones y otros pasivos laborales	19,673,720	19,843,475
Provisiones de operaciones de seguros (Nota 22)	16,194,281	15,720,766
Provisiones varias	9,913,493	9,070,286
Depósitos en garantía de factoring (a)	6,418,601	8,165,251
Depósitos judiciales y otros	5,088,913	4,643,836
Cuentas por pagar seguros	2,303,718	2,209,411
Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECI) por pagar	1,628,056	2,183,656
Impuesto sobre la renta por pagar	1,545,666	132,016
Aceptaciones pendientes	644,685	161,201
Otros	38,436,622	6,160,425
	145,796,157	113,354,383

a) Garantías retenidas por clientes y otros

Las garantías retenidas por pagar clientes consisten en un valor porcentual de cada factura descontada retenida hasta el momento que se haga efectivo su cobro. Si al término del contrato, la factura se convierte en incobrable, la Empresa rebaja la cuenta por cobrar por el saldo del depósito en garantía de factoring de la operación relacionada.

22. Provisiones de operaciones de seguros

Primas no devengadas

	Marzo 2023	Junio 2022
Saldo al inicio del año	10,476,953	7,226,720
Primas emitidas	25,338,649	34,530,975
Primas ganadas	(13,473,197)	(17,233,547)
Saldo al final del período	22,342,405	24,524,148
Participación de reaseguradores		
Primas cedidas	(11,375,375)	(13,175,720)
Primas no devengadas	(191,146)	(871,475)
Primas no devengadas, netas	10,775,884	10,476,953

Siniestros pendientes de liquidar, estimados	Marzo 2023	Junio 2022
Saldo al inicio del año	5,243,813	5,611,340
Siniestros incurridos	8,641,535	10,226,365
Siniestros pagados	(8,466,951)	(10,593,892)
Saldo al final del período	5,418,397	5,243,813
	16,194,281	15,720,766

23. Acciones comunes

Al 31 de marzo de 2023, el capital autorizado de G. B. Group Corporation está constituido por 30,000,000 de acciones comunes sin valor nominal. Al 31 de marzo de 2023, las acciones emitidas ascienden a 18,318,504 (junio 2022: 18,318,504).

Al 31 de marzo de 2023, se pagaron dividendos sobre las acciones comunes por un total de B/.14,847,281 (marzo 2022: B/. 12,942,131).

	Marzo 2023	Marzo 2022
Cálculo de la utilidad neta por acción básica		
Ganancia neta	41,616,398	22,238,497
Número promedio ponderado de acciones comunes (denominador)	18,318,504	18,318,504
Ganancia neta por acción básica	2.27	1.21
Cálculo de la utilidad neta por acción diluida		
Ganancia neta atribuible a los accionistas comunes (numerador)	41,616,398	22,238,497
Número promedio de acciones comunes	18,318,504	18,318,504
Opción de compra de acciones comunes a favor de ejecutivos claves	18,229	15,590
Número de acciones comunes potencialmente diluidas (denominador)	18,336,733	18,334,094
Ganancia neta por acción diluida	2.27	1.21

24. Ingresos y gastos por intereses y comisiones

	Marzo 2023	Marzo 2022
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	301,719,680	285,549,058
Depósitos	4,844,619	826,516
Inversiones	29,288,021	28,227,845
	335,852,320	314,603,419
Gasto de intereses:		
Depósitos	(122,562,289)	(119,522,134)
Obligaciones con instituciones financieras y acuerdos de recompra	(55,360,649)	(25,215,621)
Valores comerciales negociables, bonos y acciones preferidas	(26,124,215)	(37,922,151)
	(204,047,153)	(182,659,906)
Ingresos neto por intereses	131,805,167	131,943,513
Comisiones ganados sobre:		
Préstamos	21,511,424	19,104,085
Cartas de crédito	3,467,468	1,590,491
Cuentas de ahorro y tarjeta débito	3,057,497	3,084,577
Servicios fiduciarios y de administración	7,932,847	9,119,747
Varias	13,368,982	10,586,199
	49,338,218	43,485,099
Gastos por comisiones	(16,315,562)	(14,261,100)
Ingresos neto por comisiones	33,022,656	29,223,999
Ingresos neto por intereses y comisiones	164,827,823	161,167,512

25. Otros ingresos, neto

	Marzo 2023	Marzo 2022
Primas de seguros, netas	13,196,960	9,021,166
Ganancia en instrumentos financieros derivados, neta	2,995,322	-
Ganancia en venta de inversiones con cambios en ORI	340,478	994,632
Servicios fiduciarios y corretajes de valores, neto	238,756	341,107
Pérdida en venta de inversiones con cambios en resultados	(6,168)	-
Pérdida en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	(169,211)	(478,085)
Otros ingresos (egresos)	1,322,908	554,521
	17,919,045	10,433,341

26. Otros gastos

	Marzo 2023	Marzo 2022
Provisión para redención de millas	2,719,516	1,875,000
Vigilancia	1,389,670	1,340,980
Comunicaciones y correo	1,318,698	1,372,145
Servicios públicos	1,224,194	1,115,740
Útiles y papelería	411,150	396,395
Seguros	178,945	242,360
Otros gastos operativos	5,319,637	5,609,455
Otros gastos generales	5,091,557	5,137,229
	17,653,367	17,089,304

27. Capital pagado en exceso

Plan de opción de acciones de los empleados

Al 31 de marzo de 2023, los ejecutivos claves no mantienen planes de opciones sobre acciones comunes de la Casa Matriz (G.B. Group Corporation) (junio 2022: 15,562). La Empresa no reconoció gasto sobre este beneficio (marzo 2022: B/.157,752) en el estado consolidado de ganancia o pérdida (marzo 2022: salarios y otros gastos de personal) y la entrada correspondiente en el patrimonio.

Plan de acciones restringidas

En agosto de 2022, la Junta Directiva de G.B. Group aprobó reservar un total de hasta 12,351 acciones comunes de su capital autorizado para que puedan ser adjudicadas bajo el Plan de Acciones Restringidas para los participantes, el cual estará vigente para el período 2023-2024.

En agosto de 2021, la Junta Directiva de G.B. Group aprobó reservar un total de hasta 14,264 acciones comunes de su capital autorizado para que puedan ser adjudicadas bajo el Plan de Acciones Restringidas para los participantes, el cual estará vigente para el período 2022-2023.

El número de acciones a ser conferidas será determinado anualmente por el Comité de Compensación de la Junta Directiva de G.B. Group con base en el desempeño del Banco y de los participantes.

Las acciones que se confieren a los participantes se adjudican al precio promedio de la Bolsa de Valores de Panamá, del mes anterior a la adjudicación.

Una vez conferidas las acciones restringidas, el participante podrá disponer de ellas de la siguiente manera: 50% a partir del primer año y 50% el segundo año.

Por ser el plan de acciones restringidas unilateral y voluntario, el mismo puede ser descontinuado por la Junta Directiva de G.B. Group en cualquier momento.

En el período 2022-2023 se otorgaron 5,864 (2022-2021: 1,291) acciones bajo el plan de acciones restringidas y se registró un gasto de B/.353,097 (2022-2021: B/.51,534).

A continuación, se detalla el movimiento del saldo de las acciones por otorgar:

	Marzo 2023	Junio 2022
Acciones al inicio del año	12,973	-
Más:		
Planes otorgados	12,351	14,264
Menos:		
Acciones otorgadas	(5,864)	(1,291)
Anuladas	(1,231)	-
Acciones al final del período	18,229	12,973

28. Compromisos y contingencias

La Empresa mantiene instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera con riesgo crediticio que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, avales y garantías otorgadas y promesas de pago, los cuales se describen a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Cartas de crédito	148,836,661	117,640,132
Avales y garantías	595,756,334	477,222,821
Promesas de pago	222,301,542	248,342,285
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	557,512,241	464,998,977
Total	1,524,406,778	1,308,204,215

Las cartas de crédito, los avales, garantías otorgadas, las promesas de pago y líneas de crédito otorgadas no utilizadas, están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos de la Empresa en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

Las garantías otorgadas tienen fechas de vencimientos predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante. En cuanto a las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilizaciones son a la vista y su pago es inmediato.

Las promesas de pago es un compromiso en que la Empresa se acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de seis meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos hipotecarios de la Empresa. No se anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

29. Administración de contratos fiduciarios y cartera de inversión

La Empresa mantenía en administración al 31 de marzo de 2023 contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.3,012,876,489 (junio 2022: B/.3,071,833,622).

	Marzo 2023	Junio 2022
Fideicomiso de garantía	2,756,400,790	2,800,981,234
Fideicomiso de administración	129,155,341	140,869,052
Fideicomiso de inversión	119,734,858	126,408,057
Bienes contrato plica	4,826,482	588,860
Fideicomiso de pensión	2,252,612	2,479,089
Fideicomiso testamentario	506,406	507,330
	3,012,876,489	3,071,833,622

Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo para la Empresa.

30. Administración de fondos de pensiones y cesantías

	Marzo 2023	Junio 2022
Fondo de cesantías	311,848,691	306,211,842
Fondo de pensiones (bajo Ley No. 10)	226,916,647	223,008,461
Citibank, N. A.	2,223,008	2,727,877
Pribanco y Conase Plus	-	1,484
Otros activos en administración	32,993,498	30,720,567
	573,981,844	562,670,231

31. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de los bancos constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2022, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la Legislación Fiscal Panameña vigente, los bancos están exentos del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos–valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

Las subsidiarias Global Capital Investment Corp. y Global Bank Overseas no están sujetas al pago de impuesto sobre la renta en sus respectivas jurisdicciones, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras. Sin embargo, el impuesto sobre la renta causado sobre operaciones que generan renta gravable en otras jurisdicciones se clasifica dentro del gasto de impuesto sobre la renta.

A partir del 1 de enero de 2010, con la entrada en vigencia de la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, el Artículo No.699 del Código Fiscal indica que las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) anuales deben pagar el impuesto sobre la renta a una tasa del 25% sobre la que resulte mayor entre: (1) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Título I del Libro Cuarto del Código Fiscal, o (2) la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

El gasto de impuesto sobre la renta corriente se detalla a continuación:

	Marzo 2023	Marzo 2022
Impuesto sobre la renta corriente	2,841,021	2,555,624
Impuesto diferido por diferencias temporales	(4,662,612)	(4,351,206)
Beneficio de impuesto sobre la renta	(1,821,591)	(1,795,582)

Al 31 de marzo de 2023, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 7.14% (marzo 2022: 12.50%).

El rubro con efecto impositivo que compone el activo de impuesto diferido incluido en el estado consolidado de situación financiera es principalmente la reserva para posibles préstamos incobrables y efecto fiscal de plusvalía, la cual se detalla a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Saldo al inicio del año	51,891,478	46,642,252
Crédito a pérdidas o ganancias durante el período	4,662,612	5,249,226
Saldo al final del período	56,554,090	51,891,478

El activo diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración. En base a resultados actuales y proyectados, la Administración de la Empresa considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido detallado anteriormente.

Una reconciliación del impuesto sobre la renta se presenta de la siguiente forma:

	Marzo 2023	Marzo 2022
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	39,794,807	20,442,915
Menos: ingresos no gravables	(105,623,958)	(78,113,983)
Más: gastos no deducibles	74,862,473	66,598,695
Más: pérdida fiscal en subsidiarias	2,330,719	1,294,871
Base impositiva	11,364,041	10,222,498
Impuesto sobre la renta cálculo al 25%	2,841,010	2,555,624
Impuesto sobre la renta de remesas	11	-
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	2,841,021	2,555,624

El impuesto sobre la renta diferido activo se detalla a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Impuesto sobre la renta diferido activo:		
Provisión de pérdidas esperadas	58,830,200	54,452,586
Intangible adquirido - core deposit	(2,610,237)	(2,852,424)
Otra provisión	334,127	291,316
Impuesto sobre la renta diferido activo	56,554,090	51,891,478

La conciliación del impuesto sobre la renta diferido del año anterior con el período actual es como sigue:

Marzo 2023		Cargo a resultados	
Impuesto sobre la renta diferido activo:			
Provisión de pérdidas esperadas	54,452,586	4,377,614	58,830,200
Intangible adquirido - core deposit	(2,852,424)	242,187	(2,610,237)
Otra provisión	291,316	42,811	334,127
Impuesto sobre la renta diferido activo	51,891,478	4,662,612	56,554,090

Junio 2022		Cargo a resultados	
Impuesto sobre la renta diferido activo:			
Provisión de pérdidas esperadas	49,691,816	4,760,770	54,452,586
Intangible adquirido - core deposit	(3,175,344)	322,920	(2,852,424)
Otra provisión	125,780	165,536	291,316
Impuesto sobre la renta diferido activo	46,642,252	5,249,226	51,891,478

Precio de transferencia:

Con fecha 29 de agosto de 2012, entró a regir la Ley No.52, que reforma la normativa relativa a Precios de transferencia, régimen de precios orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes. De acuerdo a dichas normas los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efectos sobre los ingresos, costos o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del período fiscal en el que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la terminación del período fiscal correspondiente (Forma 930). Dichas operaciones deben someterse a un estudio a efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley.

A la fecha de estos los estados financieros consolidados, la Empresa se encuentra en proceso de contemplar dicho análisis; sin embargo, de acuerdo a la Administración no se espera que el mismo tenga un impacto importante en la estimación del impuesto sobre la renta del período.

32. Información por segmentos

La Administración ha elaborado la siguiente información de segmento en base a los negocios de la Empresa para su análisis financiero:

	Marzo 2023			
	Banca y actividades financieras	Seguros	Fondos de pensiones y cesantías	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	376,563,321	1,919,269	6,707,948	385,190,538
Gastos de intereses y provisiones	259,023,498	930	(6)	259,024,422
Otros ingresos, neto	4,490,534	13,346,852	81,659	17,919,045
Otros gastos	83,059,766	5,428,074	1,999,521	90,487,361
Gastos de depreciación y amortización	13,678,066	8,730	116,197	13,802,993
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	25,292,525	9,828,387	4,673,895	39,794,807
(Beneficio) de impuesto sobre la renta	(4,320,303)	1,576,084	922,628	(1,821,591)
Ganancia neta	29,612,828	8,252,303	3,751,267	41,616,398
Total de activos	8,328,995,312	76,220,762	39,237,477	8,444,453,551
Total de pasivos	7,648,655,981	25,135,192	395,149	7,674,186,322

	Marzo 2022			
	Banca y actividades financieras	Seguros	Fondos de pensiones y cesantías	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	349,106,312	1,617,179	7,365,027	358,088,518
Gastos de intereses y provisiones	245,863,276	184,590	(81)	246,047,785
Otros ingresos, neto	1,216,055	9,242,284	(24,998)	10,433,341
Otros gastos	79,462,826	4,768,722	2,310,836	86,542,384
Gastos de depreciación y amortización	15,348,398	8,730	131,647	15,488,775
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	9,647,867	5,897,421	4,897,627	20,442,915
(Beneficio) de impuesto sobre la renta	(3,943,857)	1,189,260	959,015	(1,795,582)
Ganancia neta	13,591,724	4,708,161	3,938,612	22,238,497
	Junio 2022			
Total de activos	8,284,272,196	65,226,991	35,890,833	8,385,390,020
Total de pasivos	7,616,029,564	22,970,359	633,279	7,639,633,202

33. Empresas subsidiarias de la Empresa

A continuación, se detallan las subsidiarias de la Empresa, su actividad económica principal, fecha de constitución, inicio de operaciones, país de incorporación y porcentaje de posesión de dichas empresas:

Empresas	Actividad económica principal	Fecha de constitución	Inicio de operaciones	País de incorporación	Porcentaje de posesión
Global Bank Corporation	Banco de licencia general	dic-93	1994	Panamá	100%
Propiedades Locales, S.A.	Tenencia y administración de bienes inmuebles	mar-97	1997	Panamá	100%
Sky Reinsurance Ltd.	Reaseguradora	dic-20	2022	Barbados	100%

A continuación, las subsidiarias de Global Bank Corporation:

Empresas	Actividad económica principal	Fecha de constitución	Inicio de operaciones	País de incorporación	Porcentaje de posesión
Global Financial Funds Corporation	Fideicomisos	sep-95	1995	Panamá	100%
Global Capital Corporation	Finanzas corporativas y asesoría financiera	may-93	1994	Panamá	100%
Global Capital Investment Corporation	Compra de facturas con descuento	jun-93	1993	British Virgin Island	100%
Global Valores, S. A.	Puesto de bolsa	ago-02	2002	Panamá	100%
Global Bank Overseas y Subsidiarias	Banca extranjera	ago-03	2003	Montserrat	100%
Aseguradora Global, S. A.	Suscripción y emisión de pólizas de seguros	abr-03	2004	Panamá	100%
Durale Holdings, S. A.	Tenencia y administración de bienes inmuebles	ene-06	2006	Panamá	100%
Progreso AFPC, S.A.	Administración de fondos en fideicomisos	oct-98	2014	Panamá	100%
Anverli Investment Corporation	Tenencia y administración de bienes inmuebles	ene-17	2017	Panamá	100%
Banvivienda Leasing & Factoring	Arrendamiento financiero	oct-06	2007	Panamá	100%

34. Aspectos regulatorios y reserva de capital

A continuación, el detalle de las reservas regulatorias:

	Marzo 2023	Junio 2022
Reservas regulatorias:		
Reserva dinámica	87,863,198	87,863,198
Reserva de bienes adjudicados	28,144,856	24,145,096
Reserva patrimonial - inversiones	219,897	247,984
	116,227,951	112,256,278

Acuerdo No.4-2013

La clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos en base al Acuerdo No.4-2013:

Marzo 2023

	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	2,386,856,257	360,006,289	92,975,662	79,417,949	117,478,347	3,036,734,504
Préstamos de consumo	2,958,757,733	79,132,869	27,808,313	23,855,607	62,536,585	3,152,091,107
Otros préstamos	99,266,559	309,760	1,513	-	-	99,577,832
Total	5,444,880,549	439,448,918	120,785,488	103,273,556	180,014,932	6,288,403,443
Provisión específica	-	24,091,983	13,609,655	25,036,184	113,967,367	176,705,189

Junio 2022

	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	2,369,289,585	286,213,983	69,914,548	70,708,587	117,257,072	2,913,383,775
Préstamos de consumo	2,607,972,700	29,088,816	25,775,155	18,365,416	27,224,721	2,708,426,808
Otros préstamos	154,901,052	-	-	-	-	154,901,052
Total	5,132,163,337	315,302,799	95,689,703	89,074,003	144,481,793	5,776,711,635
Provisión específica	-	18,806,109	12,180,772	20,808,176	83,399,438	135,194,495

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013:

Marzo 2023

	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	2,882,429,552	14,052,764	140,252,188	3,036,734,504
Consumo	2,982,323,475	83,022,799	86,744,833	3,152,091,107
Otros	99,266,559	309,760	1,513	99,577,832
Total	5,964,019,586	97,385,323	226,998,534	6,288,403,443

Junio 2022

	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	2,900,139,743	6,005,334	117,650,351	3,023,795,428
Consumo	2,883,605,449	81,176,264	77,188,246	3,041,969,959
Otros	154,901,052	-	309,722	155,210,774
Total	5,938,646,244	87,181,598	195,148,319	6,220,976,161

Al 31 de marzo de 2023, los préstamos en estado de no acumulación de intereses representan B/.162,891,589 (junio 2022: B/.144,717,567).

Tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs

Como se indica en la Nota 2, la Empresa adoptó las NIIF para la preparación de sus registros contables y la presentación de sus estados financieros consolidados. Según la Resolución General de Junta Directiva SBP GJD-0003-2013 se establece el tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs con base en la siguiente metodología.

- Se efectuarán y se compararán las cifras respectivas de los cálculos de la aplicación de las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).

- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIFs resulte provisión mayor que la resultante de la utilización de normas prudenciales, se contabilizarán las cifras NIIFs.

- Cuando, la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor provisión, se registrará igualmente en resultados las cifras NIIFs y la diferencia se apropiará de las utilidades retenidas, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En caso de que la Empresa no cuente con utilidades retenidas suficientes, esta diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.

- La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIFs y las normas prudenciales que la originaron.

Reserva dinámica

Según el Acuerdo No.4-2013, las restricciones de la provisión dinámica establecen que la cuantía no puede ser inferior a la cuantía establecida en el trimestre anterior. Al 31 de marzo de 2023, la provisión dinámica fue por B/.87,863,198 (junio 2022: B/.87,863,198).

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 de 16 de julio de 2020, en el Artículo No.1 se suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica establecida en los Artículos No.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.

Operaciones fuera de balance

La Empresa ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas en base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

Marzo 2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Cartas de crédito	148,836,661	-	-	-	-	148,836,661
Avales y garantías	595,756,334	-	-	-	-	595,756,334
Promesas de pago	222,301,542	-	-	-	-	222,301,542
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	557,512,241	-	-	-	-	557,512,241
Total	1,524,406,778	-	-	-	-	1,524,406,778

Junio 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Cartas de crédito	117,640,132	-	-	-	-	117,640,132
Avales y garantías	477,222,821	-	-	-	-	477,222,821
Promesas de pago	248,342,285	-	-	-	-	248,342,285
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	464,998,977	-	-	-	-	464,998,977
Total	1,308,204,215	-	-	-	-	1,308,204,215

Las cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos de la Empresa en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

Las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas, sin embargo, la mayor parte de dichas utilizaciones son a la vista, y su pago es inmediato.

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes, corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado consolidado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de orden de la Empresa.

Bienes adjudicados

Al 31 de marzo de 2023, la provisión regulatoria sobre bienes adjudicados totaliza B/.28,144,856 (junio 2022: B/.24,145,096) en base a lo establecido en el Acuerdo No.3-2009 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Primas y documentos por cobrar

El Artículo No.156 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012 indica:

a) Suspensión de cobertura: cuando el contratante haya efectuado el pago de la primera fracción de la prima y se atrase por más del término del período de gracia estipulado en el pago de alguna de las fracciones de primas subsiguientes, conforme al calendario de pago establecido en la póliza correspondiente, se entenderá que ha incurrido en incumplimiento de pago, lo que tiene como efecto jurídico inmediato de suspender la cobertura de la póliza hasta por sesenta días.
b) La suspensión de cobertura se mantendrá hasta que cese el incumplimiento de pago, pudiendo rehabilitarse a partir del pago de la prima dejada de pagar durante dicho período o hasta que la póliza sea cancelada, conforme a lo que dispone el Artículo No.161.

El Artículo No.161 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012 indica:

a) Todo aviso de cancelación de la póliza deberá ser notificado mediante envío al contratante a la última dirección física, postal o electrónica que conste en el expediente de la póliza que mantiene la aseguradora. Copia del aviso de cancelación deberá ser emitida al corredor de seguros.

b) Cualquier cambio de dirección del contratante deberá notificarlo a la aseguradora, de lo contrario se tendrá por valido el último que conste en el expediente de esta.

c) El aviso de cancelación de la póliza por incumplimiento de pago de la prima deberá enviarse al contratante por escrito, con una anticipación de quince días hábiles. Si el aviso no es enviado, el contrato seguirá vigente y se aplicará lo que al respecto dispone el Artículo No. 998 del Código de Comercio.

Leyes y regulaciones:

a) Ley bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.42 del 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

Cumplimiento del ente regulador

Índice de liquidez

Al 31 de marzo de 2023, el porcentaje del índice de liquidez reportado al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008 fue 39.77% (junio 2022: 40.60%) (Véase Nota 4.3).

Adecuación de capital

La Ley exige a los bancos de licencia general mantener un capital social pagado o capital asignado mínimo de diez millones de balboas (B/.10,000,000) y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance. Al 31 de marzo de 2023, se presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 14.13% (junio 2022: 14.54%) sobre sus activos ponderados en base a riesgo, según Acuerdo No.1-2015, Acuerdo No.3-2016 y los nuevos acuerdos, Acuerdo No.11-2018 y Acuerdo No.2-2018. (Véase Nota 4.7).

Como consecuencia de los efectos de la pandemia global de salud COVID-19 decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) se ha puesto de manifiesto la necesidad y conveniencia de establecer medidas especiales temporales como los efectos del Artículo No.2 del Acuerdo No.3-2016, todos los activos de riesgo clasificados en las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150% respectivamente, ponderaran temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100% mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020.

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

b) Ley de seguros y reaseguros

Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de acuerdo a la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 del 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 del 19 de septiembre de 1996.

c) Ley de valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011. Las operaciones de las Casas de Valores se encuentran en proceso de adecuación al Acuerdo No.4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo No.8-2013, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

d) 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 del 5 de enero de 1984.

e) Ley de arrendamientos financieros

Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 del 10 de julio de 1990.

Reservas de capital

La subsidiaria Global Bank Overseas, de acuerdo al regulador bancario de Montserrat, establece que toda institución financiera autorizada mantendrá un fondo de reserva y, de sus ganancias netas de cada año, transferirá a ese fondo una suma igual a no menos del 20 por ciento de dichas ganancias siempre que el monto del fondo de reserva sea inferior al 100 por ciento del capital desembolsado o, en su caso, asignado de la institución financiera. Al 31 de marzo de 2023, la reserva es de B/.32,324,680 (junio 2022: B/.32,324,680).

A continuación se presentan las reservas de capital:

	Marzo 2023	Junio 2022
Reserva de capital	32,324,680	32,324,680
Reservas de seguros:		
Reservas técnicas	5,877,074	5,195,294
Reserva legal	5,749,193	5,749,193
	43,950,947	43,269,167

Reservas técnicas

De acuerdo a la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la subsidiaria Aseguradora Global, S.A. traspaso desde el pasivo hacia el patrimonio la reserva de previsión para desviaciones estadística y la reserva para riesgo catastrófico y/o contingencias.

Dichas reservas de capital deben ser cubiertas con activos admitidos libres de gravámenes.

Dichas reservas serán acumulativas. Su uso y restitución serán reglamentadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá cuando la tasa de siniestralidad presente resultados adversos.

	Reserva por desviaciones estadísticas		Reservas para riesgo catastróficos y/o contingencias	
	Marzo 2023	Junio 2022	Marzo 2023	Junio 2022
Saldo al inicio del año	2,597,647	2,154,517	2,597,647	2,154,517
Adiciones	340,890	443,130	340,890	443,130
Saldo al final del período	2,938,537	2,597,647	2,938,537	2,597,647

Reserva legal

La reserva legal de la subsidiaria Aseguradora Global, S.A. se establece de acuerdo a lo reglamentado en el Artículo No.213 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la cual establece lo siguiente:

Las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de las utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de B/.2,000,000 y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El movimiento de la reserva legal se detalla a continuación:

	Marzo 2023	Junio 2022
Saldo al inicio del año	5,749,193	5,749,193
Saldo al final del período	5,749,193	5,749,193

35. Préstamos modificados

Préstamos categoría mención especial modificado

El 1 de noviembre de 2022, la Superintendencia de Bancos 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 y deroga 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.

Las principales disposiciones del Acuerdo No.12-2022 establecen que los bancos deberán eliminar toda denominación de créditos "Mención Especial Modificado" de las cuentas contables con cierre 31 de diciembre de 2022 y siguientes. No obstante, los bancos utilizarán la codificación que asigne la Superintendencia para la identificación y reporte de estos créditos.

El Banco efectuó el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al Acuerdo No.4-2013 durante el mes de diciembre de 2022.

36. Préstamos Restructurados Migrados

El Acuerdo No.12-2022 establece que los bancos migrarán la cartera de créditos modificados clasificados en la categoría "Mención Especial Modificado" a las categorías de riesgo del Acuerdo No.4-2013, de conformidad con los parámetros de clasificación de riesgo establecidos en el Artículo No.3 del Acuerdo No.12-2022, para lo cual se utilizará, en principio como referencia, los días de atraso que mantenga cada crédito, según los conceptos de crédito moroso y crédito vencido definidos en los numerales 13 y 14 del Artículo No.2 del Acuerdo No.4-2013. Con independencia de los días de atraso, si un cliente presenta otras debilidades que pudieran afectar su capacidad de pago, según se detallan en el Artículo No.18 del Acuerdo No.4-2013, el restablecimiento de los créditos modificados se deberá efectuar a la categoría de mayor riesgo correspondiente.

La clasificación de la cartera de préstamos restructurados migrados y reservas para pérdidas en base al Acuerdo No.4-2013 es como sigue a continuación:

Marzo 2023

	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	6,735,464	4,126,082	17,031,101	198,815	1,836,192	29,927,654
Préstamos de consumo	124,307,300	11,728,286	3,348,086	3,666,419	24,105,939	167,156,030
Otros préstamos	-	309,760	-	-	-	309,760
Total	131,042,764	16,164,128	20,379,187	3,865,234	25,942,131	197,393,444
Provisión específica	-	778,254	981,235	1,356,728	20,496,392	23,612,609

Todos los créditos de la cartera "Mención Especial Modificado" reestablecidos al Acuerdo No.4-2013, mediante las disposiciones del Acuerdo No.12-2022, serán considerados como créditos reestructurados. En consecuencia, para que puedan ser reclasificados a una categoría de menor riesgo, se deberá cumplir con las condiciones del Artículo No.19 del Acuerdo No.4-2013 y el período de seis (6) meses a que se refiere dicho artículo empezará a contar desde la fecha de migración (restablecimiento) a dicho Acuerdo.

Para la cobertura del riesgo de crédito, los bancos constituirán las provisiones sobre la cartera de los créditos restablecidos al Acuerdo No.4-2013, asegurándose de cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y tomando en consideración el incremento significativo de riesgo. Adicionalmente, deberán establecer las provisiones específicas que requiere el mencionado Acuerdo.

Marzo 2023

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos reestructurado migrado				
Normal	67,883,006	63,159,758	-	131,042,764
Mención especial	-	15,415,997	748,132	16,164,129
Subnormal	-	1,574,160	18,805,027	20,379,187
Dudoso	-	769,838	3,095,395	3,865,233
Irrecuperable	-	637,212	25,304,919	25,942,131
Total de cartera reestructurada migrada	67,883,006	81,556,965	47,953,473	197,393,444
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF9	747,526	6,663,293	29,011,150	36,421,969
Total de provisiones y reservas	747,526	6,663,293	29,011,150	36,421,969

37. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados de G.B. Group Corporation y Subsidiarias por el período finalizado el 31 de marzo de 2023 fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 26 de abril de 2023.

* * * * * *

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Anexo I

Información de consolidación sobre el estado condensado de situación financiera
al 31 de marzo de 2023
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones	Sub total consolidado	G.B. Group Corporartion	Propiedades Locales, S.A.	Sky Reinsurance Ltd.	Global Bank Corporation y Subsidiarias
Activos							
Efectivo y depósitos en banco	447,427,083	(10,484,522)	457,911,605	283,636	9,778,507	4,470,112	443,379,350
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	3,558,055	-	3,558,055	-	-	-	3,558,055
Inversiones en valores, neto	1,032,334,321	(5,139,321)	1,037,473,642	-	-	-	1,037,473,642
Préstamos, neto	6,181,585,790	-	6,181,585,790	-	-	-	6,181,585,790
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	192,164,647	-	192,164,647	-	-	-	192,164,647
Activos por derechos de uso	13,847,149	-	13,847,149	-	-	-	13,847,149
Activos varios	573,536,506	(387,024,683)	960,561,189	280,377,943	87,527,574	319,154	592,336,518
Total de activos	8,444,453,551	(402,648,526)	8,847,102,077	280,661,579	97,306,081	4,789,266	8,464,345,151
Pasivos y patrimonio							
Pasivos							
Depósitos de clientes	5,178,674,369	(10,492,010)	5,189,166,379	-	-	-	5,189,166,379
Depósitos de bancos	75,183,438	-	75,183,438	-	-	-	75,183,438
Intereses acumulados por pagar	29,629,871	-	29,629,871	-	-	-	29,629,871
Total de depósitos	5,283,487,678	(10,492,010)	5,293,979,688	-	-	-	5,293,979,688
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	89,404,896	-	89,404,896	-	-	-	89,404,896
Obligaciones con instituciones financieras	1,529,138,674	-	1,529,138,674	-	-	-	1,529,138,674
Valores comerciales negociables (VCNs)	12,565,000	-	12,565,000	-	-	-	12,565,000
Bonos corporativos	388,405,305	-	388,405,305	-	-	-	388,405,305
Bonos perpetuos	177,929,989	-	177,929,989	-	-	-	177,929,989
Acciones preferidas	4,001,625	-	4,001,625	4,001,625	-	-	-
Intereses acumulados por pagar	27,677,948	-	27,677,948	1,181,159	-	-	26,496,789
Total de financiamientos	2,229,123,437	-	2,229,123,437	5,182,784	-	-	2,223,940,653
Pasivos por arrendamientos	15,779,050	-	15,779,050	-	-	-	15,779,050
Pasivos varios	145,796,157	(114,643,542)	260,439,699	81,191	108,722,688	1,812,525	149,823,295
Total de pasivos	7,674,186,322	(125,135,552)	7,799,321,874	5,263,975	108,722,688	1,812,525	7,683,522,686
Patrimonio							
Acciones comunes	189,282,135	(275,404,520)	464,686,655	194,172,998	135,000	176,000	270,202,657
Acciones preferidas	86,360,000	-	86,360,000	86,360,000	-	-	-
Capital pagado en exceso	443,609	(2,134,996)	2,578,605	443,609	-	-	2,134,996
Reservas de capital	43,950,947	-	43,950,947	-	-	-	43,950,947
Reservas regulatorias	116,227,951	(9,713)	116,237,664	-	13,122,886	-	103,114,778
Reserva de valor razonable	(39,560,642)	26,542	(39,607,184)	-	-	-	(39,607,184)
Utilidades no distribuidas	373,583,229	9,713	373,573,516	(5,579,003)	(24,674,493)	2,800,741	401,026,271
Total de patrimonio del accionista	770,267,229	(277,512,974)	1,047,780,203	275,397,604	(11,416,607)	2,976,741	780,822,465
Total de pasivos y patrimonio	8,444,453,551	(402,648,526)	8,847,102,077	280,661,579	97,306,081	4,789,266	8,464,345,151

G.B. Group Corporation y Subsidiarias
Información de Consolidación sobre el estado condensado de ganancia o pérdida y utilidades no distribuidas (déficit acumulado)
por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

Anexo II

	Total consolidado	Eliminaciones	Sub total consolidado	G.B. Group Corporation	Propiedades Locales, S.A.	Sky Reinsurance Ltd.	Global Bank Corporation y Subsidiarias
Ingresos por intereses	335,852,320	-	335,852,320	-	-	10,001	335,842,319
Gastos por intereses	(204,047,153)	-	(204,047,153)	(413,475)	-	-	(203,633,678)
	131,805,167	-	131,805,167	(413,475)	-	10,001	132,208,641
Comisiones ganadas	49,338,218	-	49,338,218	-	-	-	49,338,218
Gastos de comisiones	(16,315,562)	-	(16,315,562)	(15,467)	(88,109)	-	(16,211,986)
Ingreso neto por comisiones	33,022,656	-	33,022,656	(15,467)	(88,109)	-	33,126,232
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	164,827,823	-	164,827,823	(428,942)	(88,109)	10,001	165,334,873
Provisión para préstamos incobrables	(38,117,477)	-	(38,117,477)	-	-	-	(38,117,477)
Provisión de riesgo país	(694,467)	-	(694,467)	-	-	-	(694,467)
Reversión de provisión para inversiones	150,237	-	150,237	-	-	-	150,237
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	126,166,116	-	126,166,116	(428,942)	(88,109)	10,001	126,673,166
Otros ingresos	17,919,045	(4,655,126)	22,574,171	4,480,070	(287,270)	2,492,703	15,888,668
Otros gastos							
Salarios y otras remuneraciones	45,821,638	-	45,821,638	-	104,045	-	45,717,593
Honorarios profesionales	7,836,950	-	7,836,950	67,280	315,130	45,950	7,388,590
Depreciación y amortización	13,802,993	-	13,802,993	-	-	-	13,802,993
Publicidad y propaganda	2,166,911	-	2,166,911	-	-	-	2,166,911
Mantenimiento y reparaciones	9,021,380	-	9,021,380	-	423,035	-	8,598,345
Alquileres	3,073,480	-	3,073,480	-	7,264	-	3,066,216
Impuestos varios	4,913,635	-	4,913,635	29,593	454,251	9,987	4,419,804
Otros	17,653,367	(175,056)	17,828,423	3,300	650,539	202,020	16,972,564
Total de otros gastos	104,290,354	(175,056)	104,465,410	120,173	1,954,264	257,957	102,133,016
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	39,794,807	(4,480,070)	44,274,877	3,930,955	(2,329,643)	2,244,747	40,428,818
Impuesto sobre la renta:							
Corriente	2,841,021	-	2,841,021	-	-	-	2,841,021
Diferido	(4,662,612)	-	(4,662,612)	-	-	-	(4,662,612)
Beneficio de impuesto sobre la renta, neto	(1,821,591)	-	(1,821,591)	-	-	-	(1,821,591)
Ganancia neta	41,616,398	(4,480,070)	46,096,468	3,930,955	(2,329,643)	2,244,747	42,250,409