

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 e Informe de los Auditores Independientes del 23 de agosto de 2024

"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

Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados al 30 de junio de 2024

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1 - 5
Estado consolidado de situación financiera	6
Estado consolidado de ganancia o pérdida	7
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales	8
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	9
Estado consolidado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros consolidados	11 - 99

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Accionistas y Junta Directiva
G.B. Group Corporation

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **G.B. Group Corporation y Subsidiarias** (la "Empresa"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2024, el estado consolidado de ganancia o pérdida, el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados, incluyendo un resumen de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de la Empresa al 30 de junio de 2024, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para los Contadores Profesionales (Código de Ética IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo IV de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto, y al formar nuestra opinión sobre los mismos, y no proporcionamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reserva para Pérdidas en Préstamos

Ver Notas 3.6.9, 4.2.2.1.2 y 5 de los estados financieros consolidados.

Asunto Clave de Auditoría

La estimación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en préstamos es uno de los estimados más significativos y complejos en la preparación de los estados financieros consolidados debido al nivel de juicio aplicado por la Administración en la medición de las provisiones por deterioro sobre préstamos. Al 30 de junio de 2024, el valor en libros bruto de la cartera de préstamo representa el 75% de los activos de la Empresa.

Los procesos de estos modelos requieren un nivel incrementado de juicio en la determinación de las PCE considerando factores como la identificación y clasificación por etapas de los activos deteriorados o con un incremento significativo en el riesgo de crédito, desarrollo de la probabilidad de incumplimiento (PI) y pérdida dada el incumplimiento (PDI) y el uso de supuestos como escenarios macroeconómicos y criterios de segmentación, así como los criterios de migración por bucket para capturar los impactos de las condiciones económicas. Además, las revelaciones con respecto a la aplicación de la NIIF 9 por parte de la Empresa son clave para explicar los juicios clave y los insumos materiales en el resultado de las PCE.

Cómo el Asunto fue Abordado en Nuestra Auditoría

Nuestro trabajo sobre la estimación de la provisión para las PCE en préstamos se ha enfocado en la evaluación de los controles internos, así como la realización de pruebas de detalle sobre las provisiones de riesgo de crédito. Específicamente, nuestros procedimientos de auditoría en esta área incluyen, entre otros:

- Hemos evaluado los controles claves sobre el proceso de estimación de las PCE.
- Involucramos especialistas para determinar que las metodologías utilizadas por la Empresa fuesen apropiadas según el marco de referencia de las NIIF's. Probamos los modelos principales con respecto a: i) metodología utilizada para la estimación de los parámetros de pérdida esperada; ii) metodología utilizada para la generación de los escenarios macroeconómicos; iii) información utilizada en el cálculo y generación y iv) criterios para el incremento significativo del riesgo de crédito y la clasificación por etapas de los préstamos.
- Involucramos especialistas para: (a) reprocesar las metodologías utilizadas por la Administración en la determinación de las provisiones para las PCE. (b) en la evaluación los juicios aplicados por la Administración sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.
- Probamos una muestra de préstamos significativos no identificados como deteriorados y retomamos las asunciones de la Administración sobre su conclusión de que el préstamo no estaba deteriorado mediante la revisión del perfil de riesgo del préstamo utilizando la información crediticia y financiera actualizada del expediente de crédito y tomando en consideración, cuando estuviese disponible, información pública que mostrara un evento de deterioro.

Deloitte.

- Probamos una muestra de préstamos deteriorados y evaluamos la medición del deterioro realizado por la Administración a través de: a) evaluación de las asunciones y juicios que la Administración realizó para determinar el valor de los flujos futuros que se esperan recibir y (b) recomputando el valor de provisiones.
- Pruebas de control, asistido por nuestros especialistas en sistemas de información, para probar las morosidades de la cartera de préstamos y para probar la exactitud e integridad de la información utilizada para el cómputo de los parámetros para el establecimiento de las PCE.
- Evaluamos si las revelaciones abordan adecuadamente la incertidumbre que existe al determinar la PCE. Además, evaluamos si la revelación de los juicios clave y los supuestos realizados son lo suficientemente claro.

Otra Información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información abarca información incluida en el Informe de Actualización Anual, pero no incluye los estados financieros consolidados y el informe del auditor sobre los mismos. El Informe de Actualización Anual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha del informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

Junto con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información arriba identificada cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otra manera parezca tener errores materiales.

Cuando leamos el Informe de Actualización Anual, si concluimos que hay un error material en el mismo, se requiere que comuniquemos el asunto a los encargados del gobierno corporativo de la Empresa y que la Empresa atienda el error y prepare un Informe de Actualización Anual modificado para ser remitido a la Superintendencia del Mercado de Valores.

Deloitte .

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno Corporativo de la Empresa por los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF's, y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que no contengan errores importantes, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa para continuar como negocio en marcha, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y usar la contabilización de situaciones de negocio en marcha, a menos que la Administración pretenda liquidar la Empresa o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo de la Empresa son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Empresa.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto no tienen errores importantes, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error importante cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran importantes si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros consolidados.

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

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.

Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.

Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la contabilización de situaciones de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre importante en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad de la Empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que la Empresa deje de ser un negocio en marcha.

Deloitte.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada referente a la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro de la Empresa para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables por la dirección, supervisión y desarrollo de la auditoría de la Empresa. Somos los únicos responsables por nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno corporativo de la Empresa sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo de la Empresa, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes acerca de la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se puedan pensar como una ayuda a nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados del gobierno corporativo de la Empresa, determinamos que esos asuntos fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por José Araúz, Socio, y Doralis Oda, Gerente.



Deloitte, Inc.

23 de agosto de 2024
Panamá, República de Panamá



José M. Araúz A.
CPA No.0017-2023

G. B. Group Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2024 (En balboas)

	Notas	2024	2023
Activos			
Efectivo y depósitos en banco	7,16	382,054,409	360,036,577
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	8	4,956,931	3,547,807
Inversiones en valores, neto	6,9,16	1,044,282,834	1,048,060,226
Préstamos, neto	6,10	6,315,709,567	6,212,554,475
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	11	191,405,334	190,418,187
Activos por derechos de uso	12	11,291,589	13,301,035
Activos varios	6,13,31	<u>547,418,982</u>	<u>570,636,703</u>
Total de activos		<u>8,497,119,646</u>	<u>8,398,555,010</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	6,14	5,243,587,845	5,197,173,638
Depósitos de bancos		80,815,921	82,919,955
Intereses acumulados por pagar		<u>36,140,643</u>	<u>33,051,550</u>
Total de depósitos		<u>5,360,544,409</u>	<u>5,313,145,143</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	47,610,933	70,009,751
Obligaciones con instituciones financieras	9,16	1,642,982,215	1,582,877,582
Valores comerciales negociables (VCNs)	17	2,000,000	-
Bonos corporativos	18	373,547,503	388,450,729
Bonos perpetuos	19	178,016,538	177,965,873
Acciones preferidas	20	2,534,000	4,047,000
Intereses acumulados por pagar		<u>27,038,472</u>	<u>26,819,424</u>
Total de financiamientos		<u>2,273,729,661</u>	<u>2,250,170,359</u>
Pasivos por arrendamientos	12	12,991,713	15,302,729
Pasivos varios	6,21,22	<u>118,921,976</u>	<u>118,077,375</u>
Total de pasivos		<u>7,766,187,759</u>	<u>7,696,695,606</u>
Patrimonio			
Acciones comunes	23	203,443,348	191,880,612
Acciones preferidas	20	86,360,000	86,360,000
Capital pagado en exceso	27	556,376	561,308
Reservas de capital	34	45,124,877	44,175,479
Reserva regulatoria	34	124,401,035	117,695,476
Reserva de valor razonable		(29,631,506)	(37,300,715)
Cambios netos en instrumentos de cobertura	13,21	(69,008)	-
Utilidades no distribuidas		<u>300,746,765</u>	<u>298,487,244</u>
Total de patrimonio del accionista		<u>730,931,887</u>	<u>701,859,404</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>8,497,119,646</u>	<u>8,398,555,010</u>

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 por el año terminado el 30 de junio de 2024

(En balboas)

	Notas	2024	2023
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		450,192,335	407,348,751
Depósitos		13,061,633	7,674,631
Inversiones		40,547,686	39,351,669
Ingresos por intereses	6	503,801,654	454,375,051
Gastos por intereses	6	(350,246,565)	(282,364,638)
Ingresos neto por intereses	24	<u>153,555,089</u>	<u>172,010,413</u>
Comisiones ganadas		69,992,204	66,343,516
Gastos por comisiones		(24,996,348)	(22,213,995)
Ingresos neto por comisiones	24	<u>44,995,856</u>	<u>44,129,521</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	24	<u>198,550,945</u>	<u>216,139,934</u>
Provisión para préstamos incobrables	4.2.2.1.2	34,695,854	48,957,742
(Reversión de provisión) provisión de riesgo país		(326,333)	363,938
(Reversión de provisión) provisión para inversiones	4.2.2.2	(60,659)	474,038
		<u>34,308,862</u>	<u>49,795,718</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión		164,242,083	166,344,216
Otros ingresos	25	34,678,609	25,379,852
Otros gastos			
Salarios y otras remuneraciones	6	64,112,895	61,480,919
Honorarios profesionales		11,509,689	10,881,758
Depreciación y amortización	11,12,13	17,607,972	18,258,300
Publicidad y propaganda		3,474,398	3,117,156
Mantenimiento y reparaciones		11,773,109	11,804,667
Alquileres		5,578,486	4,024,963
Impuestos varios		7,653,662	10,183,519
Otros gastos	26	29,390,297	24,159,392
		<u>151,100,508</u>	<u>143,910,674</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		<u>47,820,184</u>	<u>47,813,394</u>
Impuesto sobre la renta:			
Corriente		4,298,464	3,825,471
Diferido		(3,131,334)	(360,567)
Impuesto sobre la renta	32	<u>1,167,130</u>	<u>3,464,904</u>
Ganancia del año		<u>46,653,054</u>	<u>44,348,490</u>
Ganancia neta por acción básica	23	<u>2.88</u>	<u>2.49</u>
Ganancia neta por acción diluida	23	<u>2.87</u>	<u>2.49</u>

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 2024
(En balboas)

	2024	2023
Ganancia del año	<u>46,653,054</u>	<u>44,348,490</u>
Otros resultados integrales:		
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a de ganancia o pérdida:		
Monto neto transferido a ganancia o pérdida	(309,926)	(388,602)
Provisión para inversiones	121,754	340,923
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	7,857,381	547,728
Cambios netos en instrumentos derivados de cobertura	(69,008)	-
Otros resultados integrales del año	<u>7,600,201</u>	<u>500,049</u>
Total de resultados integrales del año	<u>54,253,255</u>	<u>44,848,539</u>

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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio
por el año terminado el 30 de junio de 2024
(En balboas)

Notas	Total de patrimonio del accionista	Acciones comunes	Acciones preferidas	Capital pagado en exceso	Reservas de capital	Reservas regulatorias	Cambios netos en instrumentos de cobertura	Reserva de valor razonable	Utilidades no distribuidas
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 inversión	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 totales 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
Ganancia del año	46,653,054	-	-	-	-	-	-	-	46,653,054
Provisión de inversiones	121,754	-	-	-	-	-	-	121,754	-
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	7,547,455	-	-	-	-	-	-	7,547,455	-
Cambios netos en instrumentos de cobertura	(69,008)	-	-	-	-	-	(69,008)	-	-
Resultados integrales totales del año	54,253,255	-	-	-	-	-	(69,008)	7,669,209	46,653,054
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	27	(4,932)	-	(4,932)	-	-	-	-	-
Acciones en tesorería	251,605	251,605	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	23	(19,337,995)	-	-	-	-	-	-	(19,337,995)
Dividendos pagados - acciones preferidas	(5,472,465)	-	-	-	-	-	-	-	(5,472,465)
Impuesto complementario	(726,688)	-	-	-	-	-	-	-	(726,688)
Reservas regulatorias	34	-	-	-	-	6,705,559	-	-	(6,705,559)
Reservas de capital	34	-	-	-	949,398	-	-	-	(949,398)
Capitalización de utilidades retenidas	-	11,311,131	-	-	-	-	-	-	(11,311,131)
Otros cargos	109,703	-	-	-	-	-	-	-	109,703
Saldo al 30 de junio de 2024	730,931,887	203,443,348	86,360,000	556,376	45,124,877	124,401,035	(69,008)	(29,631,506)	300,746,765

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 2024
(En balboas)**

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Ganancia del año		46,653,054	44,348,490
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11,12,13	17,607,972	18,258,300
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo		(308,684)	(667,208)
Descartes de activo fijo		1,241,711	5,296,399
Ganancia en venta de valores al valor razonable con cambios en ORI, neta	9,26	(309,926)	(388,602)
Ganancia en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	26	(2,840,346)	(60,788)
Provisión para pérdidas en préstamos, neta		34,695,854	48,957,742
(Reversión de provisión) provisión de inversiones, neta		(60,659)	474,038
Impuesto sobre la renta	32	1,167,130	3,464,904
Ingresos por intereses	25	(503,801,654)	(454,375,051)
Gastos de intereses	25	350,246,565	282,364,638
Plan de acciones restringidas	28	(4,932)	278,176
		<u>(55,713,915)</u>	<u>(52,048,962)</u>
Cambios en:			
Depósitos mayores a 90 días y restringidos	7	(12,164,695)	(5,048,266)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(1,409,124)	(3,262,607)
Préstamos		(130,986,477)	(127,381,949)
Activos varios		21,646,003	(34,863,244)
Depósitos de clientes		46,414,207	27,373,196
Depósitos en bancos		(2,104,034)	18,506,572
Pasivos varios		<u>(4,371,635)</u>	<u>141,098</u>
Efectivo utilizado en operaciones		(138,689,670)	(176,584,162)
Impuesto sobre la renta pagado		(3,273,502)	(2,577,066)
Intereses recibidos		492,598,810	458,722,345
Intereses pagados		<u>(346,938,424)</u>	<u>(269,358,894)</u>
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de operación		<u>3,697,214</u>	<u>10,202,223</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de valores con cambios en otras utilidades integrales		(219,400,852)	(249,888,622)
Ventas de valores con cambios en otras utilidades integrales		216,809,082	301,505,211
Compra de inversiones con cambios en resultados		(2,701,032)	(27,239,077)
Venta y redenciones de inversiones con cambios en resultados		2,506,131	157,944
Compra de inversiones a costo amortizado		(4,999,950)	(16,311,184)
Redenciones y amortizaciones de inversiones a costo amortizado		26,521,562	18,866,685
Compra de propiedades, mobiliario y equipo	11	(16,284,043)	(12,386,108)
Procedente de las ventas de propiedad, mobiliario y equipo		<u>308,684</u>	<u>667,208</u>
Flujos neto de efectivo generado por las actividades de inversión		<u>2,759,582</u>	<u>15,372,057</u>
Flujos de efectivo por actividades de de financiación			
Pagos efectuados por operaciones de acuerdos de recompra	15	(70,009,751)	(23,655,642)
Producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	47,610,933	-
Obligaciones recibidas con instituciones financieras	16	2,262,358,381	1,766,870,623
Obligaciones pagadas con instituciones financieras	16	(2,194,963,355)	(1,670,398,393)
Producto de la emisión de valores comerciales negociables	17	2,000,000	9,545,000
Pagos por redención de valores comerciales negociables	17	-	(26,140,000)
Producto de la emisión de bonos	20	64,489,000	600,000
Redención de bonos	20	(79,240,274)	(51,306,097)
Dividendos pagados acciones comunes	24	(19,337,995)	(22,574,032)
Dividendos pagados acciones preferidas		(5,472,465)	(5,246,743)
Recompra de acciones comunes		-	(67,027,368)
Producto de emisión de acciones preferidas		(1,513,000)	(3,448,500)
Acciones en tesorería		251,605	1,463,771
Pago por arrendamiento		(2,311,016)	(1,974,691)
Impuesto complementario		<u>(726,688)</u>	<u>(521,575)</u>
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación		<u>3,135,375</u>	<u>(93,813,647)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		9,592,171	(68,239,367)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>348,014,370</u>	<u>416,253,737</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>357,606,541</u>	<u>348,014,370</u>

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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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, además posee el 100% de las acciones de Sky Reinsurance Ltd., compañía reaseguradora establecida en Barbados.

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 Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas (“NIIF” o “NIC”) que son obligatorias para el año en curso

Para el año terminado el 30 de junio de 2024, la Empresa ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de julio de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros consolidados.

Enmiendas a la NIC 1 Presentación de los estados financieros y Documento de Práctica 2 Realizando juicios sobre materialidad – Revelaciones de políticas contables – La Empresa ha adoptado las enmiendas de la NIC 1 por primera vez en este año. La enmienda cambia los requerimientos en NIC 1 con respecto a las revelaciones de políticas contables. La enmienda reemplaza todas las menciones del término “políticas contables significativas” con “información de políticas contables materiales”.

La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera en conjunto con otra información incluida en los estados financieros, puede razonablemente esperarse que sea de influencia en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general hacen, basados en dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en NIC 1 también se enmiendan para aclarar que la información relacionada con políticas contables de transacciones, otros eventos o condiciones inmateriales, no necesita ser revelada.

La información de políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, aún si el monto de los mismos es inmaterial. Sin embargo, no toda la información relacionada con políticas contables de transacciones materiales otros eventos o condiciones es por si misma material.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del proceso de cuatro pasos descrito en la Documento de Práctica 2.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

Enmiendas a la NIC 12 Impuestos a la utilidad - Impuestos diferidos a activos y pasivos que surgen de una sola transacción – La Empresa ha adoptado las enmiendas a la NIC 12 por primera vez en este año. Las enmiendas introducen una excepción adicional a la excepción de reconocimiento inicial. De acuerdo con las enmiendas, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y deducibles iguales, para efectos fiscales. Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales acumulables y deducibles pueden surgir en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta el resultado contable o fiscal.

Las enmiendas a la NIC 12 establecen que se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activos y pasivos relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto a los criterios de recuperabilidad de NIC 12.

Enmiendas a la NIC 12 Impuestos a la utilidad – Reforma fiscal internacional – Pilar 2 - La Empresa ha adoptado las enmiendas a la NIC 12 por primera vez en este año. El IASB enmendó el alcance de la NIC 12 para aclarar que el estándar aplica a impuestos que surgen de leyes fiscales promulgadas o sustancialmente promulgadas para implementar las reglas del modelo Pilar 2 publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (“OCDE”), incluyendo leyes fiscales que implementen impuestos domésticos calificados adicionales mínimos como se describen en dichas reglas.

Las enmiendas introducen una excepción temporal a los requerimientos para impuestos diferidos en NIC 12, para que una entidad no reconozca o revele información sobre impuestos diferidos activos y pasivos relacionados con impuestos que surgen por la aplicación del Pilar 2.

Continuando con las enmiendas, se requiere que la Empresa revele que ha aplicado la excepción y revele en forma separada su gasto o ingreso por impuesto corriente relacionado con la aplicación de Pilar 2.

Enmiendas a NIC 8 Cambios en políticas contables, estimados y errores – Definición de estimación contable – La Empresa ha adoptado las enmiendas a la NIC 8 por primera vez en este año. Las enmiendas reemplazan la definición de un “cambio en estimación contable” con la definición de “estimación contable”. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros que no están sujetos a una certeza en su medición. La definición de un cambio en estimación contable fue eliminada.

2.2 Normas NIIF emitidas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Empresa no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, el Banco no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Enmiendas a NIIF 10 e NIC 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Enmiendas a NIC 1 Enmiendas a NIC 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)</i>
Enmiendas a NIC 7 Enmiendas a NIIF 16	<i>Acuerdos de proveedores de financiamiento Pasivos por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso</i>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

La Administración de la Empresa 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, excepto como se indica a continuación:

Enmiendas a NIIF 10 e NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La Administración de la Empresa no prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Empresa en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Enmiendas a NIC 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes

Las enmiendas a NIC 1 publicadas en enero de 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del periodo de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones contractuales (covenants) se cumplen al final del periodo de reporte e introduce la definición de 'liquidación' para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2024, con la aplicación anticipada permitida. El IASB ha alineado la fecha efectiva con las enmiendas de 2022 a la NIC 1. Si una entidad aplica las enmiendas de 2020 en forma anticipada, se requiere también que aplique las enmiendas de 2022 en forma anticipada.

La Administración de la Empresa no anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros de la Empresa en períodos futuros.

Enmiendas a NIC 1 Presentación de estados financieros - Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)

Las enmiendas especifican que solo los covenants que a una entidad se le requiera cumplir en o antes del final del período de reporte, afectan a el derecho de la entidad de diferir el pago del pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte (y por lo tanto deben ser considerados en evaluar la clasificación de un pasivo como corriente y no corriente). Dichos covenants afectan si los derechos existen al final del período de reporte, incluso si el cumplimiento con el covenants es evaluado solo después de la fecha de reporte (por ejemplo un covenants basado en la posición financiera de la entidad a la fecha de reporte que está evaluada para cumplimiento solo después de la fecha de reporte).

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

El IASB también especifica que el derecho de diferir el pago de un pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte no es afectado si la entidad solo tiene que cumplir con un covenants después del período de reporte. Sin embargo, si el derecho de la entidad a diferir el pago de un pasivo esta sujeto al cumplimiento de covenants dentro de doce meses después de la fecha de reporte, dicha entidad revela la información que haga que los usuarios de los estados financieros entiendan el riesgo de que los pasivos sean pagados dentro de los doce meses después del período de reporte. Esto incluiría información acerca de los covenants (incluyendo la naturaleza de los covenants y cuando la entidad requiere cumplirlos), el valor en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si hay alguna, eso indica que la entidad puede tener dificultad para cumplir con los covenants.

Las enmiendas son aplicadas de manera retrospectiva por períodos de reporte anual que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. La aplicación anticipada de las enmiendas es permitida. Si una entidad aplica las enmiendas por un período previo, es también requerido que aplique las enmiendas de 2020 también de manera anticipada.

La Administración de la Empresa no anticipa que la aplicación de estas enmiendas pueden tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Empresa para períodos futuros.

Enmiendas a NIC 7 estado de flujos de efectivo e NIIF 7 Estados financieros : Revelaciones – Acuerdos de proveedores de financiamiento.

Las enmiendas adicionan una revelación en NIC 7 estableciendo que, una entidad requiere revelar información sobre acuerdos de proveedores de financiamiento, que permitan al usuario de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad. En adición, la NIIF 7 fue enmendada para adicionar los acuerdos de financiamiento de proveedores como un ejemplo dentro de los requerimientos para revelar información sobre la exposición de la Entidad a riesgos de concentración y de liquidez.

El término “acuerdos de proveedores de financiamiento” no esta definido. En su lugar, las enmiendas describen las características de un acuerdo por el cual a una entidad se le requeriría proveer información.

Para cumplir el objetivo de la revelación, se requiere que una entidad revele en forma agregada para sus acuerdos de proveedores de financiamiento:

- Los términos y condiciones de los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas en los estados de posición financiera de la entidad en las que se presenten los pasivos relativos a los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas por las que los proveedores han recibido pago de los proveedores de financiamiento.
- Rangos de días de pago para ambos, los pasivos financieros que son parte del acuerdo de proveedores de financiamiento y las cuentas por pagar comparables que no son parte de los acuerdos de proveedores de financiamiento.
- Información de riesgo de liquidez.

Las enmiendas contienen consideraciones de transición específicas para el primer período anual de reporte en el que la entidad aplique las enmiendas. Es aplicable para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2024.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

Enmiendas a NIIF 16 Arrendamientos – Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento en vía de regreso

Las enmiendas a NIIF 16 adicionan requerimientos subsecuentes de medición para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso que satisfacen los requerimientos de la NIIF 15 para que sean registrados como una venta. Las enmiendas requieren que el vendedor-arrendatario determine pagos de arrendamiento o pagos de arrendamiento revisados tales que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario después de la fecha de comienzo del arrendamiento.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relativos a la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requerimientos, un vendedor -arrendatario podría haber reconocido una ganancia en el derecho de uso que retiene, solamente por la remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación a un arrendamiento o cambio en el término de un arrendamiento) aplicando los requerimientos generales en NIIF 16. Esto podría haber ocurrido particularmente en el caso de arrendamientos en vía de regreso que incluyan pagos de arrendamiento que no dependan de un índice o tasa.

Como parte de las enmiendas, el IASB modificó un ejemplo ilustrativo en NIIF 16 y adicionó un nuevo ejemplo para ilustrar la medición subsecuente de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso con pagos variables que no dependen de un índice o tasa. Los ejemplos ilustrativos también aclaran que el pasivo que surge de una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso que califica como una venta conforme a NIIF 15, es un pasivo por arrendamiento.

La aplicación anticipada es permitida. Si un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas en forma anticipada se debe revelar este hecho.

Un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas retrospectivamente de acuerdo con la NIC 8 para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso en las que entre después de la fecha inicial de aplicación, que es definida como el comienzo del período de reporte anual en el que la entidad aplicó inicialmente la NIIF 16.

NIIF S1 Requisitos generales para revelación de información financiera relacionada con sostenibilidad y S2 Información a revelar sobre el clima:

En junio de 2023, el “International Sustainability Standards Board (ISSB)” emitió las NIIF S1 y S2, las cuales tienen como objetivo principal que las compañías revelen como se espera que los riesgos y oportunidades en materia de sostenibilidad (y clima) pudieran afectar a la operativa de estas, sus flujos de efectivo, acceso a financiamiento, costo del capital, entre otros aspectos, tanto a corto, mediano y largo plazo.

Estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2024, aunque cada jurisdicción definirá la fecha obligatoria para su adopción. A la fecha, estas normas son de adopción voluntaria en Panamá, de igual forma, la Empresa se encuentra en el proceso de revisión y evaluación de los impactos que traerán la adopción de estas normas.

La Administración de la Empresa no anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Empresa en períodos futuros si dichas transacciones surgen.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

NIIF 17 Contratos de seguro

Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la Norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporcione una contabilidad consistente y basada en principios para los contratos de seguros. Esta información proporciona una base a los usuarios para evaluar el efecto que los contratos de seguro en los estados financieros.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad estableció como fecha de vigencia el 1 de enero de 2023. La Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante Circular No.SSRP-DSES-025-2022, del 20 de julio de 2022, acordó trasladar la fecha de entrada en vigor para el 1 de enero de 2024. Mediante Circular SBP-DR-0070- 2023 de fecha 23 de septiembre 2022, la Superintendencia de Bancos de Panamá, donde el ente regulador deja a discreción de cada Grupo Bancario la decisión de adopción para efectos de sus estados financieros consolidados para períodos que inicien el 1 de enero 2023. Con fecha 12 de enero de 2024, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá emitió el Acuerdo 01-2024, por el cual se establecen las disposiciones para la adopción y aplicación de las NIIF aplicables a operaciones de seguros y reaseguro y otras relacionadas y el requerimiento de capital de solvencia, margen de solvencia y liquidez mínima requerida. Bajo este Acuerdo, se mantiene el 1 de julio de 2024 como fecha de adopción, pero se especifica que los primeros estados financieros de uso público y auditados preparados adoptando la NIIF 17 serán los estados financieros al 30 de junio de 2026. De esta forma, los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 2025 deben ser preparados aun aplicando la NIIF 4.

La Empresa ha decidido acogerse a la extensión otorgada a nivel de sus reguladores en Panamá. Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene la Empresa, la adopción de esta norma no implica cambios importantes sobre la información financiera al 30 de junio de 2024.

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 la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

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 (VRCORI), 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables a las 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 NIIF 9 - Instrumentos Financieros, cuando sea aplicable, el costo al inicio de la transacción de una inversión en una asociada o un negocio conjunto.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 (VRCORI), 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 VRCCR.

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 VRCORI medidos a VRCCR si al hacerlo elimina o reduce significativamente causando una asimetría contable.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 ganancia o pérdida, 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 ganancia o pérdida, 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 (VRCORI)

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 ("ORI") 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 VRCORI, 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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;

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

- 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 VRCORI 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 como 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

- 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:
 - o Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del prestatario;
 - o Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del prestatario;
 - o Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación;
 - o 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;
 - o 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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;

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

- Para los instrumentos de deuda medidos a VRCORI: 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 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 o 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 futura 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

3.13 Arrendamientos operativos

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

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

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

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

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

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

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

La Empresa no realizó dichos ajustes durante los períodos presentados.

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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

Siempre que la Empresa incurra en una obligación por los costos de dismantelar y eliminar un activo arrendado, restaure el sitio en el que se ubica o restaure 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 prorratedos 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 2024, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 la Empresa.

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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).
- Cobertura de flujo de efectivo.

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, discontinúa 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 ganancia o pérdida, y se incluye en el ítem de la línea "otros ingresos".

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 ganancia 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 ganancia o pérdida.

En las Notas 13 y 20 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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 crediticias esperadas que se fundamenta 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

Análisis de la calidad crediticia

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

	2024	2023
<u>Depósitos en bancos</u>		
Grado 1	<u>327,259,569</u>	<u>308,907,673</u>
<u>Préstamos</u>		
Grado 1	5,518,361,505	5,331,231,491
Grado 2	422,793,909	459,358,530
Grado 3	96,094,164	119,505,701
Grado 4	105,492,221	112,739,798
Grado 5	<u>256,892,761</u>	<u>281,428,774</u>
Monto bruto	6,399,634,560	6,304,264,294
Intereses acumulados por cobrar	161,176,680	154,312,211
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(225,426,527)	(230,229,315)
Intereses descontados no ganados	<u>(19,675,146)</u>	<u>(15,792,715)</u>
Valor en libros, neto	<u>6,315,709,567</u>	<u>6,212,554,475</u>
<u>Operaciones fuera de balance</u>		
Grado 1		
Cartas de crédito	171,330,553	176,006,674
Avales y garantías	397,310,914	610,223,411
Promesas de pago	89,628,082	200,699,607
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	<u>451,817,275</u>	<u>557,564,622</u>
	<u>1,110,086,824</u>	<u>1,544,494,314</u>
<u>Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado</u>		
Grado 1	<u>4,956,931</u>	<u>3,547,807</u>
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>		
Grado 1	<u>561,403,854</u>	<u>550,954,703</u>
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</u>		
Grado 1	<u>71,631,682</u>	<u>68,596,435</u>
<u>Inversiones al costo amortizado</u>		
Grado 1	<u>402,341,535</u>	<u>423,863,147</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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

	2024		
	<u>Global Bank Corporation</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Total</u>
Corriente	6,020,131,031	92,050,165	6,112,181,196
De 31 a 90 días	93,504,349	-	93,504,349
Más de 90 días (capital e intereses)	146,905,700	-	146,905,700
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	47,043,315	-	47,043,315
Total	<u>6,307,584,395</u>	<u>92,050,165</u>	<u>6,399,634,560</u>

	2023		
	<u>Global Bank Corporation</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Total</u>
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	<u>6,243,559,856</u>	<u>60,704,438</u>	<u>6,304,264,294</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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:

	2024			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<u>Clasificación</u>				
Grado 1	5,307,408,088	210,953,417	-	5,518,361,505
Grado 2	-	422,793,909	-	422,793,909
Grado 3	-	96,094,164	-	96,094,164
Grado 4	-	105,492,221	-	105,492,221
Grado 5	-	-	256,892,761	256,892,761
Monto bruto	5,307,408,088	835,333,711	256,892,761	6,399,634,560
Intereses acumulados por cobrar	79,654,549	62,814,326	18,707,805	161,176,680
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(20,286,686)	(65,496,659)	(139,643,182)	(225,426,527)
Valor en libros, neto	<u>5,366,775,951</u>	<u>832,651,378</u>	<u>135,957,384</u>	<u>6,335,384,713</u>
	2023			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<u>Clasificación</u>				
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 acumulados 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	<u>5,188,875,389</u>	<u>870,566,064</u>	<u>168,905,737</u>	<u>6,228,347,190</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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:

	2024			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	21,705,615	76,040,605	132,483,095	230,229,315
Transferencia a Etapa 1	23,820,205	(21,617,698)	(2,202,507)	-
Transferencia a Etapa 2	(6,394,108)	45,188,980	(38,794,872)	-
Transferencia a Etapa 3	(425,475)	(23,283,471)	23,708,946	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(24,084,592)	(6,608,115)	73,427,918	42,735,211
Originación de nuevos activos financieros	11,376,145	-	-	11,376,145
Préstamos cancelados	(5,711,105)	(4,223,642)	(9,480,755)	(19,415,502)
Subtotal	(1,418,930)	(10,543,946)	46,658,730	34,695,854
Préstamos castigados	-	-	(42,699,089)	(42,699,089)
Recuperaciones	-	-	3,200,447	3,200,447
Saldo al final del año	<u>20,286,685</u>	<u>65,496,659</u>	<u>139,643,183</u>	<u>225,426,527</u>

	2023			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
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	<u>21,705,615</u>	<u>76,040,605</u>	<u>132,483,095</u>	<u>230,229,315</u>

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

Escenario	2024			2023	
	Crecimiento	Crecimiento	Sensibilidad	Crecimiento	Sensibilidad
	IMAE	IPC	sobre la reserva seleccionada	PIB	sobre la reserva seleccionada
Optimista	3.75%	(2.47%)	(247,102)	6.00%	(773,610)
Base	2.50%	1.90%	(9,617)	5.00%	404,937
Pesimista	0.00%	5.20%	180,764	4.00%	1,154,377

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 2024 y 2023.

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:

2024	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	81,677,632	212,629,893	267,096,329	561,403,854
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	23,251,069	-	48,380,613	71,631,682
Inversiones al costo amortizado	234,118,086	148,406,688	19,816,761	402,341,535
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	4,956,931	4,956,931
Total	<u>339,046,787</u>	<u>361,036,581</u>	<u>340,250,634</u>	<u>1,040,334,002</u>

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
Inversiones 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	<u>525,550,162</u>	<u>172,325,283</u>	<u>349,086,647</u>	<u>1,046,962,092</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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

Grado de inversión
Monitoreo estándar
Monitoreo especial
Default
Sin calificación

Calificación externa

AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
BB+, BB, BB-, B+, B, B-
CCC a C
D
-

A continuación, el análisis de las inversiones por etapa:

2024

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	492,481,845	68,922,009	-	561,403,854
Inversiones al costo amortizado	382,524,774	19,816,761	-	402,341,535
	<u>875,006,619</u>	<u>88,738,770</u>	<u>-</u>	<u>963,745,389</u>

2023

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
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
	<u>878,498,224</u>	<u>96,319,626</u>	<u>-</u>	<u>974,817,850</u>

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

2024

Inversiones al valor razonable con cambios en resultado integrales	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	2,721,066	1,344,917	-	4,065,983
Transferencia de 12 meses a durante la vida total sin deterioro crediticio	(23,726)	23,726	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(382,408)	508,533	-	126,125
Nuevos instrumentos adquiridos	202,812	-	-	202,812
Inversiones canceladas	(100,977)	(106,206)	-	(207,183)
Saldo al final del año	<u>2,416,767</u>	<u>1,770,970</u>	<u>-</u>	<u>4,187,737</u>

2023

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
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	(144,521)	-	600,786
Nuevos instrumentos adquiridos	92,735	-	-	92,735
Inversiones canceladas	(302,430)	(50,168)	-	(352,598)
Saldo al final del año	<u>2,721,066</u>	<u>1,344,917</u>	<u>-</u>	<u>4,065,983</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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

2024				
Inversiones al costo amortizado	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	290,045	1,534,374	-	1,824,419
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(174,408)	(9,743)	-	(184,151)
Nuevos instrumentos adquiridos	5,177	-	-	5,177
Inversiones cancelados	(3,439)	-	-	(3,439)
Saldo al final del año	<u>117,375</u>	<u>1,524,631</u>	<u>-</u>	<u>1,642,006</u>

2023				
Inversiones al costo amortizado	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
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	<u>290,045</u>	<u>1,534,374</u>	<u>-</u>	<u>1,824,419</u>

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:

2024	Consumo				Corporativos		Total de préstamos
	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	
Saldo de los préstamos	861,479,942	132,114,806	217,787,584	1,918,375,745	3,131,869,598	138,006,885	6,399,634,560
Garantías	361,562,951	3,669,559	285,969,666	2,749,907,558	5,578,385,036	247,538,023	9,227,032,793
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	<u>26%</u>	<u>1%</u>	<u>96%</u>	<u>99%</u>	<u>74%</u>	<u>65%</u>	<u>74%</u>

2023	Consumo				Corporativos		Total de préstamos
	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	
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	<u>27%</u>	<u>1%</u>	<u>97%</u>	<u>99%</u>	<u>74%</u>	<u>70%</u>	<u>75%</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

	2024	2023
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	199,461,694	141,990,600
51% - 70%	374,830,538	399,029,670
71% - 90%	827,052,209	950,916,051
Más de 90%	<u>517,031,304</u>	<u>458,879,252</u>
Total	<u>1,918,375,745</u>	<u>1,950,815,573</u>

Depósitos a plazo colocados en bancos

Al 30 de junio de 2024, se mantiene depósitos a plazo en bancos por B/.152,608,128 (2023: B/.140,670,398). 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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:

	2024		
	Depósitos en bancos	Préstamos	Inversiones
Concentración por sector:			
Corporativos	-	3,062,104,963	-
Consumo	-	3,141,636,346	-
Gobierno	61,163,714	-	452,372,907
Otros sectores	266,095,855	195,893,251	583,004,164
	<u>327,259,569</u>	<u>6,399,634,560</u>	<u>1,035,377,071</u>
Concentración geográfica:			
Panamá	113,814,984	5,935,374,786	535,543,427
América Latina y el Caribe	28,827,046	369,322,358	234,143,803
Europa, Asia y Oceanía	70,252,460	94,937,416	16,926,224
Estados Unidos de América	114,365,079	-	248,763,617
	<u>327,259,569</u>	<u>6,399,634,560</u>	<u>1,035,377,071</u>
	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
	<u>308,907,673</u>	<u>6,304,264,294</u>	<u>1,043,414,285</u>
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
	<u>308,907,673</u>	<u>6,304,264,294</u>	<u>1,043,414,285</u>

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 2024 fue 36.59% (2023: 36.34%).

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:

	2024	2023
Al final del año	36.59%	36.34%
Promedio del año	37.78%	37.94%
Máximo del año	40.49%	41.68%
Mínimo del año	34.88%	35.51%

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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:

2024	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	5,324,403,766	5,547,191,661	3,947,191,111	1,267,889,105	331,225,619	885,826
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	47,610,933	49,670,999	49,670,999	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,642,982,215	1,787,280,609	1,093,740,308	512,762,649	149,189,460	31,588,192
Valores comerciales negociables	2,000,000	2,089,431	2,089,431	-	-	-
Bonos corporativos	373,547,503	452,644,837	16,515,177	97,165,187	338,964,473	-
Bonos perpetuos	178,016,538	218,342,954	11,964,397	130,885,406	29,534,058	45,959,093
Acciones preferidas	2,534,000	2,811,403	179,844	2,631,559	-	-
Pasivos por arrendamientos	12,991,713	17,121,434	2,320,165	5,755,812	2,490,024	6,555,433
	<u>7,584,086,668</u>	<u>8,077,153,328</u>	<u>5,123,671,432</u>	<u>2,017,089,718</u>	<u>851,403,634</u>	<u>84,988,544</u>

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	4,047,000	4,506,399	1,728,009	2,778,390	-	-
Pasivos por arrendamientos	15,302,729	19,870,202	2,748,768	4,506,488	3,569,489	9,045,457
	<u>7,518,747,257</u>	<u>8,055,778,023</u>	<u>5,020,239,007</u>	<u>1,712,675,836</u>	<u>823,025,579</u>	<u>499,837,601</u>

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

2024	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	149,903,714	1,704,414	1,000,000	-	228,869,317	381,477,445
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	400,000	4,556,931	-	-	-	4,956,931
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	50,862,422	6,008,352	355,573,202	125,993,324	22,966,554	561,403,854
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4,582,997	-	-	24,040,000	43,008,685	71,631,682
Inversiones a costo amortizado	-	30,078,315	96,346,273	275,916,947	-	402,341,535
Préstamos	4,736,857,208	19,006,102	171,712,974	1,472,058,276	-	6,399,634,560
Total de activos financieros	4,942,606,341	61,354,114	624,632,449	1,898,008,547	294,844,556	7,821,446,007
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	2,363,319,563	1,031,498,944	1,474,697,927	4,698,593	450,188,739	5,324,403,766
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15,987,645	31,623,288	-	-	-	47,610,933
Obligaciones con instituciones financieras	418,653,601	432,797,205	703,100,446	88,430,963	-	1,642,982,215
Valores comerciales negociables	-	2,000,000	-	-	-	2,000,000
Bonos corporativos	-	-	64,208,852	309,338,651	-	373,547,503
Bonos perpetuos	-	-	-	178,016,538	-	178,016,538
Acciones preferidas	-	-	2,534,000	-	-	2,534,000
Total de pasivos financieros	2,797,960,809	1,497,919,437	2,244,541,225	580,484,745	450,188,739	7,571,094,955
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,110,086,824	1,110,086,824
Total de sensibilidad a tasa de interés	2,144,645,532	(1,436,565,323)	(1,619,908,776)	1,317,523,802	(155,344,183)	250,351,052
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	-	2,534,000	-	-	4,047,000
Total de pasivos financieros	3,761,103,577	971,176,330	1,636,141,495	663,250,537	471,772,589	7,503,444,528
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)	(1,132,014,353)	1,314,901,778	(191,506,320)	207,502,437

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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:

	Incremento de 100pbs	Disminución de 100pbs
2024		
Inversiones en valores	(47,033,998)	53,911,232
Préstamos	(22,530,800)	24,100,402
Depósitos a plazo	39,608,220	(40,753,735)
Obligaciones con instituciones financieras	15,242,259	(15,732,954)
Valores comerciales negociables	14,807	(14,930)
Bonos corporativos	14,285,320	(14,938,471)
Bonos perpetuos	1,982,933	(2,009,908)
Acciones preferidas	41,066	(41,867)
Impacto neto	<u>1,609,807</u>	<u>4,519,769</u>
2023		
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	73,087	(74,998)
Impacto neto	<u>6,752,056</u>	<u>(508,032)</u>

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 2024, 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.

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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

	2024	2023
Capital primario (pilar 1)		
Capital social pagado	203,443,348	191,880,612
Capital pagado en exceso	556,376	561,308
Reservas declaradas	45,124,877	44,175,479
Utilidades retenidas	300,746,765	298,487,244
Otras partidas del resultado integral	(29,700,514)	(37,300,715)
Reserva dinámica	87,863,198	87,863,198
Sub total	<u>608,034,050</u>	<u>585,667,126</u>
Menos: ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario		
Fondos de comercio	(92,014,817)	(92,014,817)
Otros activos intangibles	(16,288,108)	(17,831,449)
Reservas de cobertura de flujos de efectivo	69,008	-
Activos por impuesto diferidos	(14,189,686)	(13,456,279)
Total del fondo de capital primario	<u>485,610,447</u>	<u>462,364,581</u>
Acciones preferidas	86,360,000	86,360,000
Bonos perpetuos	178,016,538	177,965,873
Total del fondo de capital primario adicional	<u>264,376,538</u>	<u>264,325,873</u>
Total del fondo de capital	<u>749,986,985</u>	<u>726,690,454</u>
Activos ponderados por riesgo de crédito	5,405,653,974	5,525,781,502
Activos ponderados por riesgo de mercado	40,364,750	39,192,114
Activos ponderados por riesgo operativo	194,150,259	218,982,510
Total de activos ponderados por riesgo	<u>5,640,168,983</u>	<u>5,783,956,126</u>
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>13.30%</u>	<u>12.56%</u>
Total del pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado en base a riesgo	<u>13.30%</u>	<u>12.56%</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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

Categoría	Activos ponderados por Riesgo Mercado	
	2024	2023
Renta Fija	4,514,062	3,474,833
Renta Variable	35,850,688	35,717,281
Activos ponderados por riesgo de mercado	40,364,750	39,192,114

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

(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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024

(En balboas)

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 2024 y 2023

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
	VRCORI		VRCR					
	2024	2023	2024	2023				
Inversiones al valor razonable:								
Acciones emitidas por empresas - locales	2,849,406	2,830,484	5,128,898	4,926,749	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	NA	N/A
Acciones emitidas por empresas - locales	638,830	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	317,646	448,732	3,167,872	2,941,441	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	NA	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	-	83,434	15,500,201	15,014,785	Nivel 2	Valor de los activos netos.	NA	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	130,207	37,619	2,000,000	-	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.
Titulos de deuda privados - locales	11,853,301	12,023,482	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	NA	N/A
Titulos de deuda privados - locales	33,803,560	12,495,971	-	-	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	NA	N/A
Titulos de deuda privados - locales	175,181,190	207,910,260	-	1,664,339	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.
Titulos de deuda privados - extranjeros	205,760,040	196,259,326	4,582,996	4,379,496	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	NA	N/A
Titulos de deuda privados - extranjeros	5,000,000	-	-	-	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos	NA	N/A
Titulos de deuda gubernamental - locales	70,178,245	19,048,642	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	NA	N/A
Titulos de deuda gubernamental - locales que no cotizan en la bolsa	213,980	348,722	-	-	Nivel 3	Valor de la cuota del instrumento.	NA	N/A
Titulos de deuda gubernamental - extranjero	982,463	43,362,638	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	NA	N/A
Acciones emitidas por empresas locales, que no cotizan en la bolsa	19,030,465	18,812,370	17,211,715	15,629,625	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.
Titulos 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.
Titulos de deuda privado - locales que no cotizan en la Bolsa de Valores	35,464,521	36,802,173	-	-	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:	561,403,854	550,954,703	71,631,682	68,596,435				
Instrumentos financieros derivados:								
Swaps de tasa de interés – valor razonable	-	7,290,393	-	-	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.	NA	N/A
Swaps de tasa de interés – flujo de efectivo	(69,008)	-	-	-	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.	NA	N/A
Total de instrumentos financieros derivados	(69,008)	7,290,393	-	-				

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

2024

Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Efecto en el patrimonio

	<u>Favorable</u>	<u>(Desfavorable)</u>
Instrumentos de renta fija	7,172,822	(6,818,725)

2023

Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Efecto en el patrimonio

	<u>Favorable</u>	<u>(Desfavorable)</u>
Instrumentos de renta fija	9,716,574	(9,186,004)

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:

	2024		2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	228,869,317	228,869,317	219,050,181	219,050,181
Depósitos a plazo	152,608,128	152,608,128	140,670,398	140,670,398
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	4,956,931	4,956,931	3,547,807	3,547,807
Inversiones a costo amortizado	402,341,535	338,517,333	423,863,147	364,195,119
Préstamos	6,154,532,887	6,219,689,740	6,058,242,264	6,126,313,419
Total de activos financieros	<u>6,943,308,798</u>	<u>6,944,641,449</u>	<u>6,845,373,797</u>	<u>6,853,776,924</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	450,188,739	450,188,739	471,772,589	471,772,589
Depósitos de ahorros	1,081,312,202	1,081,312,202	1,138,528,545	1,138,528,545
Depósitos a plazo	3,792,902,825	3,831,208,175	3,669,792,459	3,699,532,731
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	47,610,933	47,610,933	70,009,751	70,009,751
Obligaciones con instituciones financieras	1,642,982,215	1,650,186,140	1,582,877,582	1,601,210,196
Valores comerciales negociables	2,000,000	2,028,623	-	-
Bonos corporativos	373,547,503	350,546,800	388,450,729	357,916,085
Bonos perpetuos	178,016,538	172,789,760	177,965,873	177,128,238
Acciones preferidas	2,534,000	2,534,000	4,047,000	4,054,565
Total de pasivos financieros	<u>7,571,094,955</u>	<u>7,588,405,372</u>	<u>7,503,444,528</u>	<u>7,520,152,700</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

	Jerarquía del valor razonable			
	<u>Total</u>	2024		<u>Nivel 3</u>
<u>Nivel 1</u>		<u>Nivel 2</u>		
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	228,869,317	-	228,869,317	-
Depósitos a plazo	152,608,128	-	152,608,128	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	4,956,931	-	4,956,931	-
Inversiones a costo amortizado	338,517,333	319,434,291	-	19,083,042
Préstamos	6,219,689,740	-	-	6,219,689,740
Total de activos financieros	6,944,641,449	319,434,291	386,434,376	6,238,772,782
Pasivos				
Depósitos a la vista	450,188,739	-	450,188,739	-
Depósitos de ahorros	1,081,312,202	-	1,081,312,202	-
Depósitos a plazo	3,831,208,175	-	3,831,208,175	-
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	47,610,933	-	47,610,933	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,650,186,140	-	1,650,186,140	-
Valores comerciales negociables	2,028,623	-	2,028,623	-
Bonos corporativos	350,546,800	286,057,800	59,938,000	4,551,000
Bonos perpetuos	172,789,760	-	134,092,643	38,697,117
Acciones preferidas	2,534,000	-	2,534,000	-
Total de pasivos financieros	7,588,405,372	286,057,800	7,259,099,455	43,248,117

	Jerarquía del valor razonable			
	<u>Total</u>	2023		<u>Nivel 3</u>
<u>Nivel 1</u>		<u>Nivel 2</u>		
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	4,054,565	-	-	4,054,565
Total de pasivos financieros	7,520,152,700	322,916,085	7,114,126,930	83,109,685

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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	
	2024	2023	2024	2023
Saldo al inicio del año	264,401,994	244,331,992	41,333,964	29,230,859
Adiciones	8,000,000	-	2,000,000	12,110,767
Reclasificaciones de Nivel 2 a 3	622,384	48,481,332	-	-
Reclasificaciones de Nivel 3 a 2	(23,110,709)	-	-	-
Cambio neto en valores	861,765	(2,315,207)	1,589,751	(7,662)
Redenciones, amortizaciones y bajas	(20,116,241)	(26,096,123)	(1,672,000)	-
Saldo al final del año	230,659,193	264,401,994	43,251,715	41,333,964

Al 30 de junio de 2024, 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 2024 es por B/.15,603,940 (2023: B/.16,465,705).

Al 30 de junio de 2024, 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 30 de junio de 2024
(En balboas)

6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2024	2023
<i>Operaciones con compañías relacionadas</i>		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	11,869,951	11,967,904
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	11,165,756	9,440,792
Préstamos	38,512,529	31,638,133
Intereses acumulados por cobrar	111,761	1,903,425
Activos varios	8,745,651	-
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	8,733,323	15,986,333
Ahorros	4,287,504	3,069,104
Plazo fijo	44,462,220	46,831,438
Intereses acumulados por pagar	1,916,475	1,158,274
Compromisos y contingencias	3,446,745	7,014,723
Estado consolidado de ganancia o pérdida		
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses y dividendos	4,100,033	2,210,485
Gastos por intereses	2,208,234	1,119,699

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

	2024	2023
<i>Operaciones con directores y personal clave de la Administración</i>		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Préstamos	19,048,715	15,210,623
Intereses acumulados por cobrar	57,809	55,528
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	870,804	539,213
Ahorros	1,891,576	3,210,703
Plazo fijo	25,144,571	22,866,776
Intereses acumulados por pagar	422,295	330,089
Compromisos y contingencias	340,885	454,609
Estado consolidado de ganancia o pérdida		
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses	777,944	647,342
Gastos por intereses	1,284,871	722,415
Beneficios personal clave de la Administración		
Salarios	6,223,321	5,953,032
Participación en utilidades	1,510,775	1,407,667
Plan de acciones restringidas	500,796	470,796
Dietas a directores	1,060,600	1,078,073
	9,295,492	8,909,568

Al 30 de junio de 2024, los colaterales que garantizan los créditos a partes relacionadas sumaban B/.96,234,479 (2023: B/.80,213,343), los cuales corresponden a garantías inmuebles, muebles y títulos en valores.

Al 30 de junio de 2024, no hay préstamos con partes relacionadas con indicios de deterioro. Al 30 de junio de 2024, los préstamos con partes relacionadas tienen fecha de vencimiento entre julio 2024 hasta junio 2054 y tasas de interés anual que oscilan entre 3.50% y 8.75% (2023: tienen vencimiento entre julio 2023 hasta junio 2052 y tasas de interés anual que oscilan entre 2.75% y 8.00%).

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2024	2023
Efectivo y efectos de caja	54,217,876	50,812,906
Depósitos a la vista	174,651,441	168,237,275
Depósitos a plazo fijo	152,608,128	140,670,398
	<u>381,477,445</u>	<u>359,720,579</u>
Interés por cobrar	576,964	315,998
Efectivo y depósitos en banco	<u>382,054,409</u>	<u>360,036,577</u>
Menos:		
Interés por cobrar	(576,964)	(315,998)
Depósitos a plazo fijo restringidos	(7,076,490)	(3,025,795)
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días	<u>(16,794,414)</u>	<u>(8,680,414)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	<u>357,606,541</u>	<u>348,014,370</u>

Al 30 de junio de 2024, existen depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días por B/.16,794,414 (2023: B/.8,680,414). Además, existen depósitos a plazo fijo restringidos por B/.7,076,490 (2023: B/.3,025,795) que garantizan obligaciones financieras.

8. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de junio de 2024, los valores comprados bajo acuerdos de reventa por B/.4,956,931 (2023: B/.3,547,807) con vencimiento en agosto 2024, enero 2025, marzo 2025, mayo 2025 y junio 2025 (2023: con vencimiento en marzo 2024, mayo 2024 y junio 2024), 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:

	2024	2023
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	561,403,854	550,954,703
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	71,631,682	68,596,435
Inversiones a costo amortizado	402,341,535	423,863,147
Intereses por cobrar	10,547,769	6,470,360
Provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	<u>(1,642,006)</u>	<u>(1,824,419)</u>
Inversiones en valores, neto	<u>1,044,282,834</u>	<u>1,048,060,226</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

9.1 Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

	2024	2023
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	3,488,236	3,321,334
Acciones emitidas por empresas - extranjero	317,646	448,732
Títulos de deuda privado - locales	220,838,051	232,429,713
Títulos de deuda privado - extranjero	210,760,040	196,259,326
Títulos de deuda gubernamental - locales	70,178,245	19,048,642
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	982,463	43,362,638
	<u>506,564,681</u>	<u>494,870,385</u>
<u>Valores que no cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	19,030,465	18,812,370
Acciones emitidas por empresas - extranjero	130,207	121,053
Títulos de deuda privado - locales	35,464,521	36,802,173
Títulos de deuda gubernamental - locales	213,980	348,722
	<u>54,839,173</u>	<u>56,084,318</u>
	<u>561,403,854</u>	<u>550,954,703</u>

Las tasas de interés anual que devengaban las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 2.50% y 9.599% (2023: 2.50% y 9.375%).

Al 30 de junio de 2024, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.134,853,879 (2023: B/.153,404,683), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16). En adición, al 30 de junio de 2024, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.61,331,722 (2023: B/.63,689,175) que garantizan acuerdos de recompra. (Véase Nota 15).

Al 30 de junio de 2024, la Empresa realizó ventas y redenciones de inversiones por B/.216,809,082 (2023: B/.301,505,211) y como resultado se registró una ganancia de B/.309,926 (2023: B/.388,602), que se incluye en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

9.2 Valores al valor razonable con cambios en resultados

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

	2024	2023
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	5,128,898	4,926,749
Acciones emitidas por empresas - extranjero	3,167,872	2,941,441
Títulos de deuda privado - locales	-	1,664,339
Títulos de deuda privado - extranjero	4,582,996	4,379,496
	<u>12,879,766</u>	<u>13,912,025</u>
<u>Valores que no cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	17,211,715	15,629,625
Acciones emitidas por empresas - extranjero	17,500,201	15,014,785
Títulos de deuda privado - locales	24,040,000	24,040,000
	<u>58,751,916</u>	<u>54,684,410</u>
	<u>71,631,682</u>	<u>68,596,435</u>

Al 30 de junio de 2024, se realizaron ventas de inversiones a valor razonable con cambios en resultados con una ganancia de B/.31,674 (2023: pérdida de B/.6,260).

9.3 Valores a costo amortizado

	2024		2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>				
Títulos de deuda privado - extranjero	5,366,005	4,034,504	5,715,344	4,395,807
Títulos de deuda gubernamental - locales	120,132,554	109,601,987	116,364,772	108,086,937
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	257,026,215	206,001,418	281,966,270	233,016,450
	<u>382,524,774</u>	<u>319,637,909</u>	<u>404,046,386</u>	<u>345,499,194</u>
<u>Valores que no cotizan en la bolsa:</u>				
Títulos de deuda privado - locales	19,816,761	18,879,424	19,816,761	18,695,925
	<u>19,816,761</u>	<u>18,879,424</u>	<u>19,816,761</u>	<u>18,695,925</u>
	<u>402,341,535</u>	<u>338,517,333</u>	<u>423,863,147</u>	<u>364,195,119</u>

Al 30 de junio de 2024, la tasa de interés anual, que devengan los valores a costo amortizado oscila entre el 1.00% y 9.375% (2023: 1.00% y 9.375%).

Al 30 de junio de 2024, existen valores a costo amortizado por B/.105,384,604 (2023: B/.29,208,650), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16). En adición, al 30 de junio de 2023, existieron inversiones a costo amortizado por B/.21,183,781) que garantizan acuerdos de recompra. (Véase Nota 15).

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

10. Préstamos, neto

	2024			2023		
	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por deterioro</u>	<u>Monto neto</u>	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por deterioro</u>	<u>Monto neto</u>
<i>Sector interno:</i>						
Consumo	1,164,047,707	(55,480,404)	1,108,567,303	1,150,979,532	(56,908,586)	1,094,070,946
Comerciales	1,187,948,076	(77,589,805)	1,110,358,271	1,275,097,314	(87,703,025)	1,187,394,289
Agropecuario	339,486,359	(19,602,220)	319,884,139	356,141,355	(17,509,248)	338,632,107
Prendarios	148,156,201	(2,648)	148,153,553	131,488,253	(4,857)	131,483,396
Sobregiros	118,731,610	(2,437,297)	116,294,313	105,313,456	(4,446,340)	100,867,116
Hipotecarios	1,918,375,745	(19,625,376)	1,898,750,369	1,950,815,572	(19,614,038)	1,931,201,534
Industriales	305,881,168	(2,272,864)	303,608,304	270,582,965	(2,081,509)	268,501,456
Construcción	401,298,736	(34,615,973)	366,682,763	405,354,778	(26,938,245)	378,416,533
Arrendamientos financieros	47,163,874	(1,618,326)	45,545,548	45,587,281	(1,758,123)	43,829,158
Facturas descontadas	304,285,310	(3,479,337)	300,805,973	242,060,263	(4,841,423)	237,218,840
Total del sector interno	<u>5,935,374,786</u>	<u>(216,724,250)</u>	<u>5,718,650,536</u>	<u>5,933,420,769</u>	<u>(221,805,394)</u>	<u>5,711,615,375</u>
<i>Sector externo:</i>						
Comerciales	282,077,170	(2,330,719)	279,746,451	251,410,815	(1,971,725)	249,439,090
Industriales	151,560,596	(5,900,925)	145,659,671	89,004,576	(5,973,649)	83,030,927
Construcción	1,876,711	(467,494)	1,409,217	2,182,297	(431,537)	1,750,760
Prendarios	9,470,022	-	9,470,022	9,470,022	-	9,470,022
Sobregiro	19,275,275	(3,139)	19,272,136	18,775,815	(47,010)	18,728,805
Total del sector externo	<u>464,259,774</u>	<u>(8,702,277)</u>	<u>455,557,497</u>	<u>370,843,525</u>	<u>(8,423,921)</u>	<u>362,419,604</u>
	<u>6,399,634,560</u>	<u>(225,426,527)</u>	<u>6,174,208,033</u>	<u>6,304,264,294</u>	<u>(230,229,315)</u>	<u>6,074,034,979</u>
Más: Intereses por cobrar			161,176,680			154,312,211
Menos: Intereses y comisiones descontados no ganados			<u>(19,675,146)</u>			<u>(15,792,715)</u>
Total			<u>6,315,709,567</u>			<u>6,212,554,475</u>

Al 30 de junio de 2024, la cartera de préstamos devenga intereses dentro de un rango de tasas de 1.00% hasta 25.99% (2023: 0.25% hasta 25.99%).

Al 30 de junio de 2023, existieron préstamos que garantizaron bonos corporativos por un total de B/.125,275,182. (Véase Nota 18).

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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

	2024	2023
Tasa fija	934,173,318	856,047,401
Tasa ajustable	5,213,852,097	5,281,131,798
Tasa variable (Libor o Prime)	251,609,145	167,085,095
	<u>6,399,634,560</u>	<u>6,304,264,294</u>

Arrendamientos financieros

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

	2024	2023
Hasta 1 año	7,922,466	8,242,262
De 1 a 5 años	<u>39,241,408</u>	<u>37,345,019</u>
Total	47,163,874	45,587,281
Menos: intereses no devengados	<u>(8,031,655)</u>	<u>(7,101,759)</u>
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>39,132,219</u>	<u>38,485,522</u>

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 2024, los préstamos renegociados que de otra forma estarían vencidos o deteriorados totalizan B/.178,155,007 (2023: B/.174,973,688).

	2024	2023
<i>Consumo:</i>		
Préstamos personales	28,127,112	33,507,226
Hipotecarios	92,691,949	85,038,995
<i>Corporativos:</i>		
Comerciales	<u>57,335,946</u>	<u>56,427,467</u>
Total	<u>178,155,007</u>	<u>174,973,688</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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	2024	2023
Costo:		
Saldo al inicio del año	<u>25,694,588</u>	<u>25,694,588</u>
Saldo al final del año	<u>25,694,588</u>	<u>25,694,588</u>
Depreciación y amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	12,393,553	10,109,766
Gasto del año	<u>2,009,446</u>	<u>2,283,787</u>
Saldo al final del año	<u>14,402,999</u>	<u>12,393,553</u>
Saldo neto	<u>11,291,589</u>	<u>13,301,035</u>

Montos reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida:

	2024	2023
Gastos de depreciación en activos por derecho de uso	2,009,446	2,283,787
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	<u>489,759</u>	<u>553,288</u>
	<u>2,499,205</u>	<u>2,837,075</u>

b) Pasivos por arrendamientos

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

	2024	2023
Hasta 1 año	1,475,110	1,777,588
Entre 1 y 5 años	5,466,019	5,447,260
5 años o más	<u>6,050,584</u>	<u>8,077,881</u>
Total	<u>12,991,713</u>	<u>15,302,729</u>

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

13. Activos varios

	2024	2023
Bienes reposeídos	108,076,348	103,101,839
Plusvalía (a)	92,014,817	92,014,817
Cuentas por cobrar	68,427,010	73,144,370
Impuesto sobre la renta diferido (b)	55,383,379	52,252,045
Propiedades de inversión (c)	42,850,897	52,860,897
Cuentas por cobrar Tesoro Nacional	30,184,784	60,719,900
Activos intangibles (d)	16,288,108	17,831,449
Gastos pagados por anticipado	14,483,149	13,871,176
Depósitos en garantía	11,631,481	8,983,154
Fondo de cesantía	9,538,060	8,699,183
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	8,745,651	-
Primas de aseguradoras por cobrar	8,172,332	9,055,136
Participación de reaseguradores	4,647,056	5,146,661
Crédito fiscal - subsidio agrario	4,582,090	3,920,702
Reclamos a compañías de seguros	3,702,734	3,997,339
Obligaciones de clientes por aceptaciones	2,056,643	1,309,166
Depósitos judiciales	759,985	772,817
Derivado de cobertura (e)	50,586	7,290,393
Otros	65,823,872	55,665,659
	<u>547,418,982</u>	<u>570,636,703</u>

(a) Plusvalía

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

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Empresa adquirida</u>	<u>% de participación adquirida</u>	2024	2023
Junio 1999	Banco Confederado de América Latina, S.A. (COLABANCO)	100%	8,330,187	8,330,187
Diciembre 2004	Afianzadora Colón, S.A. PROGRESO - Administradora Nacional de Inversiones, Fondos de Pensiones y	100%	25,000	25,000
Diciembre 2014	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
			<u>92,014,817</u>	<u>92,014,817</u>

(b) Impuesto sobre la renta diferido

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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

(c) *Propiedades de inversión*

Al 30 de junio de 2024, las propiedades de inversión constan de inmueble para futuro desarrollo con un valor de B/.86,861,200 (2023: 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*

	2024	2023
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
	<u>25,344,772</u>	<u>25,344,772</u>
Amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	7,513,323	5,969,982
Amortización	1,543,341	1,543,341
	<u>9,056,664</u>	<u>7,513,323</u>
Saldo neto al final del año	<u>16,288,108</u>	<u>17,831,449</u>

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 2024 y 2023, no se reconocieron pérdidas por deterioro en plusvalía o intangibles. La valuación que se hizo mediante el método de descuento de los flujos futuros netos generados por los activos o negocios adquiridos indica que el valor presente de estos excede el monto de plusvalía o activos intangibles en libros.

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

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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

- Para calcular el valor presente de los flujos futuros y determinar el valor de los activos y negocios que están siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el costo de capital promedio estimado para los períodos de tiempo contemplados, cuando la unidad de negocios evaluada es la Empresa; cuando se descuentan flujos de fondos activos o unidades con un perfil distinto a la Empresa, se utiliza el costo de capital aplicable a esa actividad en caso de diferir. El costo de capital está en función de las tasas de interés promedio a largo plazo de instrumentos AAA en dólares, de la prima por riesgo país, y de la prima de retorno para inversiones de capital aplicable. El costo de capital de la Empresa es de 11% aproximadamente.
- Los principales supuestos antes descritos, pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. La Empresa estima que los cambios razonablemente posibles bajo estos supuestos no afecten el importe recuperable de las unidades de negocio o disminuya por debajo del valor del importe en libros.

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

(e) Derivado de cobertura

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

Cobertura de valor razonable

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

A continuación, el resumen del contrato de derivados por vencimientos y método de contabilización:

<u>Método de contabilización</u>	2023		
	Vencimiento remanente del valor nominal		
	<u>Más de 1 año</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Total</u>
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 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.

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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

Cobertura de flujos de efectivo

Al 30 de junio de 2024, la Empresa ha realizado contratos de intercambio de tasas de interés (“interest rate swap”) para cubrir financiamientos con tasa variable y un valor nominal de B/.50,000,000, amortizables. Estos instrumentos se designaron como cobertura de flujos de efectivo con el propósito de proteger los desembolsos variables relacionados con el pasivo.

El instrumento “swap” resulta de aplicar el monto neto entre recibir interés variable y el pago de una tasa fija durante cada período de pago, los cuales iniciaron en marzo de 2024 y terminan en marzo de 2029. Los pagos del “swap” de tasa de interés y los pagos de los intereses del financiamiento, se realizan de manera semestrales.

A continuación, el resumen del contrato de derivados por vencimientos y método de contabilización:

<u>Método de contabilización</u>	2024		
	Vencimiento remanente del valor nominal		
	<u>Más de 1 año</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Total</u>
Flujo de efectivo	50,000,000	-	50,000,000
Total	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>

El valor nominal y el valor razonable estimado de los instrumentos derivados de tasas de interés al 30 de junio de 2024 se presenta en la siguiente tabla. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima utilizando modelos de valoración de un proveedor de precios y con información de mercado observable.

<u>Tipo</u>	2024	
	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>
Derivados para coberturas de flujo de efectivo (para financiamientos)	50,000,000	50,586
Total	<u>50,000,000</u>	<u>50,586</u>

Al 30 de junio de 2024, la Empresa reconoció en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales B/.50,586 resultante de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados utilizados en la cobertura de flujos de efectivo.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 30 de junio de 2024
(En balboas)

14. Depósitos de clientes

2024	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	374,736,755	354,306,405	2,127,262,449	2,856,305,609
Personales	75,451,984	727,005,797	1,584,824,455	2,387,282,236
	<u>450,188,739</u>	<u>1,081,312,202</u>	<u>3,712,086,904</u>	<u>5,243,587,845</u>
Sector				
Local	427,381,262	1,031,079,907	3,354,183,463	4,812,644,632
Extranjero	22,807,477	50,232,295	357,903,441	430,943,213
	<u>450,188,739</u>	<u>1,081,312,202</u>	<u>3,712,086,904</u>	<u>5,243,587,845</u>
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
	<u>471,772,589</u>	<u>1,138,528,545</u>	<u>3,586,872,504</u>	<u>5,197,173,638</u>
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
	<u>471,772,589</u>	<u>1,138,528,545</u>	<u>3,586,872,504</u>	<u>5,197,173,638</u>

15. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 30 de junio de 2024, se mantienen acuerdos de recompra por B/.47,610,933 (2023: B/.70,009,751), garantizados por inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.61,331,722 (2023: B/.63,689,175) y valores a costo amortizado (2023: B/.21,183,781), a tasa de interés entre 6.05% y 6.39% (2023: 4.42% y 6.34%), con vencimiento en agosto 2024 y junio 2025 (2023: con vencimiento en agosto 2023, septiembre 2023 y junio 2024).

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

	2024	2023
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	47,610,933	70,009,751
Intereses acumulados por pagar	922,321	745,861
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	<u>48,533,254</u>	<u>70,755,612</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

16. Obligaciones con instituciones financieras

	2024	2023
Al 30 de junio de 2024, existen obligaciones con otros bancos para el financiamiento de comercio exterior, con vencimientos varios hasta noviembre 2025 y tasas de interés anual entre 4.8478% y 7.8323% (2023: entre 2.40% y 7.50%).	526,087,484	406,921,939
Al 30 de junio de 2024, existe obligación con institución financiera para manejo de la liquidez a corto plazo, con vencimiento renovable a partir de octubre 2024 y tasa de interés entre 2.15% y 6.8284% revisada semestralmente. (2023: entre 2.15% y 6.75%).	215,126,917	138,254,393
Al 30 de junio de 2024, existen obligaciones con organismos internacionales para el manejo de la liquidez a largo plazo, con vencimientos varios hasta marzo 2029 y tasas de interés de 7.27% revisadas trimestralmente (2023: entre 7.351% y 7.651%).	101,559,898	53,207,262
Al 30 de junio de 2024, existen obligaciones con bancos extranjeros para capital de trabajo, con vencimientos varios hasta agosto 2031 y tasas de interés anual entre 1.50% y 8.65518% (2023: entre 1.50% y 9.37518%).	517,580,782	829,158,492
Al 30 de junio de 2024, existen obligaciones con instituciones financieras multilaterales, con plazos varios y vencimientos finales a partir de junio 2024 hasta septiembre 2028, las tasas de interés se encuentran entre 3.50% y 7.344% y son revisables semestralmente (2023: entre 3.50% y 7.74%).	282,627,134	155,335,496
	<u>1,642,982,215</u>	<u>1,582,877,582</u>

Al 30 de junio de 2024, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.134,853,879 (2023: B/.153,404,683) y valores a costo amortizado por B/.105,384,604 (2023: B/.29,208,650) que garantizan estas obligaciones con instituciones financieras. Además, existen depósitos a plazo restringidos al 30 de junio de 2024 por B/.7,076,490 (2023: B/.3,025,795), 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:

	2024	2023
Obligaciones con instituciones financieras	1,642,982,215	1,582,877,582
Intereses acumulados por pagar	<u>21,722,303</u>	<u>20,865,348</u>
Obligaciones con instituciones financieras a costo amortizado	<u>1,664,704,518</u>	<u>1,603,742,930</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	1,582,877,582	1,488,606,294
Otros movimientos	(7,290,393)	(2,200,942)
Obligaciones recibidas	2,262,358,381	1,766,870,623
Pagos efectuados	<u>(2,194,963,355)</u>	<u>(1,670,398,393)</u>
Saldo al final del año	<u>1,642,982,215</u>	<u>1,582,877,582</u>

17. Valores comerciales negociables (VCNs)

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	2024	2023
D-R	abr-24	5.875%	mar-25	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>
				<u>2,000,000</u>	<u>-</u>

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	-	16,595,000
Producto de emisiones	2,000,000	9,545,000
Redenciones	-	<u>(26,140,000)</u>
Saldo al final del año	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>

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

	2024	2023
Valores comerciales negociables	2,000,000	-
Intereses acumulados por pagar	<u>8,486</u>	<u>-</u>
Valores comerciales negociables a costo amortizado	<u>2,008,486</u>	<u>-</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

18. Bonos corporativos

<u>Tipo</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Serie C - Emisión de agosto del 2018	5.50%	ago-23	-	34,976,155
Serie A - Emisión de abril del 2019	5.25%	abr-29	309,338,651	353,474,574
Serie A - Emisión de octubre del 2023	7.00%	nov-26	49,719,852	-
Serie B - Emisión de octubre del 2023	7.00%	nov-26	9,938,000	-
Serie C - Emisión de octubre del 2023	7.00%	dic-26	4,551,000	-
			<u>373,547,503</u>	<u>388,450,729</u>

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 C fue cancelada en agosto 2023.

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.

Emisión de octubre del 2023 - Los bonos de esta emisión constituyen obligaciones directas, incondicionales y no garantizadas. Los bonos podrán ser redimidos a entera discreción, de forma parcial o total, en cualquier día hábil. Los términos de la redención anticipada de cada una de las series de los bonos serán determinados por el Emisor en el Suplemento Informativo de cada serie.

Al 30 de junio de 2023, existieron bonos corporativos que mantuvieron garantías de préstamos en fideicomiso por un total de B/.125,275,182. (Véase Nota 10).

Los bonos corporativos a costo amortizado se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bonos corporativos	373,547,503	388,450,729
Intereses acumulados por pagar	3,168,879	3,955,433
Bonos corporativos a costo amortizado	<u>376,716,382</u>	<u>392,406,162</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

<u>Tipo</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Serie A - Emisión de mayo del 2016	6.75%	24,055,778	24,003,842
Serie B - Emisión de julio del 2016	6.75%	90,489,499	90,400,883
Serie C - Emisión de mayo de 2018	6.75%	5,191,950	5,191,950
Serie D - Emisión de mayo de 2019	6.75%	16,596,311	16,587,198
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%	14,901,000	15,000,000
Serie I - Emisión de diciembre de 2021	5.75%	2,171,000	2,171,000
		<u>178,016,538</u>	<u>177,965,873</u>

Los bonos perpetuos a costo amortizado se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bonos perpetuos	178,016,538	177,965,873
Intereses acumulados por pagar	39,564	40,151
Bonos perpetuos a costo amortizado	<u>178,056,102</u>	<u>178,006,024</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	566,416,602	616,731,157
Producto de emisiones	64,489,000	600,000
Costo de emisión de deuda / amortización de costo de emisión de deuda	719,329	799,005
Redenciones	(79,240,274)	(51,306,097)
Prima, descuento / amortización de prima de descuento	(820,616)	(407,463)
Saldo al final del año	<u>551,564,041</u>	<u>566,416,602</u>

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

Al 30 de junio de 2024 y 2023, se detallan las siguientes series:

Monto de acciones preferidas					
Serie	2024	2023	Dividendo	Tipo	Fecha de liquidación
Serie A	-	1,513,000	6.25%	Acumulativas	9 de noviembre de 2018
Serie B	2,534,000	2,534,000	7.00%	Acumulativas	9 de noviembre de 2018
	<u>2,534,000</u>	<u>4,047,000</u>			
Serie C	86,360,000	86,360,000	6.25%	No Acumulativas	2 de diciembre de 2021
Total	<u>88,894,000</u>	<u>90,407,000</u>			

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

	2024	2023
Cheques de gerencia y certificados	22,267,497	26,212,058
Prestaciones y otros pasivos laborales	21,959,853	21,757,502
Acreedores varios	16,610,026	20,826,438
Reservas de operaciones de seguros (Nota 22)	14,467,707	16,567,575
Provisiones varias	10,815,889	10,191,255
Depósitos en garantía de factoring (a)	7,219,171	6,310,653
Depósitos judiciales y otros	4,722,604	4,786,471
Cuentas por pagar seguros	2,767,461	2,316,930
Aceptaciones pendientes	2,056,643	1,309,166
Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECl) por pagar	1,828,600	1,892,616
Impuesto sobre la renta por pagar	289,019	531,062
Derivado de cobertura (b)	119,594	-
Otros	13,797,912	5,375,649
	<u>118,921,976</u>	<u>118,077,375</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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.

b) Derivado de cobertura

Cobertura de flujos de efectivo

Al 30 de junio de 2024, la Empresa ha realizado contratos de intercambio de tasas de interés (“interest rate swap”) para cubrir financiamientos con tasa variable y un valor nominal de B/.153,000,000, amortizables. Estos instrumentos se designaron como cobertura de flujos de efectivo con el propósito de proteger los desembolsos variables relacionados con el pasivo.

El instrumento “swap” resulta de aplicar el monto neto entre recibir interés variable y el pago de una tasa fija durante cada período de pago, los cuales iniciaron en marzo de 2024 y terminan en marzo de 2027. Los pagos del “swap” de tasa de interés y los pagos de los intereses del financiamiento, se realizan de manera trimestral.

A continuación, el resumen del contrato de derivados por vencimientos y método de contabilización:

<u>Método de contabilización</u>	2024 Vencimiento remanente del valor nominal		
	<u>Más de 1 año</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Total</u>
Flujo de efectivo	<u>153,000,000</u>	<u>-</u>	<u>153,000,000</u>
Total	<u>153,000,000</u>	<u>-</u>	<u>153,000,000</u>

El valor nominal y el valor razonable estimado de los instrumentos derivados de tasas de interés al 30 de junio de 2024 se presenta en la siguiente tabla. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima utilizando modelos de valoración de un proveedor de precios y con información de mercado observable.

<u>Tipo</u>	2024	
	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>
Derivados para coberturas de flujo de efectivo (para financiamientos)	<u>153,000,000</u>	<u>119,594</u>
Total	<u>153,000,000</u>	<u>119,594</u>

Al 30 de junio de 2024, la Empresa reconoció en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales B/.(119,594) resultante de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados utilizados en la cobertura de flujos de efectivo.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

Para las coberturas de flujos de efectivo, la porción efectiva de pérdidas o ganancias producto de cambios en el valor razonable de un instrumento derivado de cobertura, se incluye en cambio neto en instrumentos de cobertura. La porción inefectiva (indicada por el exceso de cambio acumulativo en el valor razonable del derivado sobre el monto necesario para compensar el cambio acumulativo en los flujos futuros esperados de efectivo de las transacciones de cobertura) está incluida en otros ingresos (gastos). Durante el año, la cobertura fue altamente efectiva en cubrir el riesgo de variabilidad en las tasas de interés que podrían afectar los flujos de efectivo de la Empresa.

Para los instrumentos derivados de cobertura de valor razonable, las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable del instrumento derivado incluyendo el riesgo de no cumplimiento como el de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto son incluidos en otros ingresos (gastos).

22. Reservas de operaciones de seguros

Primas no devengadas

	2024	2023
Saldo al inicio del año	10,636,657	10,476,953
Primas emitidas	35,126,329	34,440,559
Primas ganadas	(19,031,719)	(17,975,119)
Saldo al final del año	<u>26,731,267</u>	<u>26,942,393</u>
Participación de reaseguradores		
Primas cedidas	(14,912,589)	(15,555,860)
Primas no devengadas	(739,456)	(749,876)
Primas no devengadas, netas	<u>11,079,222</u>	<u>10,636,657</u>

Siniestros pendientes de liquidar, estimados

	2024	2023
Saldo al inicio del año	5,930,918	5,243,813
Siniestros incurridos	9,843,325	11,627,079
Siniestros pagados	(12,385,758)	(10,939,974)
Saldo al final del año	<u>3,388,485</u>	<u>5,930,918</u>
	<u>14,467,707</u>	<u>16,567,575</u>

Las reservas de operaciones de seguros han sido certificadas por un actuario independiente de la Empresa.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

23. Acciones comunes

Al 30 de junio de 2024, 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 2024, las acciones emitidas ascienden a 16,219,964 (2023: 16,219,964).

Al 30 de junio de 2024, se pagaron dividendos sobre las acciones comunes por un total de B/.19,337,995 (2023: B/.22,574,032).

	2024	2023
Cálculo de la utilidad neta por acción básica		
Ganancia neta	46,653,054	44,348,490
Número promedio ponderado de acciones comunes (denominador)	<u>16,219,964</u>	<u>17,793,869</u>
Ganancia neta por acción básica	<u>2.88</u>	<u>2.49</u>
 Cálculo de la utilidad neta por acción diluida		
Ganancia neta atribuible a los accionistas comunes (numerador)	<u>46,653,054</u>	<u>44,348,490</u>
Número promedio de acciones comunes	16,219,964	17,793,869
Opción de compra de acciones comunes a favor de ejecutivos claves	<u>21,532</u>	<u>18,229</u>
Número de acciones comunes potencialmente diluidas (denominador)	<u>16,241,496</u>	<u>17,812,098</u>
Ganancia neta por acción diluida	<u>2.87</u>	<u>2.49</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

24. Ingresos y gastos por intereses y comisiones

	2024	2023
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	450,192,335	407,348,751
Depósitos	13,061,633	7,674,631
Inversiones	40,547,686	39,351,669
	<u>503,801,654</u>	<u>454,375,051</u>
Gasto de intereses:		
Depósitos	(205,699,340)	(168,071,700)
Obligaciones con instituciones financieras y acuerdos de recompra	(111,414,701)	(79,821,773)
Valores comerciales negociables, bonos y acciones preferidas	(33,132,524)	(34,471,165)
	<u>(350,246,565)</u>	<u>(282,364,638)</u>
Ingresos neto por intereses	<u>153,555,089</u>	<u>172,010,413</u>
Comisiones ganados sobre:		
Préstamos	29,925,463	29,347,204
Cartas de crédito	3,738,780	3,949,560
Cuentas de ahorro y tarjeta débito	3,483,380	4,003,016
Servicios fiduciarios y de administración	11,336,682	10,477,228
Varias	21,507,899	18,566,508
	<u>69,992,204</u>	<u>66,343,516</u>
Gastos por comisiones	<u>(24,996,348)</u>	<u>(22,213,995)</u>
Ingresos neto por comisiones	<u>44,995,856</u>	<u>44,129,521</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones	<u>198,550,945</u>	<u>216,139,934</u>

25. Otros ingresos, neto

	2024	2023
Primas de seguros, netas	20,750,761	18,473,943
Ganancia en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	2,840,346	60,788
Servicios fiduciarios y corretajes de valores, neto	1,655,248	302,931
Ganancia en venta de inversiones con cambios en ORI	309,926	388,602
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones con cambios en resultados	31,674	(6,260)
Otros ingresos (egresos)	9,090,654	6,159,848
	<u>34,678,609</u>	<u>25,379,852</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

26. Otros gastos

	2024	2023
Provisión para redención de millas	3,626,035	3,626,025
Comunicaciones y correo	1,929,679	1,754,215
Vigilancia	1,865,750	1,858,984
Servicios públicos	1,755,823	1,624,408
Útiles y papelería	561,292	532,835
Seguros	328,566	271,667
Otros gastos operativos	11,301,351	7,084,169
Otros gastos generales	8,021,801	7,407,089
	<u>29,390,297</u>	<u>24,159,392</u>

27. Capital pagado en exceso

Plan de acciones restringidas

En agosto de 2023, la Junta Directiva de Empresa aprobó reservar un total de hasta 15,561 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 2024-2023.

En agosto de 2022, la Junta Directiva de la Empresa 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 2024-2023.

El número de acciones a ser conferidas será determinado anualmente por el Comité de Compensación de la Junta Directiva de la Empresa 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 la Empresa en cualquier momento.

En el período 2024-2023 se otorgaron 14,048 (2023-2022: 5,864) acciones bajo el plan de acciones restringidas y se registró un gasto de B/.500,796 (2023-2022: B/.470,796).

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

	2024	2023
Acciones al inicio del año	18,229	12,973
Más:		
<i>Planes otorgados</i>	17,689	12,351
Menos:		
<i>Acciones otorgadas</i>	(14,048)	(5,864)
<i>Anuladas</i>	(338)	(1,231)
Acciones al final del año	<u>21,532</u>	<u>18,229</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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:

	2024	2023
Cartas de crédito	171,330,553	176,006,674
Avales y garantías	397,310,914	610,223,411
Promesas de pago	89,628,082	200,699,607
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	451,817,275	557,564,622
Total	<u>1,110,086,824</u>	<u>1,544,494,314</u>

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 utilidades 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 2024 contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.2,896,704,349 (2023: B/.2,934,842,204).

	2024	2023
Fideicomiso de garantía	2,610,096,325	2,661,669,988
Fideicomiso de administración	184,352,474	152,301,601
Fideicomiso de inversión	96,181,717	113,904,289
Bienes contrato plica	4,330,843	4,863,233
Fideicomiso de pensión	1,742,990	2,103,093
	<u>2,896,704,349</u>	<u>2,934,842,204</u>

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

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

30. Administración de fondos de pensiones y cesantías

	2024	2023
Fondo de cesantías	333,402,570	319,094,430
Fondo de pensiones (bajo Ley No. 10)	231,401,161	227,237,564
Citibank, N. A.	1,346,957	2,047,054
Otros activos en administración	40,314,607	34,426,299
	<u>606,465,295</u>	<u>582,805,347</u>

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 2024, 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:

	2024	2023
Impuesto sobre la renta corriente	4,298,464	3,825,471
Impuesto diferido por diferencias temporales	<u>(3,131,334)</u>	<u>(360,567)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>1,167,130</u>	<u>3,464,904</u>

Al 30 de junio de 2024, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 8.99% (2023: 8.00%).

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	52,252,045	51,891,478
Otros cargos	5,225,291	-
Crédito a pérdidas o ganancias durante el año	(2,093,957)	360,567
Saldo al final del año	<u>55,383,379</u>	<u>52,252,045</u>

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:

	2024	2023
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	47,820,184	47,813,394
Menos: ingresos no gravables	(157,556,038)	(165,495,984)
Más: gastos no deducibles	122,596,081	130,123,652
Más: pérdida fiscal en subsidiarias	4,330,420	2,860,706
Base impositiva	<u>17,190,647</u>	<u>15,301,768</u>
Impuesto sobre la renta cálculo al 25%	4,297,662	3,825,442
Impuesto sobre la renta de remesas	802	29
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	<u>4,298,464</u>	<u>3,825,471</u>

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

	2024	2023
Impuesto sobre la renta diferido activo:		
Provisión de pérdidas esperadas	53,149,259	54,433,116
Intangible adquirido - core deposit	(2,206,599)	(2,529,507)
Otra provisión	4,440,719	348,436
Impuesto sobre la renta diferido activo	<u>55,383,379</u>	<u>52,252,045</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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

	2024	Cargo a resultados	Otros cargos	
Impuesto sobre la renta diferido activo:				
Provisión de pérdidas esperadas	54,433,116	(1,283,857)	-	53,149,259
Intangible adquirido - core deposit	(2,529,507)	322,908	-	(2,206,599)
Otra provisión	348,436	(1,133,008)	5,225,291	4,440,719
Impuesto sobre la renta diferido activo	<u>52,252,045</u>	<u>(2,093,957)</u>	<u>5,225,291</u>	<u>55,383,379</u>
	2023	Cargo a resultados	Otros cargos	
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	<u>51,891,478</u>	<u>360,567</u>	<u>-</u>	<u>52,252,045</u>

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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:

	2024			
	Banca y actividades financieras	Seguros	Fondos de pensiones y cesantías	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	560,535,789	3,513,700	9,744,369	573,793,858
Gastos de intereses y provisiones	409,546,443	4,786	546	409,551,775
Otros ingresos, neto	13,470,612	20,842,853	365,144	34,678,609
Otros gastos	121,157,549	9,381,837	2,953,150	133,492,536
Gastos de depreciación y amortización	<u>17,477,519</u>	<u>11,520</u>	<u>118,933</u>	<u>17,607,972</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	25,824,890	14,958,410	7,036,884	47,820,184
Impuesto (beneficio) sobre la renta	<u>(2,418,543)</u>	<u>2,337,452</u>	<u>1,248,221</u>	<u>1,167,130</u>
Ganancia neta	<u>28,243,433</u>	<u>12,620,958</u>	<u>5,788,663</u>	<u>46,653,054</u>
Total de activos	<u>8,361,074,683</u>	<u>89,737,163</u>	<u>46,307,800</u>	<u>8,497,119,646</u>
Total de pasivos	<u>7,745,251,499</u>	<u>20,528,626</u>	<u>407,634</u>	<u>7,766,187,759</u>
	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	<u>18,093,618</u>	<u>11,641</u>	<u>153,041</u>	<u>18,258,300</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	27,137,001	14,248,694	6,427,699	47,813,394
Impuesto sobre la renta	<u>55,732</u>	<u>2,202,186</u>	<u>1,206,986</u>	<u>3,464,904</u>
Ganancia neta	<u>27,081,269</u>	<u>12,046,508</u>	<u>5,220,713</u>	<u>44,348,490</u>
Total de activos	<u>8,274,918,659</u>	<u>83,114,090</u>	<u>40,522,261</u>	<u>8,398,555,010</u>
Total de pasivos	<u>7,668,691,830</u>	<u>27,791,461</u>	<u>212,315</u>	<u>7,696,695,606</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 30 de junio de 2024
(En balboas)

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%
Banvienda Leasing & Factoring	Arrendamiento financiero	oct-06	2007	Panamá	100%

34. Aspectos regulatorios y reserva de capital

A continuación, el detalle de las reservas regulatorias:

	2024	2023
Reservas regulatorias:		
Reserva dinámica	87,863,198	87,863,198
Reserva de bienes adjudicados	35,625,690	29,221,769
Reserva patrimonial - inversiones	912,147	610,509
	<u>124,401,035</u>	<u>117,695,476</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

Acuerdo No.4-2013

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

	2024					
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	2,519,594,727	317,013,857	67,765,488	54,836,797	102,894,094	3,062,104,963
Préstamos de consumo	2,802,230,934	233,617,738	24,890,127	18,795,828	62,101,719	3,141,636,346
Otros préstamos	195,892,812	329	110	-	-	195,893,251
Total	<u>5,517,718,473</u>	<u>550,631,924</u>	<u>92,655,725</u>	<u>73,632,625</u>	<u>164,995,813</u>	<u>6,399,634,560</u>
Provisión específica	-	24,915,669	15,907,817	20,746,372	120,309,116	181,878,974
	2023					
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
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	<u>5,493,848,443</u>	<u>434,776,896</u>	<u>103,848,070</u>	<u>85,340,833</u>	<u>186,450,052</u>	<u>6,304,264,294</u>
Provisión específica	-	22,846,236	15,188,911	22,340,773	109,060,100	169,436,020

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

	2024			
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Corporativos	2,949,222,112	5,029,673	107,853,178	3,062,104,963
Consumo	2,967,066,273	88,474,347	86,095,726	3,141,636,346
Otros	195,892,812	329	110	195,893,251
Total	<u>6,112,181,197</u>	<u>93,504,349</u>	<u>193,949,014</u>	<u>6,399,634,560</u>
	2023			
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
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	<u>6,002,693,541</u>	<u>88,776,840</u>	<u>212,793,913</u>	<u>6,304,264,294</u>

Al 30 de junio de 2024, los préstamos en estado de no acumulación de intereses representan B/.137,261,861 (2023: B/.151,038,705).

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 2024, la provisión dinámica fue por B/.87,863,198 (2023: 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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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:

2024	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Cartas de crédito	171,330,553	-	-	-	-	171,330,553
Avales y garantías	397,310,914	-	-	-	-	397,310,914
Promesas de pago	89,628,082	-	-	-	-	89,628,082
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	451,817,275	-	-	-	-	451,817,275
Total	<u>1,110,086,824</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,110,086,824</u>

2023	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
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	<u>1,544,494,314</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,544,494,314</u>

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 utilidades 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 2024, la provisión regulatoria sobre bienes adjudicados totaliza B/.35,625,690 (2023: B/.29,221,769) en base a lo establecido en el Acuerdo No.3-2009 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 válido 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 2024, el porcentaje del índice de liquidez reportado al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008 fue 36.59% (2023: 36.34%) (Véase Nota 4.3).

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 2024, se presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 13.30% (2023: 12.56%) 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).

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.

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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 2024, la reserva es de B/.32,324,680 (2023: B/.32,324,680).

A continuación se presentan las reservas de capital:

	2024	2023
Reserva de capital	32,324,680	32,324,680
Reservas de seguros:		
Reservas técnicas	7,051,004	6,101,606
Reserva legal	5,749,193	5,749,193
	<u>45,124,877</u>	<u>44,175,479</u>

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	
	2024	2023	2024	2023
Saldo al inicio del año	3,050,803	2,597,647	3,050,803	2,597,647
Adiciones	<u>474,699</u>	<u>453,156</u>	<u>474,699</u>	<u>453,156</u>
Saldo al final del año	<u>3,525,502</u>	<u>3,050,803</u>	<u>3,525,502</u>	<u>3,050,803</u>

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2024 (En balboas)

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:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	<u>5,749,193</u>	<u>5,749,193</u>
Saldo al final del año	<u>5,749,193</u>	<u>5,749,193</u>

35. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados de G.B. Group Corporation y Subsidiarias por el año terminado el 30 de junio de 2024 fueron aprobados por la Administración para su emisión el 23 de agosto de 2024.

* * * * *