

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

ACUERDO No. 18-00

(de 11 de octubre de 2000)

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN
TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 30 de junio de 2024

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

INFORMACION GENERAL

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

W

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS:

Estado consolidado condensado de situación financiera al cierre de junio 2024 vs 2023:

	2024	2023	Variación	
Activos				
	(en US\$, excepto porcentajes)			
Efectivo y depósitos en banco	382,054,409	360,036,577	22,017,832	6.12%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4,956,931	3,547,807	1,409,124	39.72%
Inversiones en valores, neto	1,044,282,834	1,048,060,226	(3,777,392)	-0.36%
Préstamos, neto	6,315,709,567	6,212,554,475	103,155,092	1.66%
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	191,405,334	190,418,187	987,147	0.52%
Activos por derechos de uso	11,291,589	13,301,035	(2,009,446)	-15.11%
Activos varios	547,418,982	570,636,703	(23,217,721)	-4.07%
Total de activos	8,497,119,646	8,398,555,010	98,564,636	1.17%
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Depósitos de clientes	5,243,587,845	5,197,173,638	46,414,207	0.89%
Depósitos de bancos	80,815,921	82,919,955	(2,104,034)	-2.54%
Intereses acumulados por pagar	36,140,643	33,051,550	3,089,093	9.35%
Total de depósitos	5,360,544,409	5,313,145,143	47,399,266	0.89%
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	47,610,933	70,009,751	(22,398,818)	-31.99%
Obligaciones con instituciones financieras	1,642,982,215	1,582,877,582	60,104,633	3.80%
Valores comerciales negociables (VCNs)	2,000,000	-	2,000,000	100.00%
Bonos corporativos	373,547,503	388,450,729	(14,903,226)	-3.84%
Bonos perpetuos	178,016,538	177,965,873	50,665	0.03%
Acciones preferidas	2,534,000	4,047,000	(1,513,000)	-37.39%
Intereses acumulados por pagar	27,038,472	26,819,424	219,048	0.82%
Total de financiamientos	2,273,729,661	2,250,170,359	23,559,302	1.05%
Pasivos por arrendamientos	12,991,713	15,302,729	(2,311,016)	-15.10%
Pasivos varios	118,921,976	118,077,375	844,601	0.72%
Total de pasivos	7,766,187,759	7,696,695,606	69,492,153	0.90%
Patrimonio				
Acciones comunes	203,443,348	191,880,612	11,562,736	6.03%
Acciones preferidas	86,360,000	86,360,000	-	0.00%
Capital pagado en exceso	556,376	561,308	(4,932)	-0.88%
Reservas de capital	45,124,877	44,175,479	949,398	2.15%
Reserva regulatoria	124,401,035	117,685,476	6,705,559	5.70%
Reserva de valor razonable	(29,631,506)	(37,300,715)	7,669,209	-20.56%
Cambios netos en instrumentos de cobertura	(69,008)	-	(69,008)	-100.00%
Utilidades no distribuidas	300,746,765	298,487,244	2,259,521	0.76%
Total de patrimonio del accionista	730,931,887	701,859,404	29,072,483	4.14%
Total de pasivos y patrimonio	8,497,119,646	8,398,555,010	98,564,636	1.17%

JV

Activos

El nivel de activos totales llega a la cifra de US\$8,497,119,646 lo que representa un aumento de US\$98,564,636 (1.17%) con respecto a junio 2023. La cartera de préstamos neta incluyendo los intereses por cobrar cierra en US\$6,315,709,567 lo que representa un aumento de US\$103,155,092 (1.66%) con respecto a junio 2023.

La reserva para préstamos incobrables disminuye a US\$225,426,527 lo cual representa el 3.52% del total de la cartera de préstamos y el 116.23% de los préstamos vencidos.

Con respecto al total de cartera de inversiones después de provisión incluyendo los intereses al 30 de junio de 2024 es de US\$1,044,282,834 muestra una disminución de US\$3,777,392 (0.36%) comparado con el cierre a junio 2023. La cartera de inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales por US\$561,403,854 muestra un aumento por US\$10,449,151(1.90%), inversiones al valor razonable con cambios en resultados por US\$71,631,682, refleja un aumento por US\$3,035,247 (4.42%) y la cartera de inversiones a costo amortizado por US\$402,341,535, reflejando una disminución por US\$21,521,612 (5.08%) comparado con cifras a junio 2023. En base a la concentración de riesgo de crédito de las inversiones incluyendo los acuerdos de reventa se distribuye en US\$452,372,907 (43.48%) al sector de gobierno y US\$587,961,095 (56.52%) a otros sectores.

Al 30 de junio de 2024, los activos fijos cierran con un saldo de US\$191,405,334, reflejando un aumento por US\$987,147 (0.52%) con cifras comparadas a junio 2023 y representa el 2.25% del total de los activos. Los activos por derecho de uso producto por US\$11,291,589 a junio 2024, disminuyen por US\$2,009,446 (15.11%) comparado con junio 2023. Los activos varios reflejan un saldo de US\$547,418,982 a junio 2024 con una disminución del 4.07% y 6.44% del total de los activos.

Pasivos

En cuanto al pasivo, la Empresa registró pasivos por arrendamientos por valor de US\$12,991,713 disminuyen por US\$2,311,016 (15.10%), comparado con junio 2023. Al cierre de junio 2024 el total de depósitos captados por la Empresa incluyendo los intereses acumulados por pagar es por US\$5,360,544,409 que representa un aumento de US\$47,399,266 (0.89%) con respecto a junio 2023. Del total de los depósitos el 53.65% representa a clientes corporativos, 44.84% a clientes personales y 1.52% corresponden a clientes interbancarios con respecto al total de los depósitos a junio 2024.

Los depósitos a plazo fijo de clientes aumentaron por US\$125,214,400 (3.49%) para un total de US\$3,712,086,904 al 30 de junio de 2024. Estos responden por el 69.25% del total de depósitos. Le siguen en importancia depósitos de ahorros por US\$1,081,312,202 cuyo saldo al 30 de junio de 2024 representa el 20.17% de los depósitos totales, con una disminución de US\$57,216,343 (5.03%) comparados a junio 2023.

Los depósitos a la vista totalizan US\$450,188,739 al 30 de junio de 2024, reflejando una disminución de US\$21,583,850 (4.58%) comparado a junio 2023. Estos depósitos representan el 8.40% de los depósitos totales.

Los depósitos interbancarios con saldos por US\$80,815,921 participan con 1.51% de los depósitos totales. El resto de las fuentes de fondos se componen de: obligaciones con instituciones financieras por US\$1,642,982,215; bonos corporativos por US\$373,547,503; valores vendidos bajo acuerdos de recompra por US\$47,610,933; valores comerciales negociables por US\$2,000,000; acciones preferidas por US\$2,534,000 y bonos perpetuos por US\$178,016,538.

En sus depósitos totales, (sin incluir los intereses por pagar de acuerdo con la Superintendencia de Bancos de Panamá presenta sus depósitos estadísticos) la Empresa registra un aumento de 0.84% año con año en comparación a la del sistema de la banca privada panameña que disminuyó a 1.85%.

Patrimonio

Al 30 de junio de 2024, la Empresa refleja un patrimonio por US\$730,931,887 el cual creció por US\$29,072,483 (4.14%) comparado con cifras al cierre de junio 2023.

El patrimonio presentó una relación de 8.60% contra el total de activos de la Empresa a junio 2024. Con respecto a junio 2023 refleja una disminución a 8.36% sobre este mismo indicador.

Liquidez

Al 30 de junio de 2024 los activos líquidos totalizan US\$1,052,193,342 respondiendo por el 12.38% de los activos totales. Estos se conforman por efectivo y depósitos en bancos por US\$374,391,650 y Bonos de la República de Panamá por US\$190,524,779 e inversiones internacionales por US\$487,276,913 considerados con alta liquidez en el mercado, los cuales están subdivididos en: bonos corporativos de instituciones financieras por US\$84,775,795, bonos de agencia por US\$209,002,192, bonos soberanos internacionales por US\$59,354,741 y en otras industrias por US\$134,144,185. Los activos líquidos representan el 19.76% de los depósitos totales recibidos de clientes y bancos por US\$5,324,403,766.

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

Al 30 de junio de 2024 la Empresa mantiene US\$362,269,600 en depósitos pignorados de clientes, que no pueden retirarse, por lo cual, los niveles de activos líquidos ascienden a 21.20% sobre los depósitos netos por US\$4,962,134,166. Además de mantener niveles adecuados de liquidez, la Empresa administra y mantiene un balance saludable entre el vencimiento de los activos y pasivos.

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

JV

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

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

El informe de liquidez legal al 30 de junio de 2024 enviado a la Superintendencia de Bancos de Panamá, refleja una liquidez por 36.59% sobre los depósitos netos. El requisito establece una liquidez mínima de 30%, por lo cual, manteníamos activos líquidos en exceso por US\$185,109,892.

Composición de la cartera de Préstamos

	2024	2023	Variación	
(en US\$, excepto porcentajes)				
Composición de la cartera				
Hipotecarios	1,918,375,745	1,950,815,572	(32,439,827)	-1.66%
Consumo	1,164,047,707	1,150,979,532	13,068,175	1.14%
Comerciales	1,470,025,246	1,526,508,129	(56,482,883)	-3.70%
Agropecuario	339,486,359	356,141,355	(16,654,996)	-4.68%
Prendarios	157,626,223	140,958,275	16,667,948	11.82%
Sobregiros	138,006,885	124,089,271	13,917,614	11.22%
Industriales	457,441,764	359,587,541	97,854,223	27.21%
Construcción	403,175,447	407,537,075	(4,361,628)	-1.07%
Arrendamientos financieros	47,163,874	45,587,281	1,576,593	3.46%
Facturas descontadas	304,285,310	242,060,263	62,225,047	25.71%
Total de cartera de préstamos bruto	6,399,634,560	6,304,264,294	95,370,266	1.51%
Más: Intereses por cobrar préstamos	161,176,680	154,312,211	6,864,469	4.45%
Menos: Reserva para préstamos incobrables	(225,426,527)	(230,229,315)	4,802,788	-2.09%
Menos: Intereses y comisiones no ganadas	(19,675,146)	(15,792,715)	(3,882,431)	24.58%
Total de cartera de préstamos neto	6,315,709,567	6,212,554,475	103,155,092	1.66%

Al 30 de junio de 2024, la Empresa cierra su cartera de préstamos neto por US\$6,315,709,567 reflejando un aumento de US\$103,155,092 que representa el 1.66% comparada con las cifras al cierre de junio 2023 por US\$6,212,554,475. Los préstamos locales representan un 92.75% del total de la cartera, siendo el segmento de hipotecas residencial y el comercial los más grandes representando el 32.32% y 20.01% respectivamente y en los préstamos extranjeros el 7.25% del total de la cartera de préstamos bruto.

La Empresa se enfoca en otorgar préstamos garantizados con el fin de reducir pérdidas crediticias. Al 30 de junio de 2024, el total de las garantías representa el 144.18% sobre el total de la cartera de préstamos bruto subdividido en: 118.39% representa las garantías hipotecarias inmuebles, 11.39% representa las garantías hipotecarias muebles, 4.04% garantía sobre depósitos pignorados en el banco, 8.17% garantías en instituciones financieras y el 1.74% en otras garantías, las mismas están garantizando préstamos comerciales, hipotecas residenciales, personales, interinos de construcción, agropecuarios, autos, leasing, prendarios, industrial y factoring.

JV

En su cartera de préstamos neto, (sin incluir los intereses por cobrar de acuerdo con la Superintendencia de Bancos de Panamá presenta sus préstamos estadísticos) la Empresa registra un aumento por 1.59% año con año en comparación a la del sistema de la banca privada panameña que disminuyó por 1.07%. El sistema bancario ha tenido que adaptarse a un crecimiento más lento en la economía, producto de la desaceleración causada por los efectos de la post pandemia, cambio de gobierno y principalmente a un ambiente de tasas altas en los mercados y a nivel local, que ha ocasionado que la cartera crediticia del Banco haya tenido tasa de crecimiento menor.

El comportamiento de la cartera de préstamos bruto representa el 47.85% de los préstamos corporativos sobre el total de la cartera, reflejando un aumento de US\$42,692,469 (1.41%) con cifras comparadas a junio 2023, en préstamos consumo el 49.09% sobre el total de la cartera de préstamos con una disminución de US\$14,545,244 (0.46%) y en otros préstamos el 3.06% reflejando un aumento de US\$67,223,041 (52.24%) sobre el total de la cartera con cifras comparado al cierre de junio 2023.

	2024	2023	Variación	
	(en US\$, excepto porcentajes)			
Tipo de Créditos				
Préstamos corporativos	3,062,104,963	3,019,412,494	42,692,469	1.41%
Préstamos de consumo	3,141,636,346	3,156,181,590	(14,545,244)	-0.46%
Otros préstamos	195,893,251	128,670,210	67,223,041	52.24%
Total de préstamos bruto	6,399,634,560	6,304,264,294	95,370,266	1.51%

JV

La siguiente tabla muestra la composición de los préstamos en no acumulación de intereses al cierre de junio 2024 vs 2023:

	2024	2023	Variación	
Composición de la cartera no acumulación de intereses				
Corporativos				
(en US\$, excepto porcentajes)				
Préstamo Comercial	31,100,274	38,784,124	(7,683,850)	-19.81%
Préstamo Interinos Construcción	11,926,494	13,961,350	(2,034,856)	-14.57%
Préstamo Agropecuario	22,312,353	27,857,664	(5,545,311)	-19.91%
Sobregiros	1,207,970	1,714,864	(506,894)	-29.56%
Préstamo Industrial	341,926	-	341,926	100.00%
Leasing	1,155,465	1,245,057	(89,592)	-7.20%
Total de corporativos	68,044,482	83,663,069	(18,518,577)	-18.67%
Consumo				
Préstamo Hipoteca Residencial	25,540,141	26,976,544	(1,436,403)	-5.32%
Préstamo Autos	5,706,544	4,033,784	1,672,760	41.47%
Préstamo Personal	13,266,565	13,209,777	56,788	0.43%
Préstamo Jubilados Y Pensionados	309,208	168,742	140,466	83.24%
Tarjeta De Crédito	24,394,921	23,086,759	1,308,122	5.67%
Total de consumo	69,217,379	67,476,646	1,741,733	2.68%
Total de la composición no acumulación de intereses	137,261,861	151,038,705	(13,776,844)	-9.12%
Total de Préstamos brutos				
	6,399,634,560	6,304,264,294		
Reserva para préstamos incobrables				
	225,426,527	230,229,315		
Préstamos en composición no acumulación de intereses / total de préstamos bruto				
	2.14%	2.40%		
Reserva para préstamos incobrables / préstamos no acumulación de intereses				
	164.23%	152.43%		
Reserva para préstamos incobrables + reserva dinámica / préstamos no acumulación de intereses				
	228.24%	210.60%		
Préstamos en composición no acumulación de intereses / reserva para préstamos incobrables				
	60.89%	65.60%		

La composición de los préstamos en no acumulación de intereses presentados a la Superintendencia de Bancos de Panamá representa US\$137,261,861 al cierre de junio 2024, comparado con US\$151,038,705 al 30 de junio de 2023 reflejando una disminución de US\$13,776,844 (9.12%); los préstamos corporativos representan la mayor disminución por US\$15,518,577 (18.57%) contra junio 2023. Los préstamos que reflejaron una disminución en la composición de la cartera corresponden a los préstamos comerciales por US\$7,683,850 (19.81%), los préstamos agropecuarios por US\$5,545,311 (19.91%), los préstamos de construcción por US\$2,034,856 (14.57%), préstamos hipoteca residencial por US\$1,436,403 (5.32%), los sobregiros por US\$506,894 (29.56%) y leasing por US\$89,592 (7.20%). Los que reflejan un aumento corresponden a las tarjetas de crédito por US\$1,308,122 (5.67%), los préstamos de autos por US\$1,672,760 (41.47%) y los préstamos de jubilados y pensionados por US\$140,466 (83.24%).

Los préstamos en estado no acumulación de intereses representa el 2.14% del total de la cartera de préstamos bruto al cierre de junio 2024 y el 2.40% a junio 2023.

Al 30 de junio de 2024, la reserva para pérdidas en préstamos incobrables representa el 164.23% y 152.43% al cierre de junio 2023 con respecto a los préstamos no acumulación de intereses.

El total de los préstamos en no acumulación de intereses representan el 60.89% a junio 2024 y el 65.60% a junio 2023 de la reserva de préstamos incobrables.

Préstamos Vencidos

	2024	2023	Variación	
Préstamos Vencidos	(en US\$, excepto porcentajes)			
Préstamo Comercial	38,835,951	52,640,474	(13,804,523)	-26.22%
Préstamo Hipoteca Residencial	33,385,518	30,929,916	2,455,602	7.94%
Préstamo Autos	7,329,652	5,572,412	1,757,240	31.53%
Préstamo Interinos Construcción	23,403,610	30,415,094	(7,011,484)	-23.05%
Préstamo Agropecuario	28,768,408	31,647,390	(2,878,982)	-9.10%
Préstamo Personal	20,357,658	19,271,342	1,086,316	5.64%
Factoring	1,646,839	2,687,718	(1,040,879)	-38.73%
Préstamo Jubilados Y Pensionados	361,069	232,212	128,857	55.49%
Préstamos Prendarios	63,604	215,145	(151,541)	-70.44%
Sobregiros	5,025,064	5,173,018	(147,954)	-2.86%
Préstamo Industrial	8,658,771	8,887,667	(228,896)	-2.58%
Tarjeta de Crédito	24,765,935	23,508,800	1,257,135	5.35%
Leasing	1,346,935	1,612,725	(265,790)	-16.48%
Total de Préstamos Vencidos	193,949,014	212,793,913	(18,844,899)	-8.86%
Total de préstamos bruto	6,399,634,560	6,304,264,294		
Reserva para préstamos incobrables	225,426,527	230,229,315		
Préstamos vencidos / total de préstamos bruto	3.03%	3.38%		
Reserva para préstamos incobrables / préstamos vencidos	116.23%	108.19%		
Reserva para préstamos incobrables + Reserva dinámica / préstamos vencidos	161.53%	149.48%		

Al cierre de junio 2024, los préstamos vencidos fueron de US\$193,949,014 con una disminución de US\$18,844,899 que refleja una disminución del 8.86% en comparación a junio 2023.

Entre los segmentos más afectados podemos mencionar los préstamos comerciales con una disminución de US\$13,804,523 (26.22%), los préstamos de construcción por US\$7,011,484 (23.05%), los préstamos agropecuarios por US\$2,878,982 (9.10%) y factoring por US\$1,040,879 (38.73%).

Los préstamos vencidos corporativos representan el 1.69% del total de la cartera de préstamos bruto, reflejando una disminución contra el 0.42% al cierre de junio 2023 y en consumo vencidos refleja el 1.35% a junio 2024 a 1.27% a junio 2023 contra el total de la cartera de préstamos bruto.

Los préstamos vencidos muestran una participación del 3.03% del total de préstamos bruto a junio 2024, contra el 3.38% al cierre de junio 2023. La reserva para préstamos incobrables cubre los préstamos vencidos en 116.23% a junio 2024 a 108.19% contra junio 2023.

La reserva para préstamos incobrables incluyendo la reserva dinámica en base al total de los préstamos vencidos representa el 161.53% al cierre de junio 2024 y el 149.48% a junio 2023.

JV

Etapas de la reserva para préstamos incobrables a junio 2024 vs 2023:

	2024			2023			Variación (US\$)		Variación (%)	
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	Préstamos	Reserva
Etapa 1	5,307,408,088	20,286,685	0.38%	5,127,467,652	21,705,616	0.42%	179,940,436	(1,418,931)	3.51%	-6.54%
Etapa 2	835,333,711	65,496,659	7.84%	895,367,867	76,040,604	8.49%	(60,034,156)	(10,543,945)	-6.70%	-13.87%
Etapa 3	256,892,761	139,643,183	54.36%	281,428,775	132,483,095	47.08%	(24,536,014)	7,160,088	-8.72%	5.40%
Total	6,399,634,560	225,426,527	3.52%	6,304,264,294	230,229,315	3.65%	95,370,266	(4,802,788)	1.51%	-2.09%

Al 30 de junio de 2024, la Empresa disminuyó su reserva para préstamos incobrables por US\$4,802,788 que representa el 2.09% contra junio 2023.

La Etapa 1 de la reserva para préstamos incobrables refleja una disminución por US\$1,418,931 (6.54%) y un aumento por US\$179,940,436 (3.51%) con respecto al saldo de la cartera de préstamos bruto comparado con cifras al cierre de junio 2023.

La Etapa 2 de la reserva para préstamos incobrables disminuye por US\$10,543,945 (13.87%) y una disminución por US\$60,034,156 (6.70%) con respecto al saldo de la cartera de préstamos bruto comparado con cifras a junio 2023.

La Etapa 3 de reserva para préstamos incobrables tuvo un aumento por US\$7,160,088 (5.40%) y una disminución de US\$24,536,014 (8.72%) sobre el saldo de la cartera de préstamos bruto comparado con cifras al cierre de junio 2023.

Dentro de la categoría de la Etapa 1 los préstamos corporativos mantienen una participación del 36.76%, consumo 43.11% y otros préstamos el 3.06% del total de la cartera de préstamos bruto.

En la Etapa 2 los préstamos corporativos representan el 8.42% y 4.63% en consumo.

En la Etapa 3 los préstamos corporativos representan el 2.67% y 1.35% en consumo del total de la cartera de préstamos bruto.

3V

Detalle de castigos y recuperaciones:

	Trimestre culminado Junio 2024	Trimestre culminado Marzo 2024	Variación	
(en US\$, excepto porcentajes)				
Préstamos castigados corporativos				
Comerciales	286,099	24,770	261,329	1055.02%
Agrario	1,997,808	20,189	1,977,619	9795.53%
Transporte	12,218	-	12,218	100.00%
Leasing	26,084	10,141	15,943	157.21%
Factoring	-	16,361	(16,361)	-100.00%
Construcción	556,725	900,881	(344,156)	-38.20%
Sobregiros	212,877	2,673	210,204	7863.97%
Total de castigos corporativos	3,091,811	975,015	2,116,796	217.10%
Préstamos castigados consumo				
Hipotecas residenciales	818,124	585,802	232,322	39.66%
Hipotecas preferenciales	93,257	223,110	(129,853)	-58.20%
Personales con garantía hipotecaria	333,293	536,520	(203,227)	-37.88%
Personales jubilados	162,585	440,826	(278,241)	-63.12%
Personales empleados públicos	243,711	49,729	193,982	390.08%
Personales empresa privada	940,400	1,494,321	(553,921)	-37.07%
Personales empleados ACP	20	25,253	(25,233)	-99.92%
Autos	574,789	637,858	(63,069)	-9.89%
Tarjetas de crédito	1,363,159	2,876,251	(1,513,092)	-52.61%
Total de castigos consumo	4,529,338	6,869,670	(2,340,332)	-34.07%
Total de Castigos	7,621,149	7,844,685	(223,536)	-2.85%
Recuperación de préstamos castigados	828,931	734,939	93,992	12.79%
Total de la cartera de préstamos bruto	6,399,634,560	6,420,052,052		
Reserva para préstamos incobrables / préstamos totales bruto	3.52%	3.49%		
Préstamos castigados / total préstamos bruto	0.12%	0.12%		

Al cierre del trimestre junio 2024, el total de castigos fue por US\$7,621,149 reflejando una disminución de US\$223,536 (2.85%) que representa el 0.12% del total de préstamos bruto, en comparación con cifras al cierre del trimestre a marzo 2024. En recuperaciones se refleja un aumento de 12.79% comparado con cifras al cierre del trimestre a marzo 2024.

Recursos de Capital

Descripción	2024	2023	Variación	
	(en US\$, excepto porcentajes)			
Total de activos cálculo índice de apalancamiento	7,975,074,998	7,967,398,745	7,676,253	0.10%
Total de Activos de Riesgo Ponderado	5,640,168,983	5,783,956,126	(143,787,143)	-2.49%
Capital social pagado	203,443,348	191,880,612	11,562,736	6.03%
Capital pagado en exceso	556,376	561,308	(4,932)	-0.88%
Reservas declaradas	45,124,877	44,175,479	949,398	2.15%
Utilidades retenidas	300,746,765	298,487,244	2,259,521	0.76%
Otras partidas del resultado integral	(29,700,514)	(37,300,715)	7,600,201	-20.38%
Provisión Dinámica	87,863,198	87,863,198	-	-
Fondos de comercio	(92,014,817)	(92,014,817)	-	-
Otros activos intangibles	(16,288,108)	(17,831,449)	1,543,341	-8.66%
Reservas de cobertura de flujos de efectivo	69,008	-	69,008	100.00%
Activos por impuestos diferidos	(14,189,686)	(13,456,279)	(733,407)	5.45%
Acciones Preferidas	86,360,000	86,360,000	-	-
Bonos Perpetuos	178,016,538	177,965,873	50,665	0.03%
Total del fondo de capital	749,986,985	726,690,454	23,296,531	3.21%
Índice de Adecuación de Capital	13.30%	12.66%	0.73%	
Coefficiente de Apalancamiento	4.99%	4.70%	0.29%	

Al 30 de junio de 2024, la Empresa y Subsidiarias mantenía en sus recursos patrimoniales un saldo de US\$749,986,985 reflejando un aumento de US\$23,296,531 (3.21%) comparados con cifras al cierre de junio 2023.

El capital común pagado de la Empresa es de US\$203,999,724 respondiendo por el 27.20% del total de los recursos patrimoniales. Las utilidades no distribuidas representan el 40.10% del total por US\$300,746,765. Las reservas de capital por US\$45,124,877 representan el 6.02% del capital total, la reserva dinámica por US\$87,863,198 representa el 11.72% del total de recursos patrimoniales, los bonos perpetuos por US\$178,016,538 representan el 23.74%, acciones preferidas por US\$86,360,000 que representa el 11.51% del capital total y otras partidas del resultado integral por US\$29,700,514 que contempla el cambio neto en instrumento de cobertura por -US\$69,008 que es reintegrado como ajuste regulatorio de reserva de cobertura de flujos de efectivo. Todo lo anterior califica como capital primario (Tier I) para efectos regulatorios.

A la fecha de este informe, los fondos patrimoniales de la Empresa representan el 13.30% de los activos ponderados. Se detalla los activos ponderados por riesgo de crédito neto de deducciones según el Acuerdo No. 3-2016 por US\$5,405,653,974 se incorporan los activos ponderados por riesgo de mercado según el Acuerdo No. 2-2018 por US\$40,364,750 y los activos ponderados por riesgo operativo en base al Acuerdo No. 11-2018 por US\$194,150,259 que rigen las normas de adecuación de capital vigentes. Este nivel de capitalización se compara favorablemente con el mínimo de 8% exigido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al 30 de junio de 2024, la Empresa aumento a 8.60% de su patrimonio en base al total de activos de la Empresa, en comparación a 8.36% al cierre de junio 2023.

I. ESTADO DE RESULTADOS

Estado de resultado consolidado condensado, con sus respectivas variaciones al cierre de junio 2024 vs 2023:

	2024	2023	Variación	
Ingresos por intereses	503,801,654	454,375,051	49,426,603	10.88%
Gastos por intereses	(350,248,565)	(282,364,838)	(67,881,927)	24.04%
Ingresos neto por intereses	153,553,089	172,010,413	(18,455,324)	-10.73%
Comisiones ganadas	69,992,204	66,343,516	3,648,688	5.50%
Gastos por comisiones	(24,996,348)	(22,213,995)	(2,782,353)	12.53%
Ingresos neto por comisiones	44,995,856	44,129,521	866,335	1.96%
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	198,550,945	216,139,934	(17,588,989)	-8.14%
Provisión para préstamos incobrables	34,685,854	48,957,742	(14,261,888)	-29.13%
(Reversión de provisión) provisión de riesgo país	(326,333)	363,938	(690,271)	-189.67%
(Reversión de provisión) provisión para inversiones	(60,659)	474,038	(534,697)	-112.80%
	34,308,862	49,795,718	(15,486,856)	-31.10%
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	164,242,083	166,344,216	(2,102,133)	-1.26%
Otros ingresos	34,678,609	25,379,852	9,298,757	36.64%
Otros gastos				
Salarios y otras remuneraciones	64,112,895	61,480,919	2,631,976	4.28%
Honorarios profesionales	11,509,689	10,881,758	627,931	5.77%
Depreciación y amortización	17,607,972	18,258,300	(650,328)	-3.56%
Publicidad y propaganda	3,474,398	3,117,156	357,242	11.46%
Mantenimiento y reparaciones	11,773,109	11,804,667	(31,558)	-0.27%
Alquileres	5,578,486	4,024,963	1,553,523	38.60%
Impuestos varios	7,653,662	10,183,519	(2,529,857)	-24.84%
Otros	29,390,297	24,159,392	5,230,905	21.65%
	151,100,508	143,910,674	7,189,834	5.00%
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	47,820,184	47,813,394	6,790	0.01%
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	4,298,464	3,825,471	472,993	12.36%
Diferido	(3,131,334)	(360,567)	(2,770,767)	768.45%
Impuesto sobre la renta	1,167,130	3,464,904	(2,297,774)	-66.32%
Ganancia del año	46,653,054	44,348,490	2,304,564	5.20%
Ganancia neta por acción básica	2.88	2.49	0.39	
Ganancia neta por acción diluida	2.87	2.49	0.38	
Indicadores Financieros:				
ROAE (Utilidad neta / Patrimonio promedio)	6.51%	5.93%		
ROAA (Utilidad neta / Activos promedio)	0.55%	0.52%		

La utilidad neta de la Empresa al 30 de junio de 2024, fue de US\$46,653,054, reflejando un aumento de US\$2,304,564 (5.20%) en los resultados contra el año anterior. Dentro de los indicadores financieros caben destacar el ROAE con un 6.51% a junio 2024 vs 5.93% al cierre a junio 2023 y en el ROAA con 0.55% a junio 2024 vs 0.52% a junio 2023.

ju

Total, de ingresos neto de intereses y comisiones

A continuación, se detalla la información del total de ingresos neto de intereses y comisiones a junio 2024 vs 2023:

Total de Ingresos netos de intereses y comisiones	2024	2023	Variación	
Ingresos por intereses	503,801,654	454,375,051	49,426,603	10.88%
Gastos por intereses	(350,246,565)	(282,364,638)	(67,881,927)	24.04%
Ingresos neto por intereses	153,555,089	172,010,413	(18,455,324)	-10.73%
Comisiones ganadas	69,992,204	66,343,516	3,648,688	5.50%
Gastos por comisiones	(24,996,348)	(22,213,995)	(2,782,353)	12.53%
Ingresos neto por comisiones	44,995,856	44,129,521	866,335	1.96%
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	198,550,945	216,139,934	(17,588,989)	-8.14%
Total de provisiones	34,308,862	49,795,718	(15,486,856)	-31.10%
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	164,242,083	166,344,216	(2,102,133)	-1.26%

Los ingresos de intereses alcanzan los US\$503,801,654 al 30 de junio de 2024, lo cual representa un aumento de US\$49,426,603 (10.88%) con respecto al año anterior. Los intereses de préstamos, depósitos e inversiones presentan tasas de crecimiento de (10.52%; 70.19% y 3.04% respectivamente).

Las comisiones ganadas totalizaron US\$69,992,204 al 30 de junio de 2024, con un aumento de US\$3,648,688 (5.50%) comparativo al año anterior. Los ingresos por comisiones de préstamos personales, tarjetas de crédito, leasing, préstamos de transporte e hipotecarios presentan un aumento de US\$578,259 (1.97%); las comisiones varias aumentan por US\$3,281,209 (9.93%) donde se observa el aporte de otros servicios financieros que ofrece la Empresa por servicios fiduciarios, de inversión, fondos de pensiones, cesantías y puesto de bolsa. El renglón de comisiones por fianzas y avales y cartas de crédito refleja una disminución por US\$210,780 (5.34%).

El gasto de intereses y comisiones aumenta por US\$70,664,280 (23.20%) producto del aumento de nuevas obligaciones de comercio exterior y de organismos multilaterales, depósito a plazo fijo y adicionalmente por el aumento en el costo de fondos producto de la subida de las tasas de intereses en los mercados internacionales.

ju

Gasto de reserva para préstamos incobrables

	2024	2023	Variación	
	(en US\$, excepto porcentajes)			
Reserva para préstamos incobrables al inicio del año	230,229,315	231,039,591	(810,276)	-0.35%
Provisión reconocida en gastos	34,695,854	48,957,742	(14,261,888)	-29.13%
Recuperaciones	3,200,447	3,756,735	(556,288)	-14.81%
Préstamos castigados	(42,699,089)	(53,524,753)	10,825,664	-20.23%
Saldo al final del año	225,426,527	230,229,315	(4,802,788)	-2.09%
Préstamos totales bruto	6,399,634,560	6,304,264,294	95,370,266	1.51%
Gasto de provisión de préstamos incobrables / total de préstamos bruto	0.54%	0.78%		
Préstamos castigados / total de préstamos bruto	0.67%	0.85%		
Recuperaciones / total de préstamos bruto	0.05%	0.06%		

El gasto de provisión de préstamos incobrables disminuye a US\$34,695,854 a junio 2024, reflejando una disminución de US\$14,261,888 (29.13%) contra el año anterior. Los préstamos castigados disminuyen por US\$10,825,664 que representa el 20.23% contra el año anterior y el 0.54% sobre el total de la cartera de préstamos bruto.

El gasto de provisión de préstamos incobrables fue de US\$34,695,854 lo cual representa el 0.54% del total de la cartera de préstamos bruto a junio 2024. A su vez a junio 2023 el gasto de provisión de préstamos incobrables fue de US\$48,957,742 que representa el 0.78% del total de la cartera de préstamos bruto.

Otros Ingresos

A continuación, se detalla la información de otros ingresos a junio 2024 vs 2023:

	2024	2023	Variación	
	(en US\$, excepto porcentajes)			
Primas de seguros, netas	20,750,761	18,473,943	2,276,818	12.32%
Ganancia en venta inversiones con cambios en ORI	309,926	388,602	(78,676)	-20.25%
Servicios fiduciarios y corretajes de valores, neto	1,655,248	302,931	1,352,317	446.41%
Ganancia en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	2,840,346	60,788	2,779,558	4572.54%
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones con cambios en resultados	31,674	(6,260)	37,934	-605.97%
Otros ingresos (egresos)	9,090,654	6,159,848	2,930,806	47.58%
Otros ingresos	34,678,609	25,379,852	9,298,757	36.64%

Al 30 de junio de 2024, se refleja un aumento por US\$9,298,757 que representa el 36.64% del total de otros ingresos.

Las ganancias en ventas de inversiones con cambios en otras utilidades integrales disminuyen por US\$78,676 que representa el 20.25% comparado contra el año anterior. Las primas netas de seguros aumentan por US\$2,276,818 lo que representa el 12.32% contra el año anterior. Los servicios fiduciarios y corretaje de valores aumentan por US\$1,352,317 (446.41%) contra junio 2023.

En otros ingresos se presenta un aumento por US\$2,930,806 (47.58%) al cierre de junio 2024.

Gastos Generales y Administrativos

A continuación, se detalla la información relacionada con los gastos generales y administrativos a junio 2024 vs 2023:

	2024	2023	Variación	
	(en US\$, excepto porcentajes)			
Otros gastos				
Salarios y otras remuneraciones	64,112,895	61,480,919	2,631,976	4.28%
Honorarios profesionales	11,509,689	10,881,758	627,931	5.77%
Depreciación y amortización	17,607,972	18,258,300	(650,328)	-3.56%
Publicidad y propaganda	3,474,398	3,117,156	357,242	11.46%
Mantenimiento y reparaciones	11,773,109	11,804,667	(31,558)	-0.27%
Alquileres	5,578,486	4,024,963	1,553,523	38.60%
Impuestos varios	7,653,662	10,183,519	(2,529,857)	-24.84%
Otros	29,390,297	24,159,392	5,230,905	21.65%
Total de gastos	151,100,508	143,910,674	7,189,834	5.00%

Los gastos generales y administrativos alcanzan los US\$151,100,508 al 30 de junio de 2024, superior por US\$7,189,834 el cual representa el 5.00% en comparación contra el año anterior.

Salarios y remuneraciones

Los salarios y otras remuneraciones representan el 42.43% del total de los gastos con un aumento por US\$2,631,976 que representa el 4.28% comparado con el año anterior.

Depreciación y amortización

El gasto de depreciación y amortización registró una disminución de US\$650,328 (3.56%), representando el 11.65% del total de gastos.

Honorarios profesionales

El gasto de honorarios profesionales registró un aumento de US\$627,931 (5.77%), representando el 7.62% del total de gastos.

Mantenimiento y reparaciones

El gasto de mantenimiento y reparaciones registró una disminución de US\$31,558 (0.27%), representando el 7.79% del total de gastos.

Alquileres

El gasto de alquiler registró un aumento de US\$1,553,523 (38.60%), representando el 3.69% del total de gastos.

Otros Gastos

Se refleja un saldo por US\$29,390,297 al cierre de junio 2024 a US\$24,159,392 a junio 2023, con un aumento de US\$5,230,905 (21.65%) y representa el 19.45% del total de gastos.

La eficiencia operativa se sitúa en 64.79% al 30 de junio de 2024, comparado al reportado en junio 2023 en 59.59%.

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

	2024	2023	Variación	
	(en US\$, excepto porcentajes)			
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	4,298,464	3,825,471	472,993	12.36%
Diferido	(3,131,334)	(360,567)	(2,770,767)	768.45%
Impuesto sobre la renta	1,167,130	3,464,904	(2,297,774)	-66.32%

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.

Al 30 de junio de 2024, se refleja una disminución en los impuestos por US\$2,297,774 (66.32%), impactando las cifras finales de resultados, producto del movimiento neto de la provisión de los préstamos incobrables comparado contra el año anterior.

34

Informe de Calificación de Riesgo

En mayo 2024, Standard & Poor's confirma a Global Bank Corporation el otorgado grado de inversión internacional 'BBB-' con una perspectiva estable, basada en un reflejo de una sólida posición de mercado en los segmentos corporativos y comercial, una base de clientes resiliente que le brinda estabilidad al negocio y a una estructura de financiamiento diversificada, junto con obligaciones financieras manejables a corto plazo.

En marzo 2024, Fitch Ratings comunicó la rebaja de la calificación soberana de Panamá, pasando de 'BBB-' a 'BB+' con perspectiva de calificación estable, con lo que nuestro país pierde su grado de inversión. En su nota de prensa Fitch expresa que la rebaja en el grado de riesgos a 'BB+' se debió a que se "reflejan desafíos fiscales y de gobernanza que se han visto agravados por los acontecimientos que rodearon el cierre de la mina más grande del país y el gran déficit fiscal y el bajo rendimiento de los ingresos han impulsado algunos de los mayores aumentos de la deuda pública/PIB y de los intereses/ingresos entre pares desde 2019 antes de la pandemia."

En consecuencia, Fitch Ratings llevó a cabo una revisión de cinco bancos panameños incluido Global Bank Corporation, de la cual tres perdieron un peldaño en su calificación de riesgo. En abril 2024, esta medida otorgó al Banco una calificación pasando de 'BB+' a 'BB' con una perspectiva negativa.

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

ju

II. RESUMEN FINANCIERO:

G.B. GROUP CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

RESUMEN FINANCIERO

Por los trimestres terminados en:

(En miles de US\$)

ESTADO DE SITUACION	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE
FINANCIERA	06/30/2024	03/31/2024	12/31/2023	09/30/2023	06/30/2023
Ingresos por intereses	129,560	127,416	125,747	121,079	118,523
Ingresos por comisiones	17,597	17,230	17,578	17,587	17,005
Otros ingresos	7,980	8,986	12,907	4,806	7,461
Gastos de intereses y comisiones	99,050	94,572	93,296	88,325	84,216
Gastos de operaciones	39,658	35,766	36,867	38,810	39,620
Provisiones	8,015	9,069	8,596	8,630	11,134
Impuesto sobre la renta	310	1,445	4,921	-5,508	5,286
Utilidad del período	8,106	12,780	12,552	13,215	2,732
Utilidad acumulada	46,653	38,547	25,767	13,215	44,348
Acciones comunes - emitidas y en circulación	16,220	16,220	16,220	16,220	16,220
Acciones comunes promedio del período	16,220	16,220	16,220	16,220	17,794
Utilidad por acción	2.88	2.38	1.59	0.81	2.49
BALANCE GENERAL	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE
	06/30/2024	03/31/2024	12/31/2023	09/30/2023	06/30/2023
Préstamos, neto	6,315,710	6,335,450	6,232,028	6,216,206	6,212,554
Activos totales	8,497,120	8,488,285	8,481,734	8,426,326	8,398,555
Depósitos totales	5,360,544	5,363,228	5,347,898	5,400,786	5,313,145
Pasivos totales	7,766,188	7,761,701	7,767,183	7,725,540	7,696,696
Acciones preferidas	2,534	2,534	4,047	4,047	4,047
Capital pagado- acciones comunes	203,443	203,484	203,541	203,064	191,881
Capital pagado- acciones preferidas	86,360	86,360	86,360	86,360	86,360
Capital pagado en exceso	556	409	291	679	561
Reservas de capital	45,125	44,884	44,632	44,403	44,175
Reservas regulatoria	124,401	122,432	120,584	121,323	117,695
Dividendos pagados - acciones comunes	4,172	4,254	4,174	6,739	7,727
Dividendos distribuidos - acciones preferidas	1,364	1,364	1,394	1,349	1,379
Reserva de valor razonable	-29,632	-30,768	-36,089	-42,937	-37,301
Cambio neto instrumentos financieros	-69	-603	-	-	-
Patrimonio total	730,932	726,584	714,551	700,786	701,859
RAZONES FINANCIERAS					
Dividendo/ Acción común	0.26	0.26	0.26	0.42	0.48
Pasivos/ Patrimonio	10.63	10.68	10.87	11.02	10.97
Préstamos/ Activos totales	75.32%	75.63%	74.46%	74.93%	75.06%
Gastos de operaciones/ Ingresos totales	64.79%	62.91%	64.09%	70.38%	59.59%
Morosidad no acumulación/ Reserva	0.61	0.65	0.66	0.64	0.66
Morosidad no acumulación/ Cartera	2.14%	2.26%	2.32%	2.34%	2.40%

JU

- III. Los estados financieros interinos fueron entregados a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá el 27 de agosto de 2024.
- IV. De conformidad con los Artículos No. 2 y 6 del Acuerdo No. 18-00 del 11 de octubre de 2001, este informe será divulgado a través de nuestra página de internet www.globalbank.com.pa el 27 de agosto de 2024.

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

FIRMADO



Jorge E. Vallarino M.
Gerente General

36

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Junta Directiva
G.B. GROUP CORPORATION

Hemos revisado los estados financieros consolidados que se acompañan de G.B. Group Corporation en adelante "la Empresa", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2024, y los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Consolidados


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

Responsabilidad del Contador Público

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

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

Consideramos que la evidencia de la revisión que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de G.B. Group Corporation al 30 de junio de 2024, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



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

23 de agosto de 2024
Panamá, República de Panamá

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por el año
terminado el 30 de junio 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"

20

G.B. Group Corporation y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 30 de junio de 2024

Contenido	Página
Carta remisoría	1
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de ganancia o pérdida	3
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	7 - 95

Información complementaria

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

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

Panamá, 23 de agosto de 2024.

Señores
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ
Panamá.-

Estimados señores:

Adjunto encontrarán los Estados Financieros Consolidados de G.B. Group Corporation y Subsidiarias correspondiente al 30 de junio de 2024.

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

Atentamente,



Jorge Sanjur
Vicepresidente Adjunto de Contabilidad
CPA 0421-2011

G. B. Group Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado 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	547,418,982	570,636,703
Total de activos		8,497,119,646	8,398,555,010
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		36,140,643	33,051,550
Total de depósitos		5,360,544,409	5,313,145,143
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		27,038,472	26,819,424
Total de financiamientos		2,273,729,661	2,250,170,359
Pasivos por arrendamientos	12	12,991,713	15,302,729
Pasivos varios	6,21,22	118,921,976	118,077,375
Total de pasivos		7,766,187,759	7,696,695,606
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		300,746,765	298,487,244
Total de patrimonio del accionista		730,931,887	701,859,404
Total de pasivos y patrimonio		8,497,119,646	8,398,555,010

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

Handwritten signature

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	10,861,758
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		5,578,488	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		47,820,184	47,813,394
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.

20
Am

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	<u>(69,008)</u>	<u>-</u>
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 al 30 de junio de 2021
(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	745,755,818	180,416,841	81,531,000	283,132	43,269,167	112,256,278	-	(37,800,764)	355,801,184
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	-	-	-	-	-	-	-
Emitido de acciones preferidas	20	4,820,000	4,820,000	-	-	-	-	-	-
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	191,860,612	86,360,000	581,308	44,175,479	117,695,478	-	(37,300,715)	288,487,244
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	(68,008)	-	-	-	-	-	(68,008)	-	-
Resultados Integrales totales del año	54,253,255	-	-	-	-	-	(68,008)	7,669,208	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	(19,337,895)	-	-	-	-	-	-	(19,337,895)
Dividendos pagados - acciones preferidas	(5,472,485)	-	-	-	-	-	-	-	(5,472,485)
Impuesto complementario	(728,688)	-	-	-	-	-	-	-	(728,688)
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	730,831,887	203,443,346	86,360,000	559,376	45,124,877	124,401,035	(68,008)	(29,631,506)	300,746,765

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

su
km

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			
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo	11,12,13	17,607,972	18,258,300
Descartas de activo fijo		(308,684)	(667,208)
Ganancia en venta de valores al valor razonable con cambios en ORI, neta		1,241,711	5,296,399
Ganancia en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	9,26	(309,926)	(388,602)
Provisión para pérdidas en préstamos, neta	26	(2,840,346)	(60,788)
(Reversión de provisión) provisión de inversiones, neta		34,695,854	48,957,742
Impuesto sobre la renta		(60,659)	474,038
Ingresos por intereses	32	1,167,130	3,464,904
Gastos de intereses	25	(503,801,654)	(454,375,051)
Plan de acciones restringidas	25	350,246,565	262,364,638
	28	(4,932)	278,176
		<u>(55,713,915)</u>	<u>(52,048,962)</u>
Cambios en:			
Depósitos mayores a 90 días y restringidos			
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	7	(12,164,695)	(5,048,266)
Préstamos		(1,409,124)	(3,262,607)
Activos varios		(130,986,477)	(127,381,949)
Depósitos de clientes		21,646,003	(34,863,244)
Depósitos en bancos		46,414,207	27,373,196
Pasivos varios		(2,104,034)	18,506,572
		<u>(4,371,635)</u>	<u>141,098</u>
Efectivo utilizado en operaciones		(138,889,670)	(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		(16,284,043)	(12,386,108)
Procedente de las ventas de propiedad, mobiliario y equipo	11	308,684	667,208
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 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		(726,688)	(521,575)
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.

JV
K

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 sí 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 período 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 período 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.