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 30 de junio 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.

JV

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS:

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

	2023	2022	Variación	
Activos				
		(en US$, excepto porcentajes)		
Efectivo y depósitos en banco	360,036,577	423,090,918	(63,054,341)	-14.90%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	3,547,807	285,200	3,262,607	1143.97%
Inversiones en valores, neto	1,048,060,226	1,075,067,943	(27,007,717)	-2.51%
Préstamos, neto	6,212,554,475	6,138,222,161	74,332,314	1.21%
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	190,418,187	197,759,650	(7,341,463)	-3.71%
Activos por derechos de uso	13,301,035	15,584,822	(2,283,787)	-14.65%
Activos varios	570,636,703	535,379,326	35,257,377	6.59%
Total de activos	8,398,555,010	8,385,390,020	13,164,990	0.16%
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Depósitos de clientes	5,197,173,638	5,169,800,442	27,373,196	0.53%
Depósitos de bancos	82,919,955	64,413,383	18,506,572	28.73%
Intereses acumulados por pagar	33,051,550	32,169,806	881,744	2.74%
Total de depósitos	5,313,145,143	5,266,383,631	46,761,512	0.89%
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	70,009,751	93,665,393	(23,655,642)	-25.26%
Obligaciones con instituciones financieras	1,582,877,582	1,488,606,294	94,271,288	6.33%
Valores comerciales negociables (VCNs)	-	16,595,000	(16,595,000)	-100.00%
Bonos corporativos	388,450,729	439,235,300	(50,784,571)	-11.56%
Bonos perpetuos	177,965,873	177,495,857	470,016	0.26%
Acciones preferidas	4,047,000	12,324,500	(8,277,500)	-67.16%
Intereses acumulados por pagar	26,819,424	14,695,424	12,124,000	82.50%
Total de financiamientos	2,250,170,359	2,242,617,768	7,552,591	0.34%
Pasivos por arrendamientos	15,302,729	17,277,420	(1,974,691)	-11.43%
Pasivos varios	118,077,375	113,354,383	4,722,992	4.17%
Total de pasivos	7,696,695,606	7,639,633,202	57,062,404	0.75%
Patrimonio				
Acciones comunes	191,880,612	190,416,841	1,463,771	0.77%
Acciones preferidas	86,360,000	81,531,000	4,829,000	5.92%
Capital pagado en exceso	561,308	283,132	278,176	98.25%
Reservas de capital	44,175,479	43,269,167	906,312	2.09%
Reserva regulatoria	117,695,476	112,256,278	5,439,198	4.85%
Reserva de valor razonable	(37,300,715)	(37,800,764)	500,049	-1.32%
Utilidades no distribuidas	298,487,244	355,801,164	(57,313,920)	-16.11%
Total de patrimonio del accionista	701,859,404	745,756,818	(43,897,414)	-5.89%
Total de pasivos y patrimonio	8,398,555,010	8,385,390,020	13,164,990	0.16%

JV

Activos

El nivel de activos totales llega a la cifra de US$8,398,555,010 lo que representa un aumento de US$13,164,990 (0.16%) con respecto a junio 2022. La cartera de préstamos neta incluyendo los intereses por cobrar cierra en US$6,212,554,475 lo que representa un aumento de US$74,332,314 (1.21%) con respecto a junio 2022.

La reserva para préstamos incobrables disminuye a US$230,229,315 lo cual representa el 3.65% del total de la cartera de préstamos y el 108.19% de los prestamos vencidos.

Con respecto al total de cartera de inversiones después de provisión incluyendo los intereses al 30 de junio de 2023 es de US$1,048,060,226 muestra una disminución de US$27,007,717 (2.51%) comparado con el cierre a junio 2022. La cartera de inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales por US$550,954,703 muestra una disminución por US$51,068,861 (8.48%), inversiones al valor razonable con cambios en resultados por US$68,596,435, refleja un aumento por US$27,141,921 (65.47%) y la cartera de inversiones a costo amortizado por US$423,863,147, reflejando una disminución por US$2,555,501 (0.60%) 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$465,035,394 (44.42%) al sector de gobierno y US$581,926,698 (55.58%) a otros sectores.

Al 30 de junio de 2023, los activos fijos cierran con un saldo de US$190,418,187, reflejando una disminución por US$7,341,463 (3.71%) con cifras comparadas a junio 2022 y representa el 2.27% del total de los activos. Los activos por derecho de uso producto por US$13,301,035 a junio 2023, disminuyen por US$2,283,787 (14.65%) comparado con junio 2022. Los activos varios reflejan un saldo de US$570,636,703 a junio 2023 con un aumento del 6.59% y 6.79% del total de los activos.

Pasivos

En cuanto al pasivo, el Banco registró pasivos por arrendamientos por valor de US$15,302,729, disminuyen por US$1,974,691 (11.43%), comparado con junio 2022. Al cierre de junio 2023 el total de depósitos captados por el Banco incluyendo los intereses acumulados por pagar es por US$5,313,145,143 que representa un aumento de US$46,761,512 (0.89%) con respecto a junio 2022. Del total de los depósitos el 55.25% representa a clientes corporativos, 43.18% a clientes personales y 1.57% corresponden a clientes interbancarios con respecto al total de los depósitos a junio 2022.

Los depósitos a plazo fijo de clientes aumentaron por US$216,972,715 (6.44%) para un total de US$3,586,872,504 al 30 de junio de 2023. Estos responden por el 67.51% del total de depósitos. Le siguen en importancia depósitos de ahorros por US$1,138,528,545 cuyo saldo al 30 de junio de 2023 representa el 21.43% de los depósitos totales, con una disminución de US$138,706,342 (10.86%) comparados a junio 2022.

Los depósitos a la vista totalizan US$471,772,589 al 30 de junio de 2023, reflejando una disminución de US$50,893,177 (9.74%) comparado a junio 2022. Estos depósitos representan el 8.88% de los depósitos totales.

JY

Los depósitos interbancarios con saldos por US$82,919,955 participan con 1.56% de los depósitos totales. El resto de las fuentes de fondos se componen de: obligaciones con instituciones financieras por US$1,582,877,582; bonos corporativos por US$388,450,729; valores vendidos bajo acuerdos de recompra por US$70,009,751; acciones preferidas por US$4,047,000 y bonos perpetuos por US$177,965,873.

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 0.88% año con año en comparación a la del sistema de la banca privada panameña que aumento a 0.38%.

Patrimonio

Al 30 de junio de 2023, la Empresa refleja un patrimonio por US$701,859,404, el cual decreció por US$43,897,414 (5.89%) comparado con cifras al cierre de junio 2022.

El patrimonio presentó una disminución de 8.36% a junio 2023. Con respecto a junio 2022 refleja una disminución de 8.89% sobre el total de activos de la Empresa.

Liquidez

Al 30 de junio de 2023 los activos líquidos totalizan US$1,032,606,802 respondiendo por el 12.30% de los activos totales. Estos se conforman por efectivo y depósitos en bancos por US$356,685,364 y Bonos de la República de Panamá por US$135,762,136 e inversiones internacionales por US$540,159,302 considerados con alta liquidez en el mercado, los cuales están subdivididos en: bonos corporativos de instituciones financieras por US$71,260,860, bonos de agencia por US$223,648,443, bonos soberanos internacionales por US$112,303,259 y en otras industrias por US$132,946,740. Los activos líquidos representan el 19.56% de los depósitos totales recibidos de clientes y bancos por US$5,280,093,593.

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 30 de junio de 2023 la Empresa mantiene US$335,602,920 en depósitos pignorados de clientes, que no pueden retirarse, por lo cual, los niveles de activos líquidos ascienden a 20.88% sobre los depósitos netos por US$4,944,490,673. 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 30 de junio de 2023 enviado a la Superintendencia de Bancos de Panamá, refleja una liquidez por 36.34% sobre los depósitos netos. El requisito establece una liquidez mínima de 30%, por lo cual, manteníamos activos líquidos en exceso por US$181,661,831.

Composición de la cartera de Préstamos

	2023	2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Composición de la cartera				
Hipotecarios	1,950,815,572	1,864,102,498	86,713,074	4.65%
Consumo	1,150,979,532	1,123,293,243	27,686,289	2.46%
Comerciales	1,526,508,129	1,586,369,301	(59,861,172)	-3.77%
Agropecuario	356,141,355	351,830,019	4,311,336	1.23%
Prendarios	140,958,275	117,489,204	23,469,071	19.98%
Sobregiros	124,089,271	177,749,112	(53,659,841)	-30.19%
Industriales	359,587,541	313,494,067	46,093,474	14.70%
Construcción	407,537,075	419,356,496	(11,819,421)	-2.82%
Arrendamientos financieros	45,587,281	35,758,629	9,828,652	27.49%
Facturas descontadas	242,060,263	231,533,592	10,526,671	4.55%
Total de cartera de préstamos bruto	**6,304,264,294**	**6,220,976,161**	**83,288,133**	**1.34%**
Más: Intereses por cobrar préstamos	154,312,211	158,404,104	(4,091,893)	-2.58%
Menos: Reserva para préstamos incobrables	(230,229,315)	(231,039,591)	810,276	-0.35%
Menos: Intereses y comisiones no ganadas	(15,792,715)	(10,118,513)	(5,674,202)	56.08%
Total de cartera de préstamos neto	**6,212,554,475**	**6,138,222,161**	**74,332,314**	**1.21%**

Al 30 de junio de 2023, la Empresa cierra su cartera de préstamos neto por US$6,212,554,475 reflejando un aumento de US$74,332,314 que representa el 1.21% comparada con las cifras al cierre de junio 2022 por US$6,138,222,161. Los préstamos locales representan un 94.12% del total de la cartera, siendo el segmento de hipotecas residencial y el comercial los más grandes representando el 32.88% y 21.49% respectivamente y en los préstamos extranjeros el 5.88% del total de la cartera de préstamos bruto.

La Empresa se enfoca en otorgar préstamos garantizados con el fin de reducir pérdidas crediticias. Al 30 de junio de 2023, el total de las garantías representa el 142.01% sobre el total de la cartera de préstamos bruto subdivido en: 122.28% representa las garantías hipotecarias inmuebles, 10.50% representa las garantías hipotecarias muebles, 3.86% garantía sobre depósitos pignorados en el banco, 3.27% garantías en instituciones financieras y el 1.60% 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 1.31% año con año en comparación a la del sistema de la banca privada panameña que aumento por 3.50%. 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 47.89% de los préstamos corporativos sobre el total de la cartera, reflejando una disminución de US$4,382,934 (0.14%) con cifras comparadas a junio 2022, en préstamos consumo el 50.06% sobre el total de la cartera de préstamos con un aumento de US$114,211,631 (3.75%) y en otros préstamos el 2.04% reflejando una disminución de US$26,540,564 (17.10%) sobre el total de la cartera con cifras comparado al cierre de junio 2022.

	2023	2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Tipo de Créditos				
Préstamos corporativos	3,019,412,494	3,023,795,428	(4,382,934)	-0.14%
Préstamos de consumo	3,156,181,590	3,041,969,959	114,211,631	3.75%
Otros préstamos	128,670,210	155,210,774	(26,540,564)	-17.10%
Total de préstamos bruto	**6,304,264,294**	**6,220,976,161**	**83,288,133**	**1.34%**

JV

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

	2023	2022	Variación	
Composición de la cartera no acumulación de intereses		(en US$, excepto porcentajes)		
Corporativos				
01. Préstamo Comercial	38,784,124	22,989,769	15,794,355	68.70%
02. Préstamo Interinos Construcción	13,961,350	18,020,263	(4,058,913)	-22.52%
03. Préstamo Agropecuario	27,857,664	27,894,488	(36,824)	-0.13%
05. Sobregiros	1,714,864	2,723,586	(1,008,722)	-37.04%
06. Préstamo Industrial	-	7,023,230	(7,023,230)	-100.00%
07. Leasing	1,245,057	1,209,050	36,007	2.98%
Total de corporativos	**83,563,059**	**79,860,386**	**3,702,673**	**4.64%**
Consumo				
01. Préstamo Hipoteca Residencial	26,976,544	27,255,014	(278,470)	-1.02%
02. Préstamo Autos	4,033,784	2,002,431	2,031,353	101.44%
03. Préstamo Personal	13,209,777	11,505,769	1,704,008	14.81%
04. Préstamo Jubilados Y Pensionados	168,742	403,109	(234,367)	-58.14%
06. Tarjeta De Crédito	23,086,799	23,690,858	(604,059)	-2.55%
Total de consumo	**67,475,646**	**64,857,181**	**2,618,465**	**4.04%**
Total de la composición no acumulación de intereses	**151,038,705**	**144,717,567**	**6,321,138**	**4.37%**
Total de Préstamos brutos	6,304,264,294	6,220,976,161		
Reserva para préstamos incobrables	230,229,315	231,039,591		
Préstamos en composición no acumulación de intereses / total de préstamos bruto	2.40%	2.33%		
Reserva para préstamos incobrables / préstamos no acumulación de intereses	152.43%	159.65%		
Reserva para préstamos incobrables + reserva dinámica / préstamos no acumulación de intereses	210.60%	220.36%		
Préstamos en composición no acumulación de intereses / reserva para préstamos incobrables	65.60%	62.64%		

La composición de los préstamos en no acumulación de intereses presentados a la Superintendencia de Bancos de Panamá representa US$151,038,705 al cierre de junio 2023, comparado con US$144,717,567 al 30 de junio de 2022 reflejando un aumento de US$6,321,138 (4.37%); los préstamos corporativos representan el mayor aumento por US$3,702,673 (4.64%) contra junio 2022. Los préstamos que reflejaron un aumento en la composición de la cartera corresponden a los préstamos comerciales por US$15,794,355 (68.70%), los préstamos personales por US$1,704,008 (14.81%), préstamos de autos por US$2,031,353 (101.44%). Los que reflejan una disminución corresponden a los préstamos interinos de construcción por US$4,058,913 (22.52%), préstamos industriales por US$7,023,230 (100%), sobregiros por US$1,008,722 (37.04%) y tarjetas de créditos por US$604,059 (2.55%).

Los préstamos en estado no acumulación de intereses representa el 2.40% del total de la cartera de préstamos bruto al cierre de junio 2023 y el 2.33% a junio 2022.

Al 30 de junio de 2023, la reserva para pérdidas en préstamos incobrables representa el 152.43% y 159.65% al cierre de junio 2022 con respecto a los préstamos no acumulación de intereses.

La reserva de préstamos incobrables representa el 65.60% sobre el total de los préstamos no acumulación de intereses a junio 2023 y el 62.64% a junio 2022.

Préstamos Vencidos

	2023	2022	Variación	
Préstamos Vencidos		(en US$, excepto porcentajes)		
Préstamo Comercial	52,640,474	26,340,151	26,300,323	99.85%
Préstamo Hipoteca Residencial	30,929,916	31,863,880	(933,964)	-2.93%
Préstamo Autos	5,572,412	3,819,323	1,753,089	45.90%
Préstamo Interinos Construcción	30,415,094	30,515,792	(100,698)	-0.33%
Préstamo Agropecuario	31,647,390	31,730,315	(82,925)	-0.26%
Préstamo Personal	19,271,342	16,058,414	3,212,928	20.01%
Factoring	2,687,718	7,743,987	(5,056,269)	-65.29%
Préstamo Jubilados Y Pensionados	232,212	420,481	(188,269)	-44.77%
Préstamos Prendarios	215,145	18,145	197,000	1085.70%
Sobregiros	5,173,018	4,641,508	531,510	11.45%
Préstamo Industrial	8,887,667	15,393,976	(6,506,309)	-42.27%
Tarjeta de Crédito	23,508,800	25,204,002	(1,695,202)	-6.73%
Leasing	1,612,725	1,398,345	214,380	15.33%
Total de Préstamos Vencidos	**212,793,913**	**195,148,319**	**17,645,594**	**9.04%**
Total de préstamos bruto	6,304,264,294	6,220,976,161		
Reserva para préstamos incobrables	230,229,315	231,039,591		
Préstamos vencidos / total de préstamos bruto	3.38%	3.14%		
Reserva para préstamos incobrables / préstamos vencidos	108.19%	118.39%		
Reserva para préstamos incobrables + Reserva dinámica / préstamos vencidos	149.48%	163.42%		

Al cierre de junio 2023, los préstamos vencidos fueron de US$212,793,913 con un aumento de US$17,645,594 que refleja un incremento del 9.04% en comparación a junio 2022.

Entre los segmentos afectados podemos mencionar los préstamos comerciales con un incremento de US$26,300,323 (99.85%), los préstamos personales por US$3,212,928 (20.01%), los préstamos de autos por US$1,753,089 (45.90%) y los sobregiros por US$531,510 (11.45%).

Los préstamos vencidos corporativos representan el 2.10% 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 1.27% a junio 2023 a 1.24% a junio 2022 contra el total de la cartera de préstamos bruto.

Los préstamos vencidos muestran una participación del 3.38% del total de préstamos bruto a junio 2023, contra el 3.14% al cierre de junio 2022. La reserva para préstamos incobrables abarca los préstamos vencidos en 108.19% a junio 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 149.48% al cierre de junio 2023 y el 163.42% a junio 2022.

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

	2023			2022			Variación (US$)		Variación (%)	
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	Préstamos	Reserva
Etapa 1	5,127,467,652	21,705,616	0.42%	4,907,080,191	18,110,121	0.37%	220,387,461	3,595,495	4.49%	19.85%
Etapa 2	895,367,867	76,040,604	8.49%	1,049,465,083	82,566,435	7.87%	(154,097,215)	(6,525,831)	-14.68%	-7.90%
Etapa 3	281,428,775	132,483,095	47.08%	264,430,887	130,363,035	49.30%	16,997,888	2,120,060	6.43%	1.63%
Total	**6,304,264,294**	**230,229,315**	**3.65%**	**6,220,976,161**	**231,039,591**	**3.71%**	**83,288,133**	**(810,276)**	**1.34%**	**-0.35%**

Al 30 de junio de 2023, la Empresa disminuyó su reserva para préstamos incobrables por US$810,276 que representa el 0.35% contra junio 2022.

La Etapa 1 de la reserva para préstamos incobrables refleja un aumento por US$3,595,495 (19.85%) y aumento por US$220,387,461 (4.49%) 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$6,525,831 (7.90%) y disminuye por US$154,097,215 (14.68%) con respecto al saldo de la cartera de préstamos bruto comparado con cifras a junio 2022.

La Etapa 3 de reserva para préstamos incobrables tuvo un aumento por US$2,120,060 (1.63%) y un incremento de US$16,997,888 (6.43%) 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 36.98%, consumo 42.33% y otros préstamos el 2.02% del total de la cartera de préstamos bruto.

En la Etapa 2 los préstamos corporativos representan el 7.72% y 6.47% en consumo.

En la Etapa 3 los préstamos corporativos representan el 3.19% y 1.27% en consumo del total de la cartera de préstamos bruto.

Detalle de castigos y recuperaciones:

	Trimestre culminado Junio 2023	Trimestre culminado Marzo 2023	Variación	
		(en US$, excepto porcentajes)		
Préstamos castigados corporativos				
Comerciales	10,173,332	2,309,337	7,863,995	340.53%
Industria	3,909,273	-	3,909,273	100.00%
Agrario	1,142,896	407,193	735,703	180.68%
Leasing	16,253	8,633	7,620	88.27%
Factoring	2,278,626	4,264,185	(1,985,559)	-46.56%
Construcción	73,203	3,789,686	(3,716,483)	-98.07%
Sobregiros	743,290	2,033	741,257	36461.24%
Total de castigos corporativos	**18,336,873**	**10,781,067**	**7,555,806**	**70.08%**
Préstamos castigados consumo				
Hipotecas residenciales	1,166,910	673,518	493,392	73.26%
Hipotecas preferenciales	180,554	138,670	41,884	30.20%
Personales con garantía hipotecaria	390,731	249,926	140,805	56.34%
Personales jubilados	379,767	109,381	270,386	247.20%
Personales empleados públicos	333,573	43,599	289,974	665.09%
Personales empresa privada	1,488,165	426,201	1,061,964	249.17%
Personales empleados ACP	63,526	1,937	61,589	3179.61%
Autos	622,254	199,307	422,947	212.21%
Tarjetas de crédito	6,241,837	727,574	5,514,263	757.90%
Total de castigos consumo	**10,867,317**	**2,570,113**	**8,297,204**	**322.83%**
Total de Castigos	**29,204,190**	**13,351,180**	**15,853,010**	**118.74%**
Recuperación de préstamos castigados	**1,000,632**	**766,944**	**233,688**	**30.47%**
Total de la cartera de préstamos bruto	6,304,264,294	6,288,403,443		
Reserva para préstamos incobrables / préstamos totales bruto	3.65%	3.94%		
Préstamos castigados / total préstamos bruto	0.46%	0.21%		

Al cierre del trimestre junio 2023, el total de castigos fue por US$29,204,190 reflejando un aumento de US$15,853,010 (118.74%) que representa el 0.46% del total de préstamos bruto, en comparación con cifras al cierre del trimestre a marzo 2023. En recuperaciones se refleja un aumento de 30.47% comparado con cifras al cierre del trimestre a marzo 2023.

Recursos de Capital

Descripción	2023	2022	Variación	
		(en US$, excepto porcentajes)		
Total de activos cálculo índice de apalancamiento	7,967,398,745	7,911,506,443	55,892,302	0.71%
Total de Activos de Riesgo Ponderado	5,783,956,126	5,360,740,976	423,215,150	7.89%
Capital social pagado	191,880,612	190,416,841	1,463,771	0.77%
Capital pagado en exceso	561,308	283,132	278,176	98.25%
Reservas declaradas	44,175,479	43,269,167	906,312	2.09%
Utilidades retenidas	298,487,244	355,801,164	(57,313,920)	-16.11%
Otras partidas del resultado integral	(37,300,715)	(37,800,764)	500,049	-1.32%
Provisión Dinámica	87,863,198	87,863,198	-	-
Fondos de comercio	(92,014,817)	(92,014,817)	-	-
Otros activos intangibles	(17,831,449)	(19,374,790)	1,543,341	-7.97%
Activos por impuestos diferidos	13,456,279	7,815,230	5,641,049	72.18%
Acciones Preferidas	86,360,000	81,531,000	4,829,000	5.92%
Bonos Perpetuos	177,965,873	177,495,857	470,016	0.26%
Total del fondo de capital	**726,690,454**	**779,654,758**	**(52,964,304)**	**-6.79%**
Índice de Adecuación de Capital	**12.56%**	**14.54%**	**-1.98%**	
Coeficiente de Apalancamiento	**4.70%**	**5.47%**	**-0.77%**	

Al 30 de junio de 2023, la Empresa y Subsidiarias mantenía en sus recursos patrimoniales un saldo de US$726,690,454 reflejando una disminución de US$52,964,304 (6.79%) comparados con cifras al cierre de junio 2022.

El capital común pagado de la Empresa es de US$192,441,920 respondiendo por el 26.48% del total de los recursos patrimoniales. Las utilidades no distribuidas representan el 41.07% del total por US$298,487,244. Las reservas de capital por US$44,175,479 representan el 6.08% del capital total, la reserva dinámica por US$87,863,198 representa el 12.09% del total de recursos patrimoniales, los bonos perpetuos por US$177,965,873 representan el 24.49%, acciones preferidas por US$86,360,000 que representa el 11.88% del capital total y otras partidas del resultado integral por US$37,300,715. 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 12.56% de los activos ponderados. Se detalla los activos ponderados por riesgo de crédito neto de deducciones según el Acuerdo No. 3-2016 por US$5,525,781,502 se incorporan los activos ponderados por riesgo de mercado según el Acuerdo No. 2-2018 por US$39,192,114 y los activos ponderados por riesgo operativo en base al Acuerdo No. 11-2018 por US$218,982,510 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 30 de junio de 2023, la Empresa disminuyo a 8.36% 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 junio 2023 vs 2022:

	Junio			
	2023	2022	Variación	
Ingresos por intereses	454,375,051	419,112,916	35,262,135	8.41%
Gastos por intereses	(282,364,638)	(241,625,757)	(40,738,881)	16.86%
Ingresos neto por intereses	172,010,413	177,487,159	(5,476,746)	-3.09%
Comisiones ganadas	66,343,516	57,798,314	8,545,202	14.78%
Gastos por comisiones	(22,213,995)	(19,507,766)	(2,706,229)	13.87%
Ingresos neto por comisiones	44,129,521	38,290,548	5,838,973	15.25%
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	216,139,934	215,777,707	362,227	0.17%
Provisión para préstamos incobrables	48,957,742	59,032,479	(10,074,737)	-17.07%
Provisión (reversión de provisión) de riesgo país	363,938	(905,789)	1,269,727	-140.18%
Provisión para inversiones	474,038	2,897,059	(2,423,021)	-83.64%
	49,795,718	61,023,749	(11,228,031)	-18.40%
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	166,344,216	154,753,958	11,590,258	7.49%
Otros ingresos	25,379,852	14,717,148	10,662,704	72.45%
Otros gastos				
Salarios y otras remuneraciones	61,480,919	59,798,894	1,682,025	2.81%
Honorarios profesionales	10,881,758	9,625,902	1,255,856	13.05%
Depreciación y amortización	18,258,300	20,767,901	(2,509,601)	-12.08%
Publicidad y propaganda	3,117,156	2,575,979	541,177	21.01%
Mantenimiento y reparaciones	11,804,667	11,054,454	750,213	6.79%
Alquileres	4,024,963	3,306,927	718,036	21.71%
Impuestos varios	10,183,519	6,977,091	3,206,428	45.96%
Otros	24,159,392	24,560,963	(401,571)	-1.63%
	143,910,674	138,668,111	5,242,563	3.78%
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	47,813,394	30,802,995	17,010,399	55.22%
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	3,825,471	3,667,996	157,475	4.29%
Diferido	(360,567)	(5,249,226)	4,888,659	-93.13%
Gasto (beneficio) de impuesto sobre la renta	3,464,904	(1,581,230)	5,046,134	-319.13%
Ganancia del año	44,348,490	32,384,225	11,964,265	36.94%
Ganancia neta por acción básica	2.49	1.77	0.72	
Ganancia neta por acción diluida	2.49	1.77	0.72	
Indicadores Financieros:				
ROAE (Utilidad neta / Patrimonio promedio)	5.93%	4.05%		
ROAA (Utilidad neta / Activos promedio)	0.52%	0.36%		

La utilidad neta de la Empresa al 30 de junio de 2023, fue de US$44,348,490, reflejando un aumento de US$11,964,265 (36.94%) en los resultados contra el año anterior. Dentro de los indicadores financieros caben destacar el aumento en el ROAE con un 5.93% a junio 2023 vs 4.05% al cierre a junio 2022 y en el ROAA con 0.52% a junio 2023 vs 0.36% a junio 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 junio 2023 vs 2022:

	Junio			
Total de Ingresos netos de intereses y comisiones	**2023**	**2022**	**Variación**	
Ingresos por intereses	454,375,051	419,112,916	35,262,135	8.41%
Gastos por intereses	(282,364,638)	(241,625,757)	(40,738,881)	16.86%
Ingresos neto por intereses	172,010,413	177,487,159	(5,476,746)	-3.09%
Comisiones ganadas	66,343,516	57,798,314	8,545,202	14.78%
Gastos por comisiones	(22,213,995)	(19,507,766)	(2,706,229)	13.87%
Ingresos neto por comisiones	44,129,521	38,290,548	5,838,973	15.25%
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	216,139,934	215,777,707	362,227	0.17%
Total de provisiones	49,795,718	61,023,749	(11,228,031)	-18.40%
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	**166,344,216**	**154,753,958**	**11,590,258**	**7.49%**

Los ingresos de intereses alcanzan los US$454,375,051 al 30 de junio de 2023, lo cual representa un aumento de US$35,262,135 (8.41%) con respecto al año anterior. Los intereses de préstamos, depósitos, inversiones presentan tasas de crecimiento de (7.12%; 541.65% y 4.53% respectivamente).

Las comisiones ganadas totalizaron US$66,343,516 al 30 de junio de 2023, con un aumento de US$8,545,202 (14.78%) comparativo al año anterior. Los ingresos por comisiones de préstamos comerciales, personales, autos e hipotecarios presentan un aumento de US$3,375,829 (13.00%); las comisiones varias aumentan por US$2,675,121 (8.81%) 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$2,494,252 (171.39%).

El gasto de intereses y comisiones aumenta por US$43,445,110 (16.64%) producto del aumento en las obligaciones con instituciones financieras, dada a algunas obligaciones otorgadas para el crecimiento de la cartera.

Gasto de reserva para préstamos incobrables

	Junio			
	2023	2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Reserva para préstamos incobrables al inicio del año	231,039,591	208,585,582	22,454,009	10.76%
Provisión reconocida en gastos	48,957,742	59,032,479	(10,074,737)	-17.07%
Recuperaciones	3,756,735	2,974,297	782,438	26.31%
Préstamos castigados	(53,524,753)	(39,552,767)	(13,971,986)	35.32%
Saldo al final del año	**230,229,315**	**231,039,591**	**(810,276)**	**-0.35%**
Préstamos totales bruto	6,304,264,294	6,220,976,161	83,288,133	1.34%
Gasto de provisión de préstamos incobrables / total de préstamos bruto	0.78%	0.95%		
Préstamos castigados / total de préstamos bruto	0.85%	0.64%		
Recuperaciones / total de préstamos bruto	0.06%	0.05%		

El gasto de provisión de préstamos incobrables disminuye a US$48,957,742 a junio 2023, reflejando una disminución de US$10,074,737 (17.07%) contra el año anterior. Los préstamos castigados aumentan por US$13,971,986 que representa el 35.32% contra el año anterior y el 0.85% sobre el total de la cartera de préstamos bruto.

El gasto de provisión de préstamos incobrables fue de US$48,957,742 lo cual representa el 0.78% del total de la cartera de préstamos bruto a junio 2023. A su vez a junio 2022 el gasto de provisión de préstamos incobrables fue de US$59,032,479 que representa el 0.95% del total de la cartera de préstamos bruto.

Otros Ingresos

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

	Junio			
Total de otros ingresos	2023	2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Primas de seguros, netas	18,473,943	13,580,263	4,893,680	36.04%
Ganancia en venta de inversiones con cambios en ORI	388,602	1,154,420	(765,818)	-66.34%
Servicios fiduciarios y corretajes de valores, neto	302,931	455,163	(152,232)	-33.45%
Ganancia (pérdida) en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	60,788	(680,871)	741,659	-108.93%
Pérdida en venta de inversiones con cambios en resultados	(6,260)	-	(6,260)	-100.00%
Otros ingresos (egresos)	6,159,848	208,173	5,951,675	2859.00%
Otros ingresos	**25,379,852**	**14,717,148**	**10,662,704**	**72.45%**

Al 30 de junio de 2023, se refleja un aumento por US$10,662,704 que representa el 72.45% del total de otros ingresos.

Las ganancias en ventas de inversiones disminuyen por US$765,818 que representa el 66.34% comparado contra el año anterior. Las primas netas de seguros aumentan por US$4,893,680 lo que representa el 36.04% contra el año anterior. Los servicios fiduciarios y corretaje de valores disminuyen por US$152,232 (33.45%) contra junio 2022.

En otros ingresos se presenta un aumento por US$5,951,675 (2859%) al cierre de junio 2023.

Gastos Generales y Administrativos

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

	Junio			
	2023	2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Otros gastos				
Salarios y otras remuneraciones	61,480,919	59,798,894	1,682,025	2.81%
Honorarios profesionales	10,881,758	9,625,902	1,255,856	13.05%
Depreciación y amortización	18,258,300	20,767,901	(2,509,601)	-12.08%
Publicidad y propaganda	3,117,156	2,575,979	541,177	21.01%
Mantenimiento y reparaciones	11,804,667	11,054,454	750,213	6.79%
Alquileres	4,024,963	3,306,927	718,036	21.71%
Impuestos varios	10,183,519	6,977,091	3,206,428	45.96%
Otros	24,159,392	24,560,963	(401,571)	-1.63%
Total de gastos	**143,910,674**	**138,668,111**	**5,242,563**	**3.78%**

Los gastos generales y administrativos alcanzan los US$143,910,674 al 30 de junio de 2023, superior por US$5,242,563 el cual representa el 3.78% en comparación contra el año anterior.

Salarios y remuneraciones

Los salarios y otras remuneraciones representan el 42.72% del total de los gastos con un aumento por US$1,682,025 que representa el 2.81% comparado con el año anterior.

Depreciación y amortización

El gasto de depreciación y amortización registró una disminución de US$2,509,601 (12.08%), representando el 12.69% del total de gastos.

Honorarios profesionales

El gasto de honorarios profesionales registró un aumento de US$1,255,856 (13.05%), representando el 7.56% del total de gastos.

Alquileres

El gasto de alquiler registró un aumento de US$718,036 (21.71%), representando el 2.80% del total de gastos.

Otros Gastos

Se refleja un saldo por US$24,159,392 al cierre de junio 2023 a US$24,560,963 a junio 2022, con una disminución de US$401,571 (1.63%) y representa el 16.79% del total de gastos.

La eficiencia operativa se sitúa en 59.59% al 30 de junio de 2023, comparado al reportado en junio 2022 en 60.16%.

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

	Junio			
	2023	2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	3,825,471	3,667,996	157,475	4.29%
Diferido	(360,567)	(5,249,226)	4,888,659	-93.13%
Gasto (beneficio) de impuesto sobre la renta	3,464,904	(1,581,230)	5,046,134	-319.13%

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 2023, 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., Global Bank Overseas y Sky Reinsurance Ltd. 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.

Al 30 de junio de 2023, se refleja un aumento en los impuestos por US$5,046,134 (319.13%), 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 junio 2023, 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 30 de junio de 2023

(En miles de US$)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	TRIMESTRE 06/30/2023	TRIMESTRE 03/31/2023	TRIMESTRE 31/12/2022	TRIMESTRE 09/30/2022	TRIMESTRE 06/30/2022
Ingresos por intereses	118,523	115,983	111,692	108,177	104,509
Ingresos por comisiones	17,005	16,387	16,428	16,524	14,313
Otros ingresos	7,461	6,069	5,747	6,102	4,284
Gastos de intereses y comisiones	84,216	77,525	74,715	68,122	65,670
Gastos de operaciones	39,620	33,651	35,038	35,601	36,454
Provisiones	11,134	8,748	14,117	15,796	11,897
Impuesto sobre la renta	5,286	1,787	-1,311	-2,298	214
Utilidad del período	2,732	16,728	11,308	13,580	8,870
Utilidad acumulada	44,348	41,616	24,888	13,580	29,537
Acciones comunes - emitidas y en circulación	16,220	18,319	18,319	18,319	18,319
Acciones comunes promedio del período	17,794	18,319	18,319	18,319	18,319
Utilidad por acción	2.49	2.27	1.36	0.74	1.61
BALANCE GENERAL	**TRIMESTRE 06/30/2023**	**TRIMESTRE 03/31/2023**	**TRIMESTRE 31/12/2022**	**TRIMESTRE 09/30/2022**	**TRIMESTRE 06/30/2022**
Préstamos, neto	6,212,554	6,181,586	6,264,191	6,209,463	6,138,222
Activos totales	8,398,555	8,444,454	8,444,177	8,446,810	8,385,390
Depósitos totales	5,313,145	5,283,488	5,314,798	5,388,497	5,266,384
Pasivos totales	7,696,696	7,674,186	7,683,479	7,700,486	7,639,633
Acciones preferidas	4,047	4,002	3,956	8,533	12,325
Capital pagado- acciones comunes	191,881	189,282	189,721	190,187	190,417
Capital- acciones preferidas	86,360	86,360	86,320	85,968	81,531
Capital pagado en exceso	561	444	326	208	283
Reservas de capital	44,175	43,951	43,733	43,500	43,269
Reservas regulatoria	117,695	116,228	114,648	113,131	112,256
Dividendos pagados - acciones comunes	7,727	5,046	5,054	4,747	4,757
Dividendos distribuídos - acciones preferidas	1,379	2,270	464	1,134	0
Reserva de valor razonable	-37,301	-39,581	-40,208	-48,910	-37,801
Patrimonio total	701,859	770,267	760,698	746,324	745,757
RAZONES FINANCIERAS					
Dividendo/ Acción común	0.48	0.28	0.28	0.26	0.26
Pasivos/ Patrimonio	10.97	9.96	10.10	10.32	10.24
Préstamos/ Activos totales	75.06%	74.47%	75.44%	74.67%	74.19%
Gastos de operaciones/ Ingresos totales	59.59%	57.07%	57.98%	56.80%	60.16%
Morosidad no acumulación/ Reserva	0.66	0.66	0.66	0.63	0.63
Morosidad no acumulación/ Cartera	2.40%	2.59%	2.61%	2.44%	2.33%

III. Los estados financieros interinos fueron entregados a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá el 24 de agosto 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 24 de agosto 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 30 de junio de 2023, y los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado 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 30 de junio de 2023, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

10 de agosto de 2023
Panamá, República de Panamá

G.B. Group Corporation
y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio 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 30 de junio 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 - 95

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, 10 de agosto 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 30 de junio 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

G. B. Group Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado condensado de situación financiera
al 30 de junio de 2023
(En balboas)

	Notas	2023	2022
Activos			
Efectivo y depósitos en banco	7,16	360,036,577	423,090,918
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	8	3,547,807	285,200
Inversiones en valores, neto	6,9,16	1,048,060,226	1,075,067,943
Préstamos, neto	6,10	6,212,554,475	6,138,222,161
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	11	190,418,187	197,759,650
Activos por derechos de uso	12	13,301,035	15,584,822
Activos varios	6,13,31	570,636,703	535,379,326
Total de activos		8,398,555,010	8,385,390,020
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	6,14	5,197,173,638	5,169,800,442
Depósitos de bancos		82,919,955	64,413,383
Intereses acumulados por pagar		33,051,550	32,169,806
Total de depósitos		5,313,145,143	5,266,383,631
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	70,009,751	93,665,393
Obligaciones con instituciones financieras	9,16	1,582,877,582	1,488,606,294
Valores comerciales negociables (VCNs)	17	-	16,595,000
Bonos corporativos	18	388,450,729	439,235,300
Bonos perpetuos	19	177,965,873	177,495,857
Acciones preferidas	20	4,047,000	12,324,500
Intereses acumulados por pagar		26,819,424	14,695,424
Total de financiamientos		2,250,170,359	2,242,617,768
Pasivos por arrendamientos	12	15,302,729	17,277,420
Pasivos varios	6,21,22	118,077,375	113,354,383
Total de pasivos		7,696,695,606	7,639,633,202
Patrimonio			
Acciones comunes	23	191,880,612	190,416,841
Acciones preferidas	20	86,360,000	81,531,000
Capital pagado en exceso	27	561,308	283,132
Reservas de capital	34	44,175,479	43,269,167
Reserva regulatoria	34	117,695,476	112,256,278
Reserva de valor razonable		(37,300,715)	(37,800,764)
Utilidades no distribuidas		298,487,244	355,801,164
Total de patrimonio del accionista		701,859,404	745,756,818
Total de pasivos y patrimonio		8,398,555,010	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 el año terminado el 30 de junio de 2023
(En balboas)

	Notas	2023	2022
Ingresos por intereses	6	454,375,051	419,112,916
Gastos por intereses	6	(282,364,638)	(241,625,757)
Ingresos neto por intereses	24	172,010,413	177,487,159
Comisiones ganadas		66,343,516	57,798,314
Gastos por comisiones		(22,213,995)	(19,507,766)
Ingresos neto por comisiones	24	44,129,521	38,290,548
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	24	216,139,934	215,777,707
Provisión para préstamos incobrables	4.2.2.1.2	48,957,742	59,032,479
Provisión (reversión de provisión) de riesgo país		363,938	(905,789)
Provisión para inversiones	4.2.2.2	474,038	2,897,059
		49,795,718	61,023,749
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión		166,344,216	154,753,958
Otros ingresos	25	25,379,852	14,717,148
Otros gastos			
Salarios y otras remuneraciones	6	61,480,919	59,798,894
Honorarios profesionales		10,881,758	9,625,902
Depreciación y amortización	11,12,13	18,258,300	20,767,901
Publicidad y propaganda		3,117,156	2,575,979
Mantenimiento y reparaciones		11,804,667	11,054,454
Alquileres		4,024,963	3,306,927
Impuestos varios		10,183,519	6,977,091
Otros	26	24,159,392	24,560,963
		143,910,674	138,668,111
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		47,813,394	30,802,995
Impuesto sobre la renta:			
Corriente		3,825,471	3,667,996
Diferido		(360,567)	(5,249,226)
Gasto (beneficio) de impuesto sobre la renta	31	3,464,904	(1,581,230)
Ganancia del año		44,348,490	32,384,225
Ganancia neta por acción básica	23	2.49	1.77
Ganancia neta por acción diluida	23	2.49	1.77

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 el año terminado el 30 de junio de 2023
(En balboas)

	2023	2022
Ganancia del año	44,348,490	32,384,225
Otros resultados integrales:		
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a de ganancia o pérdida:		
Monto neto transferido a ganacia o pérdida	(388,602)	(1,154,420)
Provisión para inversiones	340,923	1,611,221
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	547,728	(41,634,134)
Otros resultados integrales del año	500,049	(41,177,333)
Total de otros resultados integrales del año	44,848,539	(8,793,108)

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 el año terminado el 30 de junio 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 año		32,384,225	-	-	-	-	-	-	32,384,225
Provisión de inversiones		1,611,221	-	-	-	-	-	1,611,221	-
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(42,788,554)	-	-	-	-	-	(42,788,554)	-
Resultados integrales del año		(8,793,108)	-	-	-	-	-	(41,177,333)	32,384,225
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	27	218,945	-	-	218,945	-	-	-	-
Acciones en tesorería		(1,626,958)	(1,626,958)	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferidas		81,531,000	-	81,531,000	-	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	23	(17,699,013)	-	-	-	-	-	-	(17,699,013)
Dividendos pagados - acciones preferidas		(3,029,439)	-	-	-	-	-	-	(3,029,439)
Impuesto complementario		(547,422)	-	-	-	-	-	-	(547,422)
Reservas regulatorias	34	-	-	-	-	-	5,133,658	-	(5,133,658)
Reservas de capital	34	-	-	-	-	886,260	-	-	(886,260)
Otros cargos		(1,791,637)	-	-	-	-	-	-	(1,791,637)
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 año		44,348,490	-	-	-	-	-	-	44,348,490
Provisión de inversiones		340,923	-	-	-	-	-	340,923	-
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		159,126	-	-	-	-	-	159,126	-
Resultados integrales del año		44,848,539	-	-	-	-	-	500,049	44,348,490
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	27	278,176	-	-	278,176	-	-	-	-
Acciones en tesorería		1,463,771	1,463,771	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferidas	20	4,829,000	-	4,829,000	-	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	23	(22,574,032)	-	-	-	-	-	-	(22,574,032)
Dividendos pagados - acciones preferidas		(5,246,743)	-	-	-	-	-	-	(5,246,743)
Impuesto complementario		(521,575)	-	-	-	-	-	-	(521,575)
Reservas regulatorias	34	-	-	-	-	-	5,439,198	-	(5,439,198)
Reservas de capital	34	-	-	-	-	906,312	-	-	(906,312)
Capitalización de utilidades retenidas		(67,027,368)	-	-	-	-	-	-	(67,027,368)
Otros cargos		52,818	-	-	-	-	-	-	52,818
Saldo al 30 de junio de 2023		701,859,404	191,880,612	86,360,000	561,308	44,175,479	117,695,476	(37,300,715)	298,487,244

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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo
por el año terminado el 30 de junio de 2023
(En balboas)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Ganancia del año		44,348,490	32,384,225
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11,12,13	18,258,300	20,767,901
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo		(667,208)	(178,437)
Descartes de activo fijo		5,296,399	215,502
Ganancia en venta de valores al valor razonable con cambios en ORI, neta	9,26	(388,602)	(1,154,420)
Ganancia (pérdida) en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	26	(60,768)	680,871
Provisión para pérdidas en préstamos, neta		48,957,742	59,032,479
Provisión de inversiones, neta		474,038	2,897,059
Impuesto sobre la renta	32	3,464,904	(1,581,230)
Ingresos neto por intereses y comisiones	25	(454,375,051)	(419,112,916)
Gastos de intereses	25	282,364,638	241,625,757
Plan de opción de acciones de los empleados	28	278,176	218,945
		(52,048,962)	(64,204,264)
Cambios en:			
Depósitos mayores a 90 días y restringidos	7	(5,048,266)	27,424,348
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(3,262,607)	21,101
Préstamos		(127,381,949)	(201,741,432)
Activos varios		(34,863,244)	(48,260,339)
Depósitos de clientes		27,373,196	(17,612,279)
Depósitos en bancos		18,506,572	19,503,249
Pasivos varios		141,098	2,496,273
Efectivo generado por operaciones		(176,584,162)	(282,373,343)
Impuesto sobre la renta pagado		(2,577,066)	(1,687,772)
Intereses recibidos		458,722,345	432,355,470
Intereses pagados		(269,358,894)	(250,860,790)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de operación		10,202,223	(102,566,435)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de valores con cambios en otras utilidades integrales		(249,888,622)	(425,697,737)
Ventas de valores con cambios en otras utilidades integrales		301,505,211	437,937,599
Compra de inversiones con cambios en resultados		(27,239,077)	(3,470,625)
Ventas de inversiones con cambios en resultados		157,944	-
Compra de inversiones a costo amortizado		(16,311,184)	(36,519,100)
Amortizaciones de inversiones a costo amortizado		18,866,685	16,147,228
Compra de propiedades, mobiliario y equipo	11	(12,386,108)	(19,038,187)
Procedente de las ventas de propiedad, mobiliario y equipo		667,208	178,437
Flujos neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión		15,372,057	(30,462,385)
Flujos de efectivo por actividades de de financiación			
Pagos efectuados por operaciones de acuerdos de recompra	15	(23,655,642)	-
Producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	-	93,665,393
Obligaciones recibidas con instituciones financieras	16	1,766,870,623	1,844,685,880
Obligaciones pagadas con instituciones financieras	16	(1,670,398,393)	(1,241,689,596)
Producto de la emisión de valores comerciales negociables	17	9,545,000	16,595,000
Pagos por redención de valores comerciales negociables	17	(26,140,000)	(6,850,000)
Producto de la emisión de bonos	20	600,000	16,601,000
Redención de bonos	20	(51,306,097)	(625,806,718)
Dividendos pagados acciones comunes	24	(22,574,032)	(17,699,013)
Dividendos pagados acciones preferidas		(5,246,743)	(3,029,439)
Recompra de acciones comunes		(67,027,368)	-
Producto de emisión de acciones preferidas		(3,448,500)	3,855,500
Acciones en tesorería		1,463,771	(1,626,958)
Pago por arrendamiento		(1,974,691)	(2,860,865)
Impuesto complementario		(521,575)	(547,422)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades de financiación		(93,813,647)	75,292,762
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(68,239,367)	(57,736,058)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		416,253,737	473,989,795
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	348,014,370	416,253,737

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 e interpretaciones adoptadas sin efectos sobre los estados financieros consolidados

Para el año terminado el 30 de junio de 2023 entraron en vigor las siguientes normas NIIF e interpretaciones de las mismas (en adelante, "CINIIF"), que no tuvieron un impacto en los estados financieros consolidados de la Empresa.

2.2 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 año que termina el 30 de junio 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 periodos 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 periodos 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 periodos 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 periodos 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.

La Empresa actualmente contabiliza el impuesto diferido sobre arrendamientos de manera neta en el estado consolidado de situación financiera. Según las modificaciones, la Empresa deberá reconocer una cuenta separada de activo por impuesto de renta diferido y otra de pasivo. Al 30 de junio de 2023, el activo por impuesto de renta diferido neto generado de los arrendamientos es de B/.500,423 (2022: B/.428,597) y con la enmienda se presentaría por separado un activo por impuesto de renta diferido de B/.3,325,259 (2022: B/.3,896,205) y un pasivo de B/.3,825,682 (2022: B/.4,324,802). No existiría impacto en las utilidades no distribuidas ni en los resultados. Las modificaciones se aplican para periodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2023.

Excepto por lo mencionado anteriormente, la Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Banco 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 (VRCR); las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI), 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 (VRCOUI), 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 VRCR.

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 VRCOUI medidos a VRCR 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 (VRCOUI)

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no clasificados como valores a VRCR 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 VRCOUI, 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 (VRCR)

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 VRCR 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 VRCR:

- 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 VRCOUI 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 VRCOUI: 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 periodos 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 30 de junio 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

	2023	2022
Depósitos en bancos		
Grado 1	308,907,673	371,687,525
Préstamos		
Grado 1	5,331,231,491	5,412,874,750
Grado 2	459,358,530	389,509,269
Grado 3	119,505,701	68,488,578
Grado 4	112,739,798	85,672,677
Grado 5	281,428,774	264,430,887
Monto bruto	6,304,264,294	6,220,976,161
Intereses acumulados por cobrar	154,312,211	158,404,104
Provisión por pérdida esperada	(230,229,315)	(231,039,591)
Intereses descontados no ganados	(15,792,715)	(10,118,513)
Valor en libros, neto	6,212,554,475	6,138,222,161
Operaciones fuera de balance		
Grado 1		
Cartas de crédito	176,006,674	117,640,132
Avales y garantías	610,223,411	477,222,821
Promesas de pago	200,699,607	248,342,285
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	557,564,622	464,998,977
	1,544,494,314	1,308,204,215
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado		
Grado 1	3,547,807	285,200
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		
Grado 1	550,954,703	602,023,564
Inversionres al valor razonable con cambios en resultados		
Grado 1	68,596,435	41,454,514
Inversiones al costo amortizado		
Grado 1	423,863,147	426,418,648

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

	2023		
	Global Bank Corporation	**Subsidiarias**	**Total**
Corriente	5,941,989,103	60,704,438	6,002,693,541
De 31 a 90 días	88,776,840	-	88,776,840
Más de 90 días (capital e intereses)	155,001,959	-	155,001,959
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	57,791,954	-	57,791,954
Total	6,243,559,856	60,704,438	6,304,264,294

	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:

2023

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Clasificación				
Grado 1	5,127,467,652	203,763,839	-	5,331,231,491
Grado 2	-	459,358,530	-	459,358,530
Grado 3	-	119,505,701	-	119,505,701
Grado 4	-	112,739,798	-	112,739,798
Grado 5	-	-	281,428,774	281,428,774
Monto bruto	5,127,467,652	895,367,868	281,428,774	6,304,264,294
Intereses por cobrar	83,113,353	51,238,800	19,960,058	154,312,211
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(21,705,616)	(76,040,604)	(132,483,095)	(230,229,315)
Valor en libros, neto	5,188,875,389	870,566,064	168,905,737	6,228,347,190

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:

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	37,898,589	(35,172,888)	(2,725,701)	-
Transferencia a Etapa 2	(6,198,209)	53,731,660	(47,533,451)	-
Transferencia a Etapa 3	(534,029)	(28,011,411)	28,545,440	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(31,169,269)	11,868,713	78,563,670	59,263,114
Originación de nuevos activos financieros	9,061,450	-	-	9,061,450
Préstamos cancelados	(5,463,037)	(8,941,904)	(4,961,881)	(19,366,822)
Subtotal	3,595,495	(6,525,830)	51,888,077	48,957,742
Préstamos castigados	-	-	(53,524,753)	(53,524,753)
Recuperaciones	-	-	3,756,735	3,756,735
Saldo al final del año	21,705,615	76,040,605	132,483,095	230,229,315

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)
Subtotal	(5,742,613)	(847,586)	65,622,678	59,032,479
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.

La siguiente tabla enumera los supuestos macroeconómicos utilizados, bajo los escenarios base, optimista y pesimista. En adición, se incluye una sensibilidad del diferencial entre la provisión para pérdidas esperadas seleccionada en base a la ponderación de los diferentes escenarios y la provisión de la pérdida esperada de cada escenario.

	2023		2022	
Escenario	Crecimiento PIB	Sensibilidad sobre la reserva seleccionada	Crecimiento PIB	Sensibilidad sobre la reserva seleccionada
Optimista	6.00%	(773,610)	8.00%	(886,698)
Base	5.00%	404,937	5.00%	314,120
Pesimista	4.00%	1,154,377	2.00%	1,923,101

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 30 de junio de 2023 y 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:

2023	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	138,060,233	133,433,104	279,461,366	550,954,703
Inversionres al valor razonable con cambios en resultados	22,335,722	-	46,260,713	68,596,435
Inversiones al costo amortizado	365,154,207	38,892,179	19,816,761	423,863,147
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	3,547,807	3,547,807
Total	525,550,162	172,325,283	349,086,647	1,046,962,092

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:

2023

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	474,451,838	76,502,865	-	550,954,703
Inversiones al costo amortizado	404,046,386	19,816,761	-	423,863,147
	878,498,224	96,319,626	-	974,817,850

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:

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	745,307	(137,131)	-	608,176
Nuevos instrumentos adquiridos	172,126	-	-	172,126
Inversiones canceladas	(439,379)	-	-	(439,379)
Saldo al final del año	2,663,508	1,402,475	-	4,065,983

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:

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	140,244	(9,432)	-	130,812
Nuevos instrumentos adquiridos	2,303	-	-	2,303
Saldo al final del año	290,045	1,534,374	-	1,824,419

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		
2023	**Personales**	**Tarjetas de crédito**	**Autos**	**Hipotecarios**	**Comerciales**	**Sobregiro**	**Total de préstamos**
Saldo de los préstamos	838,501,674	127,844,205	227,071,591	1,950,815,573	3,035,941,980	124,089,271	6,304,264,294
Garantías	360,139,287	3,787,386	307,947,708	2,706,410,013	5,358,377,749	215,742,466	8,952,404,609
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	27%	1%	97%	99%	74%	70%	75%

	Consumo				Corporativos		
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	27%	1%	97%	99%	76%	68%	76%

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.

	2023	**2022**
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	141,990,600	127,383,736
51% - 70%	399,029,670	381,965,997
71% - 90%	950,916,051	950,591,800
Más de 90%	458,879,252	404,160,965
Total	1,950,815,573	1,864,102,498

Depósitos a plazo colocados en bancos

Al 30 de junio de 2023, se mantiene depósitos a plazo en bancos por B/.140,670,398 (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:

	2023		
	Depósitos en bancos	**Préstamos**	**Inversiones**
Concentración por sector:			
Corporativos	-	3,019,412,494	-
Consumo	-	3,156,181,590	-
Gobierno	57,001,442	-	465,035,394
Otros sectores	251,906,231	128,670,210	578,378,891
	308,907,673	6,304,264,294	1,043,414,285
Concentración geográfica:			
Panamá	125,287,233	5,933,420,769	493,205,199
América Latina y el Caribe	15,105,730	269,325,918	234,464,720
Europa, Asia y Oceanía	48,297,034	101,517,607	15,564,596
Estados Unidos de América	120,217,676	-	300,179,770
	308,907,673	6,304,264,294	1,043,414,285

	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 30 de junio de 2023 fue 36.34% (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:

	2023	2022
Al final del año	**36.34%**	**40.60%**
Promedio del año	37.94%	43.02%
Máximo del año	41.68%	48.37%
Mínimo del año	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:

2023	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	5,280,093,593	5,503,704,780	3,784,912,565	1,218,212,122	497,503,874	3,076,219
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	70,009,751	72,419,208	72,419,208	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,582,877,582	1,727,060,636	1,092,270,161	401,763,904	180,095,938	52,930,633
Bonos corporativos	388,450,729	497,879,016	54,164,040	37,590,104	37,641,668	368,483,204
Bonos perpetuos	177,965,873	230,337,782	11,996,256	47,824,828	104,214,610	66,302,088
Acciones preferidas	90,407,000	109,592,727	7,215,468	13,708,328	88,668,931	-
Pasivos por arrendamientos	15,302,729	19,870,202	2,748,768	4,506,488	3,569,489	9,045,457
	7,605,107,257	8,160,864,351	5,025,726,466	1,723,605,774	911,694,510	499,837,601

2022	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	5,234,213,825	5,421,587,468	3,765,018,287	1,203,576,219	451,356,101	1,636,861
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	93,665,393	95,197,835	95,197,835	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,488,606,294	1,605,060,684	653,755,778	581,474,195	229,955,408	139,875,303
Valores comerciales negociables	16,595,000	16,721,924	16,721,924	-	-	-
Bonos corporativos	439,235,300	579,140,092	47,120,163	75,632,849	40,371,364	416,015,716
Bonos perpetuos	177,495,857	241,359,308	11,929,599	23,859,197	130,851,953	74,718,559
Acciones preferidas	93,855,500	118,970,254	6,008,017	16,161,923	96,800,314	-
Pasivos por arrendamientos	17,277,420	33,698,737	2,673,700	9,176,207	10,693,995	11,154,635
	7,560,944,589	8,111,736,302	4,598,425,303	1,909,880,590	960,029,135	643,401,274

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.

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	133,708,433	4,281,551	2,680,414	-	219,050,181	359,720,579
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	-	3,547,807	-	-	-	3,547,807
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	109,741,578	33,490,300	226,874,771	158,144,566	22,703,488	550,954,703
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	1,664,339	-	28,419,496	38,512,600	68,596,435
Inversiones a costo amortizado	-	10,360,164	121,697,907	291,805,076	-	423,863,147
Préstamos	4,636,541,655	15,065,412	152,874,050	1,499,783,177	-	6,304,264,294
Total de activos financieros	4,879,991,666	68,409,573	504,127,142	1,978,152,315	280,266,269	7,710,946,965
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	2,420,289,810	815,987,412	1,564,328,733	7,715,049	471,772,589	5,280,093,593
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	38,068,393	31,941,358	-	-	-	70,009,751
Obligaciones con instituciones financieras	1,266,256,219	123,247,560	69,278,762	124,095,041	-	1,582,877,582
Bonos corporativos	34,976,155	-	-	353,474,574	-	388,450,729
Bonos perpetuos	-	-	-	177,965,873	-	177,965,873
Acciones preferidas	1,513,000	-	88,894,000	-	-	90,407,000
Total de pasivos financieros	3,761,103,577	971,176,330	1,722,501,495	663,250,537	471,772,589	7,589,804,528
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,544,494,314	1,544,494,314
Total de sensibilidad a tasa de interés	1,118,888,089	(902,766,757)	(1,218,374,353)	1,314,901,778	(191,506,320)	121,142,437

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	-	34,637,907	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

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:

2023	**Incremento de 100pbs**	**Disminución de 100pbs**
Inversiones en valores	(50,288,120)	58,062,528
Préstamos	(21,465,781)	22,936,719
Depósitos a plazo	43,394,685	(44,796,774)
Obligaciones con instituciones financieras	15,412,112	(15,973,927)
Bonos corporativos	17,299,532	(18,291,927)
Bonos perpetuos	2,326,541	(2,369,653)
Acciones preferidas	4,116,116	(4,349,527)
Impacto neto	10,795,085	(4,782,561)

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 30 de junio 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.

Mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01034 del 11 de abril de 2023 se deroga la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020, en donde, a 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, ponderaban como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100%.

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:

	2023	2022
Capital primario (pilar 1)		
Capital social pagado	191,880,612	190,416,841
Capital pagado en exceso	561,308	283,132
Reservas declaradas	44,175,479	43,269,167
Utilidades retenidas	298,487,244	355,801,164
Otras partidas del resultado integral	(37,300,715)	(37,800,764)
Reserva dinámica	87,863,198	87,863,198
Sub total	585,667,126	639,832,738
Menos: ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario		
Fondos de comercio	(92,014,817)	(92,014,817)
Otros activos intangibles	(17,831,449)	(19,374,790)
Activos por impuesto diferidos	(13,456,279)	(7,815,230)
Total del fondo de capital primario	462,364,581	520,627,901
Acciones preferidas	86,360,000	81,531,000
Bonos perpetuos	177,965,873	177,495,857
Total del fondo de capital primario adicional	264,325,873	259,026,857
Total del fondo de capital	726,690,454	779,654,758
Activos ponderados por riesgo de crédito	5,525,781,502	5,129,845,990
Activos ponderados por riesgo de mercado	39,192,114	39,533,756
Activos ponderados por riesgo operativo	218,982,510	191,361,230
Total de activos ponderados por riesgo	5,783,956,126	5,360,740,976
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	12.56%	14.54%
Total del pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado en base a riesgo	12.56%	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	
	2023	2022
Categoría		
Renta Fija	3,474,833	317,806
Renta Variable	35,717,281	39,215,950
Activos ponderados por riesgo de mercado	39,192,114	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 30 de junio de 2023 y 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					
	2023	2022	2023	2022				
Inversiones al valor razonable:								
Acciones emitidas por empresas - locales	2,530,484	2,928,744	4,926,749	5,145,636	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - locales	490,850	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	448,732	433,107	2,941,441	2,895,575	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	83,434	-	15,014,785	-	Nivel 2	Valor de los activos netos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	37,619	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	12,023,482	23,705,170	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	12,495,971	65,092,216	1,654,339	-	Nivel 3	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	207,910,250	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	196,259,326	244,144,734	4,378,495	4,362,444	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales	19,048,642	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	348,722	536,819	-	-	Nivel 3	Valor de la cuota del instrumento.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	43,362,638	-	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas locales, que no cotizan en la bolsa	18,812,370	18,812,370	15,629,625	5,180,659	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	38,802,173	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:	559,954,703	602,023,564	58,595,435	41,454,514				
Instrumentos financieros derivados:								
Swaps de tasa de interés – valor razonable	7,290,393	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	7,290,393	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.

	2023	
	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	
	Efecto en el patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de renta fija	9,716,574	(9,186,004)

	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:

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	219,050,181	219,050,181	252,176,098	252,176,098
Depósitos a plazo	140,670,398	140,670,398	170,735,582	170,735,582
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	3,547,807	3,547,807	285,200	285,200
Inversiones a costo amortizado	423,863,147	364,195,119	426,418,648	376,663,165
Préstamos	6,058,242,264	6,126,313,419	5,979,818,057	6,073,533,508
Total de activos financieros	6,845,373,797	6,853,776,924	6,829,433,585	6,873,393,553
Pasivos				
Depósitos a la vista	471,772,589	471,772,589	522,665,766	522,665,766
Depósitos de ahorros	1,138,528,545	1,138,528,545	1,277,234,887	1,277,234,887
Depósitos a plazo	3,669,792,459	3,699,532,731	3,434,313,172	3,492,814,634
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	70,009,751	70,009,751	93,665,393	93,665,393
Obligaciones con instituciones financieras	1,582,877,582	1,601,210,196	1,488,606,294	1,526,983,616
Valores comerciales negociables	-	-	16,595,000	16,566,596
Bonos corporativos	388,450,729	357,916,085	439,235,300	418,762,746
Bonos perpetuos	177,965,873	177,128,238	177,495,857	177,255,310
Acciones preferidas	90,407,000	85,880,665	93,855,500	94,060,385
Total de pasivos financieros	7,589,804,528	7,601,978,800	7,543,667,169	7,620,009,333

		Jerarquía del valor razonable 2023		
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	219,050,181	-	219,050,181	-
Depósitos a plazo	140,670,398	-	140,670,398	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	3,547,807	-	3,547,807	-
Inversiones a costo amortizado	364,195,119	345,499,194	-	18,695,925
Préstamos	6,126,313,419	-	-	6,126,313,419
Total de activos financieros	6,853,776,924	345,499,194	363,268,386	6,145,009,344
Pasivos				
Depósitos a la vista	471,772,589	-	471,772,589	-
Depósitos de ahorros	1,138,528,545	-	1,138,528,545	-
Depósitos a plazo	3,699,532,731	-	3,699,532,731	-
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	70,009,751	-	70,009,751	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,601,210,196	-	1,601,210,196	-
Bonos corporativos	357,916,085	322,916,085	-	35,000,000
Bonos perpetuos	177,128,238	-	133,073,118	44,055,120
Acciones preferidas	85,880,665	-	81,826,100	4,054,565
Total de pasivos financieros	7,601,978,800	322,916,085	7,195,953,030	83,109,685

		Jerarquía del valor razonable 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	
	2023	2022	2023	2022
Saldo al inicio del año	244,331,992	254,349,646	29,230,859	28,904,577
Adiciones	-	29,624,774	12,110,767	-
Reclasificaciones de Nivel 2 a 3	48,481,332	21,794,884	-	-
Reclasificaciones de Nivel 3 a 2	-	(26,914,747)	-	-
Cambio neto en valores	(2,315,207)	(13,489,764)	(7,662)	326,282
Redenciones, amortizaciones y bajas	(26,096,123)	(21,032,801)	-	-
Saldo al final del año	264,401,994	244,331,992	41,333,964	29,230,859

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2023 es por B/.16,465,705 (2022: B/.14,150,498).

Al 30 de junio 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:

	2023	2022
Operaciones con compañías relacionadas		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	11,967,904	18,363,374
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9,440,792	9,672,459
Préstamos	31,638,133	68,415,730
Intereses acumulados por cobrar	1,903,425	2,301,590
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	15,986,333	24,380,995
Ahorros	3,069,104	4,400,337
Plazo fijo	46,831,438	57,479,258
Intereses acumulados por pagar	1,158,274	167,249
Compromisos y contingencias	7,014,723	39,134,056

Estado consolidado de ganancia o pérdida

	2023	2022
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses y dividendos	2,210,485	3,089,227
Gastos por intereses	1,119,699	2,518,224

	2023	2022
Operaciones con directores y personal clave de la Administración		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Préstamos	15,210,623	13,945,053
Intereses acumulados por cobrar	55,528	69,775
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	539,213	1,404,401
Ahorros	3,210,703	12,793,758
Plazo fijo	22,866,776	47,321,530
Intereses acumulados por pagar	330,089	122,508
Compromisos y contingencias	454,609	637,763

Estado consolidado de ganancia o pérdida	**2023**	**2022**
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses	647,342	606,808
Gastos por intereses	722,415	1,701,662

Beneficios personal clave de la Administración		
Salarios	5,953,032	5,804,311
Participación en utilidades	1,407,667	1,229,043
Plan de opción de acciones de los empleados	470,796	218,945
Dietas a directores	1,078,073	877,500
	8,909,568	8,129,799

Al 30 de junio de 2023, los colaterales que garantizan los créditos a partes relacionadas sumaban B/.80,213,343 (2022: B/.127,071,808), los cuales corresponden a garantías inmuebles, muebles y títulos en valores.

Al 30 de junio de 2023, no hay préstamos con partes relacionadas con indicios de deterioro. Al 30 de junio de 2023, los préstamos con partes relacionadas tienen fecha de vencimiento entre julio 2023 hasta junio 2052 y tasas de interés anual que oscilan entre 2.75% y 8.00% (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

	2023	2022
Efectivo y efectos de caja	50,812,906	51,224,155
Depósitos a la vista	168,237,275	200,951,943
Depósitos a plazo fijo	140,670,398	170,735,582
	359,720,579	422,911,680
Interés por cobrar	315,998	179,238
Efectivo y depósitos en banco	360,036,577	423,090,918
Menos:		
Interés por cobrar	(315,998)	(179,238)
Depósitos a plazo fijo restringidos	(3,025,795)	(4,227,529)
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días	(8,680,414)	(2,430,414)
Efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	348,014,370	416,253,737

Al 30 de junio de 2023, existen depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días por B/.8,680,414 (2022: B/.2,430,414). Además, existen depósitos a plazo fijo restringidos por B/.3,025,795 (2022: B/.4,227,529) que garantizan obligaciones financieras.

8. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de junio de 2023, los valores comprados bajo acuerdo de reventa por B/.3,547,807 (2022: B/.285,200) con vencimiento en marzo 2024, mayo 2024 y junio 2024 (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:

	2023	2022
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	550,954,703	602,023,564
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	68,596,435	41,454,514
Inversiones a costo amortizado	423,863,147	426,418,648
Intereses por cobrar	6,470,360	6,862,521
Provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	(1,824,419)	(1,691,304)
Inversiones en valores, neto	1,048,060,226	1,075,067,943

9.1 Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

	2023	2022
Valores que cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	3,321,334	3,419,594
Acciones emitidas por empresas - extranjero	448,732	433,107
Títulos de deuda privado - locales	232,429,713	275,070,799
Títulos de deuda privado - extranjero	196,259,326	244,144,734
Títulos de deuda gubernamental - locales	19,048,642	21,387,601
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	43,362,638	-
	494,870,385	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	121,053	31,340
Títulos de deuda privado - locales	36,802,173	38,187,200
Títulos de deuda gubernamental - locales	348,722	536,819
	56,084,318	57,567,729
	550,954,703	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% (2022: 1.00% y 9.375%).

Al 30 de junio de 2023, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.153,404,683 (2022: B/.109,470,267), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16). En adición, al 30 de junio de 2023, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.63,689,175 (2022: B/.56,280,642) que garantizan acuerdos de recompra. (Véase Nota 15).

Al 30 de junio de 2023, la Empresa realizó ventas y redenciones de inversiones por B/.301,505,211 (2022: B/.437,937,599) y como resultado se registró una ganancia de B/.388,602 (2022: B/.1,154,420), 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:

	2023	2022
Valores que cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	4,926,749	5,145,636
Acciones emitidas por empresas - extranjero	2,941,441	2,695,575
Títulos de deuda privado - locales	1,664,339	-
Títulos de deuda privado - extranjero	4,379,496	4,382,444
	13,912,025	12,223,655
Valores que no cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	15,629,625	5,190,859
Acciones emitidas por empresas - extranjero	15,014,785	-
Títulos de deuda privado - locales	24,040,000	24,040,000
	54,684,410	29,230,859
	68,596,435	41,454,514

Al 30 de junio de 2023, se realizaron ventas de inversiones a valor razonable con cambios en resultados con una pérdida de B/.6,260.

9.3 Valores a costo amortizado

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Valores que cotizan en la bolsa:				
Títulos de deuda privado - extranjero	5,715,344	4,395,807	6,102,723	5,009,900
Títulos de deuda gubernamental - locales	116,364,772	108,086,937	111,109,428	104,098,185
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	281,966,270	233,016,450	289,389,736	249,492,102
	404,046,386	345,499,194	406,601,887	358,600,187
Valores que no cotizan en la bolsa:				
Títulos de deuda privado - locales	19,816,761	18,695,925	19,816,761	18,062,978
	19,816,761	18,695,925	19,816,761	18,062,978
	423,863,147	364,195,119	426,418,648	376,663,165

Al 30 de junio de 2023, la tasa de interés anual, que devengan los valores a costo amortizado oscila entre el 1.00% y 9.375% (2022: 1.00% y 8.875%).

Al 30 de junio de 2023, existen valores a costo amortizado por B/.29,208,650 (2022: B/.19,793,200), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16). En adición, al 30 de junio de 2023, existen inversiones a costo amortizado por B/.21,183,781 (2022: B/.47,176,727) que garantizan acuerdos de recompra. (Véase Nota 15).

10. Préstamos, neto

	2023			2022		
	Monto bruto	Provisión por deterioro	Monto neto	Monto bruto	Provisión por deterioro	Monto neto
Sector interno:						
Consumo	1,150,979,532	(56,908,586)	1,094,070,946	1,123,293,243	(63,253,413)	1,060,039,830
Comerciales	1,275,097,314	(87,703,025)	1,187,394,289	1,363,212,307	(66,926,988)	1,296,285,319
Agropecuario	356,141,355	(17,509,248)	338,632,107	351,830,019	(12,341,438)	339,488,581
Prendarios	131,488,253	(4,857)	131,483,396	106,519,182	(1,348)	106,517,834
Sobregiros	105,313,456	(4,446,340)	100,867,116	126,833,042	(7,274,871)	119,558,171
Hipotecarios	1,950,815,572	(19,614,038)	1,931,201,534	1,864,102,498	(38,629,365)	1,825,473,133
Industriales	270,582,965	(2,081,509)	268,501,456	271,084,022	(2,569,663)	268,514,359
Construcción	405,354,778	(26,938,245)	378,416,533	418,091,228	(20,991,923)	397,099,305
Arrendamientos financieros	45,587,281	(1,758,123)	43,829,158	35,758,629	(1,446,753)	34,311,876
Facturas descontadas	242,060,263	(4,841,423)	237,218,840	231,533,592	(9,807,995)	221,725,597
Total del sector interno	5,933,420,769	(221,805,394)	5,711,615,375	5,892,257,762	(223,243,757)	5,669,014,005
Sector externo:						
Comerciales	251,410,815	(1,971,725)	249,439,090	223,156,994	(1,669,237)	221,487,757
Industriales	89,004,576	(5,973,649)	83,030,927	42,410,045	(5,968,058)	36,441,987
Construcción	2,182,297	(431,537)	1,750,760	1,265,268	(691)	1,264,577
Prendarios	9,470,022	-	9,470,022	10,970,022	-	10,970,022
Sobregiro	18,775,815	(47,010)	18,728,805	50,916,070	(157,848)	50,758,222
Total del sector externo	370,843,525	(8,423,921)	362,419,604	328,718,399	(7,795,834)	320,922,565
	6,304,264,294	(230,229,315)	6,074,034,979	6,220,976,161	(231,039,591)	5,989,936,570
Más: Intereses por cobrar			154,312,211			158,404,104
Menos: Intereses y comisiones descontados no ganados			(15,792,715)			(10,118,513)
Total			6,212,554,475			6,138,222,161

Al 30 de junio de 2023, la cartera de préstamos devenga intereses dentro de un rango de tasas de 0.25% hasta 25.99% (2022: 0.75% hasta 25.99%).

Al 30 de junio de 2023, existen préstamos que garantizan bonos corporativos por un total de B/.125,275,182 (2022: B/.129,803,846). (Véase Nota 18).

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

	2023	2022
Tasa fija	856,047,401	804,889,852
Tasa ajustable	5,281,131,798	5,260,801,086
Tasa variable (Libor o Prime)	167,085,095	155,285,223
	6,304,264,294	6,220,976,161

Arrendamientos financieros

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

	2023	2022
Hasta 1 año	8,242,262	4,420,616
De 1 a 5 años	37,345,019	31,338,013
Total	45,587,281	35,758,629
Menos: intereses no devengados	(7,101,759)	(4,275,182)
Total de arrendamientos financieros, neto	38,485,522	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 30 de junio de 2023, los préstamos renegociados que de otra forma estarían vencidos o deteriorados totalizan B/.174,973,688 (2022: B/.100,364,155).

	2023	2022
Consumo:		
Préstamos personales	33,507,226	17,677,422
Hipotecarios	85,038,995	35,670,280
Corporativos:		
Comerciales	56,427,467	47,016,453
Total	174,973,688	100,364,155

11. Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

	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	-	-	116,416	520,086	345,000	1,600	11,403,006	12,386,108
Reclasificaciones	-	1,182,575	614,957	9,479,526	-	314,038	(11,591,096)	-
Ventas y descartes	(4,071,192)	(1,499,436)	(780,504)	(825,044)	(479,709)	(2,250,321)	-	(9,906,206)
Al final del año	12,132,412	145,069,273	34,579,319	99,600,785	2,981,454	12,404,110	24,969,415	331,736,768
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 año	-	4,008,177	2,206,586	7,199,143	391,742	625,524	-	14,431,172
Ventas y descartes	-	(661,810)	(600,043)	(752,617)	(476,774)	(2,118,563)	-	(4,609,807)
Al final del año	-	33,486,319	31,243,297	68,301,058	2,145,587	6,142,320	-	141,318,581
Saldos netos	12,132,412	111,582,954	3,336,022	31,299,727	835,867	6,261,790	24,969,415	190,418,187

	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	2023	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 año	25,694,588	25,694,588
Depreciación y amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	10,109,766	6,978,593
Gasto del año	2,283,787	3,131,173
Saldo al final del año	12,393,553	10,109,766
Saldo neto	13,301,035	15,584,822

Montos reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida:

	2023	2022
Gastos de depreciación en activos por derecho de uso	2,283,787	3,131,173
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	553,288	658,140
	2,837,075	3,789,313

b) Pasivos por arrendamientos

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

	2023	2022
Hasta 1 año	1,777,588	1,980,698
Entre 1 y 5 años	5,447,260	6,008,536
5 años o más	8,077,881	9,288,186
Total	15,302,729	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

	2023	2022
Bienes reposeídos	103,101,839	89,080,691
Plusvalía (a)	92,014,817	92,014,817
Cuentas por cobrar	73,144,370	59,348,338
Cuentas por cobrar Tesoro Nacional	60,719,900	49,726,709
Propiedades de inversión (c)	52,860,897	52,860,897
Impuesto sobre la renta diferido (b)	52,252,045	51,891,478
Activos intangibles (d)	17,831,449	19,374,790
Gastos pagados por anticipado	13,871,176	12,150,977
Primas de aseguradoras por cobrar	9,055,136	9,177,768
Depósitos en garantía	8,983,154	10,897,014
Fondo de cesantía	8,699,183	8,114,690
Derivado de cobertura (e)	7,290,393	9,491,336
Participación de reaseguradores	5,146,661	5,080,767
Reclamos a compañías de seguros	3,997,339	4,566,268
Crédito fiscal - subsidio agrario	3,920,702	3,814,930
Obligaciones de clientes por aceptaciones	1,309,166	161,201
Depósitos judiciales	772,817	2,906,333
Otros	55,665,659	54,720,322
	570,636,703	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	2023	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 30 de junio de 2023, las propiedades de inversión constan de inmueble para futuro desarrollo con un valor de B/.86,861,200 (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

	2023	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	1,543,341	1,543,340
	7,513,323	5,969,982
Saldo neto al final del año	17,831,449	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 30 de junio de 2023 y 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 periodos de cinco años, e igualmente se define un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del periodo 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 periodos 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 30 de junio de 2023 y 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:

	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

	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 30 de junio de 2023 y 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.

	2023	
Tipo	**Valor nominal**	**Valor razonable**
Derivados para cobertura de valor razonable (para financiamientos)	200,000,000	7,290,393
Total	200,000,000	7,290,393

	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

2023	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	389,495,240	359,399,246	2,168,264,354	2,917,158,840
Personales	82,277,349	779,129,299	1,418,608,150	2,280,014,798
	471,772,589	1,138,528,545	3,586,872,504	5,197,173,638
Sector				
Local	447,766,103	1,076,666,537	3,235,019,868	4,759,452,508
Extranjero	24,006,486	61,862,008	351,852,636	437,721,130
	471,772,589	1,138,528,545	3,586,872,504	5,197,173,638

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 30 de junio de 2023, se mantienen acuerdos de recompra por B/.70,009,751 (2022: B/.93,665,393), garantizados por inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.63,689,175 (2022: B/.56,280,642) y valores a costo amortizado por B/.21,183,781 (2022: B/.47,176,727), a tasa de interés entre 4.42% y 6.34% (2022: entre 1.00% y 4.17%), con vencimiento en agosto 2023 y junio 2024 (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:

	2023	2022
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	70,009,751	93,665,393
Intereses acumulados por pagar	745,861	105,991
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	70,755,612	93,771,384

16. Obligaciones con instituciones financieras

	2023	2022
Al 30 de junio de 2023 existen obligaciones con otros bancos para el financiamiento de comercio exterior, con vencimientos varios hasta diciembre 2024 y tasas de interés anual entre 2.40% y 7.50% (2022: entre 0.6231% y 4.9659%).	406,921,939	386,872,730
Al 30 de junio de 2023 existe obligación con institución financiera para manejo de la liquidez a corto plazo, con vencimiento renovable a partir de junio 2024 y tasa de interés entre 2.15% y 6.75% revisada semestralmente. (2022: entre 2.15% y 3.24%).	138,254,393	95,006,833
Al 30 de junio 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 7.351% y 7.651% (2022: entre 3.328% y 3.731%).	53,207,262	84,507,016
Al 30 de junio 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 9.37518% (2022: entre 1.50% y 5.1135%).	829,158,492	799,542,363
Al 30 de junio 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 7.74%, revisada semestralmente (2022: entre 2.2546% y 4.885%).	155,335,496	122,677,352
	1,582,877,582	1,488,606,294

Al 30 de junio de 2023, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.153,404 683 (2022: B/.109,470,267) y valores a costo amortizado por B/.29,208,650 (2022: B/.19,793,200) que garantizan estas obligaciones con instituciones financieras. Además, existen depósitos a plazo restringidos al 30 de junio de 2023 por B/.3,025,795 (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:

	2023	2022
Obligaciones con instituciones financieras	1,582,877,582	1,488,606,294
Intereses acumulados por pagar	20,865,348	8,752,030
Obligaciones con instituciones financieras a costo amortizado	1,603,742,930	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:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	1,488,606,294	876,325,546
Otros movimientos	(2,200,942)	9,284,464
Obligaciones recibidas	1,766,870,623	1,844,685,880
Pagos efectuados	(1,670,398,393)	(1,241,689,596)
Saldo al final del año	1,582,877,582	1,488,606,294

17. Valores comerciales negociables (VCNs)

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	2023	2022
D-J	abr-22	1.75%	oct-22	-	6,000,000
D-K	abr-22	2.00%	abr-23	-	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
				-	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:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	16,595,000	6,850,000
Producto de emisiones	9,545,000	16,595,000
Redenciones	(26,140,000)	(6,850,000)
Saldo al final del año	-	16,595,000

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

	2023	2022
Valores comerciales negociables	-	16,595,000
Intereses acumulados por pagar	-	13,429
Valores comerciales negociables a costo amortizado	-	16,608,429

18. Bonos corporativos

Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	2023	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	34,976,155	34,837,907
Serie A - Emisión de abril del 2019	5.25%	abr-29	353,474,574	379,597,842
			388,450,729	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 30 de junio de 2023, existen bonos corporativos que mantiene garantías de préstamos en fideicomiso por un total de B/.125,275,182 (2022: B/.129,803,846). (Véase Nota 10).

Los bonos corporativos a costo amortizado se detallan a continuación:

	2023	2022
Bonos corporativos	388,450,729	439,235,300
Intereses acumulados por pagar	3,955,433	4,299,929
Bonos corporativos a costo amortizado	392,406,162	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	2023	2022
Serie A - Emisión de mayo del 2016	6.75%	24,003,842	23,955,318
Serie B - Emisión de julio del 2016	6.75%	90,400,883	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%	16,587,198	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
		177,965,873	177,495,857

Los bonos perpetuos a costo amortizado se detallan a continuación:

	2023	2022
Bonos perpetuos	177,965,873	177,495,857
Intereses acumulados por pagar	40,151	40,037
Bonos perpetuos a costo amortizado	178,006,024	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:

	2023	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	799,005	1,535,719
Redenciones	(51,306,097)	(625,806,718)
Prima, descuento / amortización de prima de descuento	(407,463)	140,168
Saldo al final del año	566,416,602	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 30 de junio de 2023 y 2022, se detallan las siguientes series:

Serie	Monto de Acciones preferidas 2023	Monto de Acciones preferidas 2022	Dividendo	Tipo	Fecha de liquidación
Serie A	1,513,000	4,622,773	6.25%	Acumulativas	9 de noviembre de 2018
Serie B	2,534,000	7,701,727	7.00%	Acumulativas	9 de noviembre de 2018
	4,047,000	12,324,500			
Serie C	86,360,000	81,531,000	6.25%	No Acumulativas	2 de diciembre de 2021
Total	90,407,000	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

	2023	2022
Cheques de gerencia y certificados	26,212,058	23,595,816
Prestaciones y otros pasivos laborales	21,757,502	19,843,475
Acreedores varios	20,826,438	21,468,244
Provisiones de operaciones de seguros (Nota 22)	16,567,575	15,720,766
Provisiones varias	10,191,255	9,070,286
Depósitos en garantía de factoring (a)	6,310,653	8,165,251
Depósitos judiciales y otros	4,786,471	4,643,836
Cuentas por pagar seguros	2,316,930	2,209,411
Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECI) por pagar	1,892,616	2,183,656
Aceptaciones pendientes	1,309,166	161,201
Impuesto sobre la renta por pagar	531,062	132,016
Otros	5,375,649	6,160,425
	118,077,375	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

	2023	2022
Saldo al inicio del año	10,476,953	7,226,720
Primas emitidas	34,440,559	34,530,975
Primas ganadas	(17,975,119)	(17,233,547)
Saldo al final del año	26,942,393	24,524,148
Participación de reaseguradores		
Primas cedidas	(15,555,860)	(13,175,720)
Primas no devengadas	(749,876)	(871,475)
Primas no devengadas, netas	10,636,657	10,476,953

Siniestros pendientes de liquidar, estimados	2023	2022
Saldo al inicio del año	5,243,813	5,611,340
Siniestros incurridos	11,627,079	10,226,365
Siniestros pagados	(10,939,974)	(10,593,892)
Saldo al final del año	5,930,918	5,243,813
	16,567,575	15,720,766

Las reservas de operaciones de seguros han sido certificadas por un actuario independiente del Banco.

23. Acciones comunes

Al 30 de junio de 2023, el capital autorizado de G. B. Group Corporation está constituido por 30,000,000 de acciones comunes sin valor nominal. Al 30 de junio de 2023, las acciones emitidas descienden a 16,219,964 (2022: 18,318,504).

Al 30 de junio de 2023, se pagaron dividendos sobre las acciones comunes por un total de B/.22,574,032 (2022: B/.17,699,013).

	2023	2022
Cálculo de la utilidad neta por acción básica		
Ganancia neta	44,348,490	32,384,225
Número promedio ponderado de acciones comunes (denominador)	17,793,869	18,318,504
Ganancia neta por acción básica	2.49	1.77
Cálculo de la utilidad neta por acción diluida		
Ganancia neta atribuible a los accionistas comunes (numerador)	44,348,490	32,384,225
Número promedio de acciones comunes	17,793,869	18,318,504
Opción de compra de acciones comunes a favor de ejecutivos claves	18,229	15,562
Número de acciones comunes potencialmente diluidas (denominador)	17,812,098	18,334,066
Ganancia neta por acción diluida	2.49	1.77

24. Ingresos y gastos por intereses y comisiones

	2023	2022
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	407,348,751	380,271,320
Depósitos	7,674,631	1,196,076
Inversiones	39,351,669	37,645,520
	454,375,051	419,112,916
Gasto de intereses:		
Depósitos	(168,071,700)	(156,906,509)
Obligaciones con instituciones financieras y acuerdos de recompra	(79,821,773)	(37,432,972)
Valores comerciales negociables, bonos y acciones preferidas	(34,471,165)	(47,286,276)
	(282,364,638)	(241,625,757)
Ingresos neto por intereses	172,010,413	177,487,159
Comisiones ganados sobre:		
Préstamos	29,347,204	25,971,375
Cartas de crédito	3,949,560	1,455,308
Cuentas de ahorro y tarjeta débito	4,003,016	4,058,996
Servicios fiduciarios y de administración	10,477,228	11,842,916
Varias	18,566,508	14,469,719
	66,343,516	57,798,314
Gastos por comisiones	(22,213,995)	(19,507,766)
Ingresos neto por comisiones	44,129,521	38,290,548
Ingresos neto por intereses y comisiones	216,139,934	215,777,707

25. Otros ingresos, neto

	2023	2022
Primas de seguros, netas	18,473,943	13,580,263
Ganancia en venta de inversiones con cambios en ORI	388,602	1,154,420
Servicios fiduciarios y corretajes de valores, neto	302,931	455,163
Ganancia (pérdida) en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	60,788	(680,871)
Pérdida en venta de inversiones con cambios en resultados	(6,260)	-
Otros ingresos (egresos)	6,159,848	208,173
	25,379,852	14,717,148

26. Otros gastos

	2023	2022
Provisión para redención de millas	3,626,025	3,300,000
Vigilancia	1,858,984	1,788,377
Comunicaciones y correo	1,754,215	1,830,588
Servicios públicos	1,624,408	1,550,138
Útiles y papelería	532,835	492,358
Seguros	271,667	225,438
Otros gastos operativos	7,084,169	7,276,277
Otros gastos generales	7,407,089	8,097,787
	24,159,392	24,560,963

27. Capital pagado en exceso

Plan de opción de acciones de los empleados

Al 30 de junio de 2023, los ejecutivos claves no mantienen planes de opciones sobre acciones comunes de la Casa Matriz (G.B. Group Corporation) (2022: 15,562). La Empresa no reconoció gasto sobre este beneficio (2022: B/.218,945) en el estado consolidado de ganancia o pérdida (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 año 2023 se otorgaron 5,864 (2022: 1,291) acciones bajo el plan de acciones restringidas y se registró un gasto de B/.470,796 (2022: B/.51,534).

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

	2023	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 año	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:

	2023	2022
Cartas de crédito	176,006,674	117,640,132
Avales y garantías	610,223,411	477,222,821
Promesas de pago	200,699,607	248,342,285
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	557,564,622	464,998,977
Total	1,544,494,314	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 30 de junio de 2023 contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.2,934,842,204 (2022: B/.3,071,833,622).

	2023	2022
Fideicomiso de garantía	2,661,669,988	2,800,981,234
Fideicomiso de administración	152,301,601	140,869,052
Fideicomiso de inversión	113,904,289	126,408,057
Bienes contrato plica	4,863,233	588,860
Fideicomiso de pensión	2,103,093	2,479,089
Fideicomiso testamentario	-	507,330
	2,934,842,204	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

	2023	2022
Fondo de cesantías	319,094,430	306,211,842
Fondo de pensiones (bajo Ley No. 10)	227,237,564	223,008,461
Citibank, N. A.	2,047,054	2,727,877
Pribanco y Conase Plus	-	1,484
Otros activos en administración	34,426,299	30,720,567
	582,805,347	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 2023, 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., Global Bank Overseas y Sky Reinsurance Ltd. 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:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	3,825,471	3,667,996
Impuesto diferido por diferencias temporales	(360,567)	(5,249,226)
Gasto (beneficio) de impuesto sobre la renta	3,464,904	(1,581,230)

Al 30 de junio de 2023, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 8.00% (2022: 11.91%).

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:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	51,891,478	46,642,252
Crédito a pérdidas o ganancias durante el año	360,567	5,249,226
Saldo al final del año	52,252,045	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:

	2023	2022
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	47,813,394	30,802,995
Menos: ingresos no gravables	(165,495,984)	(97,006,462)
Más: gastos no deducibles	130,123,652	79,326,927
Más: pérdida fiscal en subsidiarias	2,860,706	1,630,552
Base impositiva	15,301,768	14,754,012
Impuesto sobre la renta cálculo al 25%	3,825,442	3,667,996
Impuesto sobre la renta de remesas	29	-
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	3,825,471	3,667,996

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

	2023	2022
Impuesto sobre la renta diferido activo:		
Provisión de pérdidas esperadas	54,433,116	54,452,586
Intangible adquirido - core deposit	(2,529,507)	(2,852,424)
Otra provisión	348,436	291,316
Impuesto sobre la renta diferido activo	52,252,045	51,891,478

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

2023		Cargo a resultados	
Impuesto sobre la renta diferido activo:			
Provisión de pérdidas esperadas	54,452,586	(19,470)	54,433,116
Intangible adquirido - core deposit	(2,852,424)	322,917	(2,529,507)
Otra provisión	291,316	57,120	348,436
Impuesto sobre la renta diferido activo	51,891,478	360,567	52,252,045

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:

	2023			
	Banca y actividades financieras	Seguros	Fondos de pensiones y cesantías	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	509,083,889	2,644,005	8,990,673	520,718,567
Gastos de intereses y provisiones	354,335,990	16,856	21,505	354,374,351
Otros ingresos, neto	6,406,014	18,701,487	272,351	25,379,852
Otros gastos	115,923,294	7,068,301	2,660,779	125,652,374
Gastos de depreciación y amortización	18,093,618	11,641	153,041	18,258,300
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	27,137,001	14,248,694	6,427,699	47,813,394
Impuesto sobre la renta	55,732	2,202,186	1,206,986	3,464,904
Ganancia neta	27,081,269	12,046,508	5,220,713	44,348,490
Total de activos	8,274,918,659	83,114,090	40,522,261	8,398,555,010
Total de pasivos	7,668,691,830	27,791,461	212,315	7,696,695,606

	2022			
	Banca y actividades financieras	Seguros	Fondos de pensiones y cesantías	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	465,177,669	2,176,328	9,557,233	476,911,230
Gastos de intereses y provisiones	321,993,062	164,339	(129)	322,157,272
Otros ingresos, neto	615,278	13,927,006	174,864	14,717,148
Otros gastos	107,996,118	6,908,351	2,995,741	117,900,210
Gastos de depreciación y amortización	20,582,636	11,640	173,625	20,767,901
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	15,221,131	9,019,004	6,562,860	30,802,995
(Beneficio) de impuesto sobre la renta	(4,601,401)	1,724,661	1,295,510	(1,581,230)
Ganancia neta	19,822,532	7,294,343	5,267,350	32,384,225
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:

	2023	2022
Reservas regulatorias:		
Reserva dinámica	87,863,198	87,863,198
Reserva de bienes adjudicados	29,221,769	24,145,096
Reserva patrimonial - inversiones	610,509	247,984
	117,695,476	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:

2023

	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	2,408,102,317	339,277,338	78,902,051	67,142,622	125,988,166	3,019,412,494
Préstamos de consumo	2,957,385,758	95,189,798	24,945,937	18,198,211	60,461,886	3,156,181,590
Otros préstamos	128,360,368	309,760	82	-	-	128,670,210
Total	5,493,848,443	434,776,896	103,848,070	85,340,833	186,450,052	6,304,264,294
Provisión específica	-	22,846,236	15,188,911	22,340,773	109,060,100	169,436,020

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:

2023

	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	2,880,527,395	6,258,880	132,626,219	3,019,412,494
Consumo	2,993,805,778	82,517,960	79,857,852	3,156,181,590
Otros	128,360,368	-	309,842	128,670,210
Total	6,002,693,541	88,776,840	212,793,913	6,304,264,294

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 30 de junio de 2023, los préstamos en estado de no acumulación de intereses representan B/.151,038,705 (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 30 de junio de 2023, la provisión dinámica fue por B/.87,863,198 (2022: B/.87,863,198).

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125 de 6 de junio de 2023 se deroga en todas sus partes la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 de 16 de julio de 2020 que suspendía temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica.

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:

2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Cartas de crédito	176,006,674	-	-	-	-	176,006,674
Avales y garantías	610,223,411	-	-	-	-	610,223,411
Promesas de pago	200,699,607	-	-	-	-	200,699,607
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	557,564,622	-	-	-	-	557,564,622
Total	1,544,494,314	-	-	-	-	1,544,494,314

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 30 de junio de 2023, la provisión regulatoria sobre bienes adjudicados totaliza B/.29,221,769 (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 30 de junio de 2023, el porcentaje del índice de liquidez reportado al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008 fue 36.34% (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 milloes 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 30 de junio de 2023, se presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 12.56% (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).

Mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01034 del 11 de abril de 2023 se deroga la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020, en donde, a 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, ponderaban como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100%.

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 30 de junio de 2023, la reserva es de B/.32,324,680 (2022: B/.32,324,680).

A continuación se presentan las reservas de capital:

	2023	2022
Reserva de capital	32,324,680	32,324,680
Reservas de seguros:		
Reservas técnicas	6,101,606	5,195,294
Reserva legal	5,749,193	5,749,193
	44,175,479	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	
	2023	2022	2023	2022
Saldo al inicio del año	2,597,647	2,154,517	2,597,647	2,154,517
Adiciones	453,156	443,130	453,156	443,130
Saldo al final del período	3,050,803	2,597,647	3,050,803	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:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	5,749,193	5,749,193
Saldo al final del año	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:

2023

	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	4,562,363	3,092,700	2,798,407	854,125	1,966,711	13,274,306
Préstamos de consumo	104,326,687	7,578,532	3,056,672	2,951,235	20,660,404	138,573,530
Otros préstamos	-	309,760	-	-	-	309,760
Total	108,889,050	10,980,992	5,855,079	3,805,360	22,627,115	152,157,596
Provisión específica	-	457,946	983,684	1,183,426	16,819,458	19,444,514

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.

2023

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos reestructurado migrado				
Normal	57,801,367	51,087,684	-	108,889,051
Mención especial	-	10,632,165	348,827	10,980,992
Subnormal	-	1,212,778	4,642,301	5,855,079
Dudoso	-	64,332	3,741,028	3,805,360
Irrecuperable	-	943,591	21,683,523	22,627,114
Total de cartera reestructurada migrada	57,801,367	63,940,550	30,415,679	152,157,596
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF9	522,792	2,455,693	19,146,535	22,125,020
Total de provisiones y reservas	522,792	2,455,693	19,146,535	22,125,020

37. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados de G.B. Group Corporation y Subsidiarias por el año el 30 de junio de 2023 fueron aprobados por la Gerencia General para su emisión el 31 de julio de 2023.

******

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Anexo I

Información de consolidación sobre el estado condensado de situación financiera
al 30 de junio de 2023
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones	Sub total consolidado	G.B. Group Corporation	Propiedades Locales, S.A.	Sky Reinsurance Ltd.	Global Bank Corporation y Subsidiarias
Activos							
Efectivo y depósitos en banco	360,036,577	(8,367,935)	368,404,512	247,890	7,769,721	5,421,045	354,965,856
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	3,547,807	-	3,547,807	-	-	-	3,547,807
Inversiones en valores, neto	1,048,060,226	(5,349,843)	1,053,410,069	-	-	-	1,053,410,069
Préstamos, neto	6,212,554,475	-	6,212,554,475	-	-	-	6,212,554,475
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	190,418,187	-	190,418,187	-	-	-	190,418,187
Activos por derechos de uso	13,301,035	-	13,301,035	-	-	-	13,301,035
Activos varios	570,636,703	(384,688,933)	955,325,636	280,520,499	86,265,533	3,756,134	584,781,470
Total de activos	8,398,555,010	(398,406,711)	8,796,961,721	280,768,389	94,035,254	9,179,179	8,412,978,899
Pasivos y patrimonio							
Pasivos							
Depósitos de clientes	5,197,173,838	(8,402,649)	5,205,576,287	-	-	-	5,205,576,287
Depósitos de bancos	82,919,955	-	82,919,955	-	-	-	82,919,955
Intereses acumulados por pagar	33,051,550	-	33,051,550	-	-	-	33,051,550
Total de depósitos	5,313,145,143	(8,402,649)	5,321,547,792	-	-	-	5,321,547,792
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	70,009,751	-	70,009,751	-	-	-	70,009,751
Obligaciones con instituciones financieras	1,582,877,582	-	1,582,877,582	-	-	-	1,582,877,582
Bonos corporativos	388,450,729	-	388,450,729	-	-	-	388,450,729
Bonos perpetuos	177,965,873	-	177,965,873	-	-	-	177,965,873
Acciones preferidas	4,047,000	-	4,047,000	4,047,000	-	-	-
Intereses acumulados por pagar	26,819,424	-	26,819,424	1,212,831	-	-	25,606,793
Total de financiamientos	2,250,170,359	-	2,250,170,359	5,259,831	-	-	2,244,910,728
Pasivos por arrendamientos	15,302,729	-	15,302,729	-	-	-	15,302,729
Pasivos varios	118,077,375	(112,162,867)	230,240,242	96,672	105,907,341	4,771,623	119,464,406
Total de pasivos	7,696,695,806	(120,565,516)	7,817,261,122	5,356,503	105,907,341	4,771,623	7,701,225,655
Patrimonio							
Acciones comunes	191,880,612	(275,653,761)	467,534,373	197,020,716	135,000	176,000	270,202,657
Acciones preferidas	86,360,000	-	86,360,000	86,360,000	-	-	-
Capital pagado en exceso	561,308	(2,252,695)	2,814,003	561,308	-	-	2,252,695
Reservas de capital	44,175,479	-	44,175,479	-	-	-	44,175,479
Reservas regulatorias	117,695,476	(31,682)	117,727,158	-	13,584,601	-	104,142,557
Reserva de valor razonable	(37,300,715)	65,261	(37,365,976)	-	-	-	(37,365,976)
Utilidades no distribuidas	298,487,244	31,682	298,455,562	(8,530,138)	(25,591,885)	4,231,556	328,345,832
Total de patrimonio del accionista	701,859,404	(277,841,195)	979,700,599	275,411,886	(11,872,087)	4,407,556	711,753,244
Total de pasivos y patrimonio	8,398,555,010	(398,406,711)	8,796,961,721	280,768,389	94,035,254	9,179,179	8,412,978,899

G.B. Group Corporation y Subsidiarias
Información de Consolidación sobre el estado condensado de ganancia o pérdida y utilidades no distribuidas (déficit acumulado)
por el año terminado el 30 de junio 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	454,375,051	-	454,375,051	-	-	41,164	454,333,887
Gastos por intereses	(282,364,638)	-	(282,364,638)	(528,347)	-	-	(281,836,291)
	172,010,413	-	172,010,413	(528,347)	-	41,164	172,497,596
Comisiones ganadas	66,343,516	(539)	66,344,055	-	-	-	66,344,055
Gastos de comisiones	(22,213,995)	-	(22,213,995)	(15,467)	(109,579)	-	(22,088,949)
Ingreso neto por comisiones	44,129,521	(539)	44,130,060	(15,467)	(109,579)	-	44,255,106
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	216,139,934	(539)	216,140,473	(543,814)	(109,579)	41,164	216,752,702
Provisión para préstamos incobrables	(48,957,742)	-	(48,957,742)	-	-	-	(48,957,742)
Provisión de riesgo país	(363,938)	-	(363,938)	-	-	-	(363,938)
Provisión para inversiones	(474,038)	-	(474,038)	-	-	-	(474,038)
	(49,795,718)	-	(49,795,718)	-	-	-	(49,795,718)
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	166,344,216	(539)	166,344,755	(543,814)	(109,579)	41,164	166,956,984
Otros ingresos	25,379,852	(73,662,007)	99,041,859	73,428,234	(207,317)	3,809,233	22,011,709
Otros gastos							
Salarios y otras remuneraciones	61,480,919	-	61,480,919	-	149,637	-	61,331,282
Honorarios profesionales	10,881,758	-	10,881,758	103,234	375,685	42,450	10,360,389
Depreciación y amortización	18,258,300	-	18,258,300	-	-	-	18,258,300
Publicidad y propaganda	3,117,156	-	3,117,156	-	-	-	3,117,156
Mantenimiento y reparaciones	11,804,667	-	11,804,667	-	494,840	-	11,309,827
Alquileres	4,024,963	-	4,024,963	-	9,604	-	4,015,359
Impuestos varios	10,183,519	-	10,183,519	3,389,773	557,850	13,069	6,222,827
Otros	24,159,392	(234,312)	24,393,704	4,889	886,776	119,316	23,382,723
Total de otros gastos	143,910,674	(234,312)	144,144,986	3,497,896	2,474,392	174,835	137,897,863
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	47,813,394	(73,428,234)	121,241,628	69,386,524	(2,791,288)	3,675,562	50,970,830
Impuesto sobre la renta:							
Corriente	3,825,471	-	3,825,471	-	-	-	3,825,471
Diferido	(360,567)	-	(360,567)	-	-	-	(360,567)
Gasto de impuesto sobre la renta, neto	3,464,904	-	3,464,904	-	-	-	3,464,904
Ganancia neta	44,348,490	(73,428,234)	117,776,724	69,386,524	(2,791,288)	3,675,562	47,505,926