

# **Global Bank Corporation y Subsidiarias**

Estados financieros consolidados por los tres meses  
terminado el 30 de septiembre de 2019

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

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2019

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Carta remisoría	1
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de ganancia o pérdida	3
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	7 - 92

### **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)

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019

(En balboas)

	Notas	2019	2018
<b>Activos</b>			
Efectivo y depósitos en banco	7,15	569,799,806	393,684,491
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	6,8	5,061,898	3,025,078
Inversiones en valores	6,9,15	1,006,822,383	816,575,182
Préstamos	6,10	6,307,131,075	4,918,396,475
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	11	200,430,783	160,334,257
Activos varios	6,12,31	<u>520,702,576</u>	<u>268,422,927</u>
<b>Total de activos</b>		<u><b>8,609,948,521</b></u>	<u><b>6,560,438,410</b></u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de clientes	6,14	4,943,954,747	3,467,084,362
Depósitos de bancos		46,756,653	118,264,365
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	13	-	73,529,452
Obligaciones con instituciones financieras	9,15	931,352,870	661,247,345
Valores comerciales negociables	16	31,913,000	19,620,000
Bonos corporativos	17	1,515,783,496	1,283,911,972
Bonos subordinados	18	7,893,952	17,440,386
Bonos perpetuos	19	128,281,679	115,855,376
Pasivos varios	6,20,21	<u>217,043,572</u>	<u>219,633,457</u>
<b>Total de pasivos</b>		<u><b>7,822,979,969</b></u>	<u><b>5,976,586,715</b></u>
<b>Patrimonio</b>			
Acciones comunes	22	270,202,657	98,202,657
Capital pagado en exceso	26	2,636,467	2,147,947
Reserva de capital		32,324,680	32,324,680
Reserva regulatoria	35	104,847,571	91,005,362
Reserva de valor razonable		6,110,120	(49,832)
Utilidades no distribuidas		<u>370,847,057</u>	<u>360,220,881</u>
<b>Total de patrimonio</b>		<u><b>786,968,552</b></u>	<u><b>583,851,695</b></u>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u><b>8,609,948,521</b></u>	<u><b>6,560,438,410</b></u>

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

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Estado consolidado de ganancia o pérdida por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

	Notas	2019	2018
Ingresos por intereses	6	120,302,129	91,831,201
Gasto por intereses	6	<u>(77,250,753)</u>	<u>(58,306,238)</u>
Ingresos neto por intereses	23	<u>43,051,376</u>	<u>33,524,963</u>
Comisiones ganadas		15,489,127	12,459,460
Gastos por comisiones		<u>(3,946,344)</u>	<u>(3,215,663)</u>
Ingresos neto por comisiones	23	<u>11,542,783</u>	<u>9,243,797</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones	23	54,594,159	42,768,760
Otros ingresos	24	<u>5,264,337</u>	<u>2,188,353</u>
		<u>59,858,496</u>	<u>44,957,113</u>
<b>Otros gastos</b>			
Provisión para deterioro de préstamos	10	4,121,313	2,185,466
Provisión de riesgo país		(10,005)	-
Reversión de provisión para deterioro de inversiones		(425,890)	369,529
Salarios y otras remuneraciones	6	15,881,915	10,959,936
Honorarios profesionales		1,680,739	2,018,369
Depreciación y amortización	11,12	4,101,104	2,972,707
Publicidad y propaganda		418,769	629,970
Mantenimiento y reparaciones		2,760,913	2,769,155
Alquileres	27	1,182,128	1,221,918
Impuestos varios		1,618,059	1,309,498
Otros gastos	25	<u>5,976,889</u>	<u>6,071,598</u>
		<u>37,305,934</u>	<u>30,508,146</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		<u>22,552,562</u>	<u>14,448,967</u>
Impuesto sobre la renta:			
Corriente		2,029,731	1,664,578
Diferido		<u>328,165</u>	<u>339,535</u>
Impuesto sobre la renta	31	<u>2,357,896</u>	<u>2,004,113</u>
Ganancia del período		<u>20,194,666</u>	<u>12,444,854</u>

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

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral  
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019  
(En balboas)

	2019	2018
Ganancia del período	<u>20,194,666</u>	<u>12,444,854</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>		
<b>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</b>		
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(1,516,702)	(76,035)
Provisión de inversiones	(150,887)	13,830
Cambio neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>1,678,501</u>	<u>(1,253,341)</u>
<b>Otros resultados integrales del período</b>	<u>10,912</u>	<u>(1,315,546)</u>
<b>Total de otro resultado integral del período</b>	<u>20,205,578</u>	<u>11,129,308</u>

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

**Global Bank Corporation y Subsidiarias**

**Estado consolidado de cambios en el patrimonio  
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019  
(En balboas)**

	Notas	Total de patrimonio del accionista	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Reservas de capital	Reserva regulatoria	Reservas de valor razonable	Utilidades no distribuidas
<b>Saldo al 30 de junio de 2018</b>		<u>611,527,477</u>	<u>98,202,657</u>	<u>2,325,817</u>	<u>32,324,680</u>	<u>90,582,283</u>	<u>1,265,714</u>	<u>386,826,326</u>
Ganancia del período		12,444,854	-	-	-	-	-	12,444,854
Provisión de inversiones		13,830	-	-	-	-	13,830	-
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		<u>(1,329,376)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,329,376)</u>	<u>-</u>
<b>Resultados integrales del período</b>		<u>11,129,308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,315,546)</u>	<u>12,444,854</u>
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados		(177,870)	-	(177,870)	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	22	(9,279,752)	-	-	-	-	-	(9,279,752)
Impuesto complementario		(870,930)	-	-	-	-	-	(870,930)
Reserva regulatoria	35	-	-	-	-	423,079	-	(423,079)
Efectos de adopción de NIIF		<u>(28,476,538)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(28,476,538)</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2018</b>		<u>583,851,695</u>	<u>98,202,657</u>	<u>2,147,947</u>	<u>32,324,680</u>	<u>91,005,362</u>	<u>(49,832)</u>	<u>360,220,881</u>
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>		779,019,829	270,202,657	2,514,337	32,324,680	104,182,957	6,099,208	363,695,990
Ganancia del período		20,194,666	-	-	-	-	-	20,194,666
Reversión de provisión de inversiones		(150,887)	-	-	-	-	(150,887)	-
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		<u>161,799</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>161,799</u>	<u>-</u>
<b>Resultados integrales totales del período</b>		<u>20,205,578</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,912</u>	<u>20,194,666</u>
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	26	122,130	-	122,130	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	22	(12,129,479)	-	-	-	-	-	(12,129,479)
Reserva regulatoria	35	-	-	-	-	664,614	-	(664,614)
Impuesto complementario		<u>(249,506)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(249,506)</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>		<u>786,968,552</u>	<u>270,202,657</u>	<u>2,636,467</u>	<u>32,324,680</u>	<u>104,847,571</u>	<u>6,110,120</u>	<u>370,847,057</u>

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

**Global Bank Corporation y Subsidiarias**

**Estado consolidado de flujos de efectivo  
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019  
(En balboas)**

	Notas	2019	2018
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Ganancia del período		20,194,666	12,444,854
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11,12	4,101,104	2,972,707
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo		(3,193)	(6,250)
Ganancia en venta de valores al valor razonable con cambios en ORI		(1,516,702)	(76,035)
Ganancia neta en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados		(80,588)	-
Pérdida neta en instrumentos financieros derivados	24	1,606,838	(48,379)
Provisión para pérdidas en préstamos, neta		4,121,313	2,185,466
Provisión para inversiones, neta		(425,890)	369,529
Impuesto sobre la renta	31	2,357,896	2,004,113
Ingresos neto por intereses y comisiones	23	(120,302,129)	(92,800,277)
Gastos de intereses	23	77,250,753	58,306,238
Plan de opción de acciones de los empleados	26	122,130	(177,870)
Efecto de Adopción NIIF9		-	(37,566,183)
Impuesto diferido		328,165	9,089,645
		<u>(12,245,637)</u>	<u>(43,302,442)</u>
Cambios en:			
Depósitos mayores a 90 días		(1,705,782)	400,000
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(24)	1,974
Préstamos		(46,751,533)	30,352,770
Activos varios		(7,738,547)	(29,353,849)
Depósitos de clientes		112,574,283	(729,857)
Depósitos de bancos		(19,593,552)	48,977,620
Pasivos varios		19,368,746	3,136,636
		<u>43,907,954</u>	<u>9,482,852</u>
Efectivo generado por operaciones		(8,895,080)	(7,909,485)
Impuesto sobre la renta pagado		105,205,394	76,839,002
Intereses recibidos		<u>(58,707,162)</u>	<u>(39,805,032)</u>
Intereses pagados			
Flujos neto de efectivo generado por actividades de operación		<u>81,511,106</u>	<u>38,607,337</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Compra de valores con cambios en otras utilidades integrales		(284,525,695)	(76,037,865)
Ventas de valores con cambios en otras utilidades integrales		102,951,635	64,040,183
Redenciones de inversiones con cambios en resultados		10,000,000	-
Compra de inversiones a costo amortizado		(9,725,280)	(20,796,000)
Redenciones de inversiones a costo amortizado		27,788,187	547,195
Compra de propiedades, mobiliario y equipo		(4,025,100)	(5,617,101)
Procedente de las ventas de propiedad, mobiliario y equipo		3,193	7,507
Impuesto complementario		<u>(249,506)</u>	<u>(870,930)</u>
Flujos neto de efectivo (utilizado en) actividades de inversión		<u>(157,782,566)</u>	<u>(38,727,011)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
Pagos efectuados por operaciones de acuerdos de recompra		-	6,432,652
Obligaciones recibidas con instituciones financieras	15	99,176,046	296,552,046
Obligaciones pagadas con instituciones financieras	15	(88,435,873)	(333,283,714)
Producto de la emisión de valores comerciales negociables	16	10,000,000	12,433,000
Pagos por redención de valores comerciales negociables	16	(37,496,000)	(13,471,000)
Producto de la emisión de bonos	17,18,19	100,595,000	517,000
Redención de bonos	17,18,19	(35,000,000)	(400,000)
Dividendos pagados acciones comunes	22	<u>(12,129,479)</u>	<u>(9,279,752)</u>
Flujos neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades de financiación		<u>36,709,694</u>	<u>(40,499,768)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(39,561,766)	(40,619,442)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>559,978,798</u>	<u>382,955,937</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>7</b>	<u><b>520,417,032</b></u>	<u><b>342,336,495</b></u>

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

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

### 1. Información general

Global Bank Corporation (el “Banco”) 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.

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

El Banco es una subsidiaria totalmente poseída por G.B. Group Corporation, una entidad constituida el 20 de abril de 1993 de acuerdo a las leyes de la República de Panamá.

El Banco cuenta con una Licencia de Administrador de Inversiones otorgada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante la Resolución SMV 46-17 del 1 de febrero de 2017.

Mediante Resolución SBP-0077-2019 de la Superintendencia de Bancos de Panamá se autoriza la fusión por absorción de las entidades bancarias Global Bank Corporation, Banco Panameño de la Vivienda, S.A. y la sociedad GB, AV INC. todas pertenecientes al mismo grupo económico, de la cual, Global Bank Corporation es la sociedad sobreviviente.

La actividad principal del Banco y Subsidiarias se describen en la Nota 34.

### 2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) nuevas y revisadas

#### 2.1 Normas e interpretaciones adoptadas durante el año

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, y adoptadas por el Banco. Los principales cambios de estas nuevas normas se a continuación:

##### 2.1.1 NIIF 9 - Instrumentos Financieros

#### Determinación de impacto en la adopción

El Banco ha adoptado la NIIF 9 - Instrumentos Financieros emitida en julio de 2014 con una fecha de aplicación inicial del 1 de julio de 2018. Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio significativo con respecto a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Los cambios claves en las políticas contables del Banco resultantes de su adopción de la NIIF 9 se resumen a continuación:

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de NIIF 9, generalmente se basa en el modelo de negocio en el que se administra un activo financiero y sus flujos de efectivo contractuales. La norma eliminó las categorías existentes de la NIC 39 de mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y disponibles para la venta.

La NIIF 9 conserva en gran medida los requisitos existentes en la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. Sin embargo, aunque según la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados bajo la opción de valor razonable se reconocieron en resultados, según la NIIF 9, los cambios en el valor razonable generalmente se presentan de la siguiente manera:

- La cantidad de cambio en el valor razonable atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en otras utilidades integrales, y
- El monto restante de cambio en el valor razonable se presenta en utilidad o pérdida.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

### Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de "pérdida incurrida" en la NIC 39 con un modelo de "pérdida crediticia esperada". El nuevo modelo de deterioro también se aplica a ciertos compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, pero no a inversiones de patrimonio.

### 2.1.2 NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

En mayo de 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que utilizarán las entidades en la contabilidad de ingresos procedentes de contratos con los clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 - Ingresos, la NIC 11 - Contratos de construcción y las interpretaciones relativas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15, es que una entidad debería reconocer el ingreso para representar la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Especialmente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: Identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.
- Paso 3: Determinar el precio de transacción.
- Paso 4: Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de rendimiento en el contrato.
- Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o siempre que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o siempre que) se satisfaga una obligación de rendimiento; es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios basado en una obligación de rendimiento particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos prescriptivos en la NIIF 15 para poder afrontar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones. Las NIIF 15 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La evaluación realizada por el Banco se centró en la revisión de los programas de lealtad, comisiones y otros ingresos, ya que los que provienen de instrumentos financieros están fuera del alcance de esta norma. Los resultados de esta revisión indican que la aplicación de la NIIF 15 no tiene impacto significativo en el reconocimiento o medición de los ingresos mencionados al 30 de septiembre de 2019.

## 2.2 Normas e interpretaciones emitidas que aún no han sido adoptadas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias al 30 de septiembre de 2019, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco. Los principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

### 2.2.1 NIIF 16 - Arrendamientos

Esta norma viene a reemplazar a la NIC 17 que regularizaba las operaciones de arrendamiento. La NIIF 16 elimina para los arrendatarios el modelo de contabilidad dual que distinguía entre los contratos de arrendamiento financiero y operativo; en su lugar se establece un único modelo similar al financiero. Para el caso del arrendador, se mantienen los mismos modelos actuales (financiero y operativo).

El Banco no ha completado una evaluación inicial del posible impacto de esta norma en sus estados financieros consolidados; sin embargo, está en proceso la evaluación detallada. Cabe destacar que el impacto inicial dependerá de las condiciones económicas futuras, características del portafolio de arrendamientos, opciones de renovación y la medida en que el Banco elija utilizar expedientes prácticos y exenciones de reconocimiento.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

Con la adopción de esta nueva norma, el Banco reconocerá nuevos activos y pasivos relacionados con los arrendamientos operativos que mantiene actualmente de sucursales y oficinas, principalmente. Con esto cambiará la naturaleza de los gastos registrados actualmente en el estado de pérdidas y ganancias relacionados con los arrendamientos mencionados anteriormente; ahora, esta norma requerirá reconocer un gasto por depreciación para los activos por derecho de uso y un gasto por intereses relacionado con los pasivos financieros por operaciones de arrendamiento.

A la fecha de los estados financieros consolidados, la Administración se encuentra en proceso de evaluación del impacto de esta modificación.

### **3. Políticas de contabilidad más significativas**

#### **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 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

#### **3.2 Base de preparación**

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones al valor razonable con cambios en resultados; las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, los 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 NIC 17, 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.

#### **3.3 Base de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los del Banco 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.

El Banco 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

Cuando el Banco 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. El Banco 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 del Banco 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 el Banco, otros tenedores de votos u otras partes;
- Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- Algunos factores o circunstancias que indiquen que el Banco 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 el Banco obtiene control hasta el momento en que el control termina. Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el período son incluidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida desde la fecha efectiva de adquisición o desde la fecha efectiva de la disposición, según sea apropiado.

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

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

#### Cambios en la participación del Banco sobre subsidiarias existentes

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

Cuando el Banco 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 el Banco hubiese directamente dispuesto de los activos o pasivos relacionados de la subsidiaria (ejemplo, reclasificados a ganancia o pérdida o consideraciones a alguna otra categoría de patrimonio como sea permitido o especificado por las NIIF). El valor razonable de una inversión retenida en una subsidiaria precedente a la fecha cuando el control es perdido es considerado al valor razonable en su reconocimiento inicial para una contabilización subsecuente bajo la NIC 39, cuando sea aplicable, el costo al inicio de la transacción de una inversión en una asociada o un negocio conjunto.

#### **3.4 Transacciones en moneda extranjera**

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio fijas contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. La ganancia o pérdida por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de ganancia o pérdida. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto en el caso de diferencias que surjan en la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujos de efectivo calificadas, las que son reconocidas directamente en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

### 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 del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Gerencia del Banco, 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**

#### **3.6.1 Políticas contables utilizadas**

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 (FVOCI, por sus siglas en inglés); todos los demás instrumentos de deuda (por ejemplo, los instrumentos de deuda administrados sobre una base de valor razonable, o mantenidos para la venta) y las inversiones de capital se miden posteriormente en FVTPL.

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

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

#### **3.6.1.1 Clasificación**

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

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

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

### 3.6.1.2 Evaluación del modelo de negocio

El Banco 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 del Banco 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 del Banco;
- 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 del Banco 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. El Banco 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. El Banco 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, el Banco no ha identificado un cambio en su modelo de negocio.

### 3.6.1.3 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Banco 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, el Banco 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 del Banco 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).

#### **3.6.1.4 Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVOCI)**

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

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

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otros resultados integrales ("OCI") en el estado consolidado de cambios en el patrimonio de los accionistas neto hasta que se realicen. Las ganancias y pérdidas 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 FVOCI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancias y pérdidas, pero puede ser transferida dentro del patrimonio.

#### **3.6.1.5 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.

#### **3.6.1.6 Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL)**

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

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

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

#### **3.6.1.7** Reclasificación

Si el modelo de negocios, bajo el cual el Banco 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 del Banco.

Durante el año fiscal en curso y el período contable anterior no hubo cambios en el modelo de negocio bajo el cual el Banco posee activos financieros y, por lo tanto, no se realizaron reclasificaciones. 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.

#### **3.6.1.8** 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.
- El Banco 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.
- El Banco 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 el Banco 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 del Banco en el activo. En ese caso, el Banco 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 el Banco 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 el Banco podría ser obligado a pagar.

El Banco 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.

#### **3.6.2** *Deterioro de los activos financieros*

##### **3.6.2.1** Políticas contables utilizadas

La medición de la provisión para pérdidas crediticias esperadas para los activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otras utilidades 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

Los juicios críticos se describen en la Nota 5.

El Banco reconoce provisión por pérdidas por ECLs en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a FVTPL:

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

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

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

- ECL a 12-meses - 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 debidos al Grupo según el contrato y los flujos de efectivo que el Banco 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 el Banco si el tenedor del compromiso toma el préstamo y los flujos de efectivo que el Banco 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 el Banco espere recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

El Banco mide las ECL sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico. 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.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

### 3.6.2.2 Activos financieros deteriorados

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

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

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

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

### 3.6.2.3 Definición de incumplimiento

El Banco 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 el Banco, 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 el Banco 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, el Banco 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

#### 3.6.2.4 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. El Banco 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 y hasta que se demuestre que ha mejorado su riesgo crediticio.
- Clientes con incremento significativo en el riesgo medido por el score de comportamiento para la cartera de consumo y el rating crediticio para la cartera corporativa, según se detalla más abajo, producido por:
  - 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 de la mejora del crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de pérdida esperada de crédito del Banco.
  - 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 cuál 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, el Banco 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 el Banco 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, el Banco 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.

Para los compromisos de crédito, el Banco 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

#### 3.6.2.5 Préstamos modificados o renegociados

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

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas<sup>(1)</sup>. De acuerdo con las políticas del Banco 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, el Banco 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, el Banco 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, el Banco 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 periodo 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 el Banco monitorea estos préstamos que han sido modificados.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

#### 3.6.2.6 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.

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

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

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

#### 3.6.2.8 Préstamos a costo amortizado

El Banco 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, el Banco medirá la asignación de pérdida para ese préstamo en una cantidad igual a 12 meses las pérdidas crediticias esperadas.

La política de préstamos del Banco 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.

El Banco 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.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

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 el Banco debe, una vez más realizar el cálculo de los ingresos por intereses.

La provisión para pérdidas crediticias esperadas incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la provisión para pérdidas en créditos considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso. Una provisión específica es establecida cuando los flujos de caja descontados (o valor razonable observable de garantía) del crédito es menor que el valor en libros de ese crédito. El componente basado en la fórmula (base imponible del colectivo), cubre la cartera crediticia normal del Banco 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.

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

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

La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, con su valor en libro actual y el monto de cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de ganancias y pérdidas. 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.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

### 3.7 *Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos*

#### Depósitos de clientes

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

#### Clasificación como deuda o patrimonio

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

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

#### Instrumentos de patrimonio

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

Las acciones preferidas para las que no se tiene un vencimiento contractual y para las que la distribución a los tenedores de las acciones es a discreción del Banco ("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.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

### 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.

El Banco, evalúa el valor de mercado de los valores vendidos y libera garantías a las contrapartes cuando fuere apropiado.

### Otros pasivos financieros

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

### Baja en cuentas de pasivos financieros

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

### Dividendos

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

## **3.8 Compensación de instrumentos financieros**

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

## **3.9 Ingreso y gasto por intereses**

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

## **3.10 Ingreso por comisiones**

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

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

#### 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 el Banco toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futuro y a un precio determinado. La diferencia entre el valor de recompra y el precio de venta futuro se reconoce como un ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le dé derecho a el Banco 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, el Banco 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, al valor presente del contrato. La diferencia entre el arrendamiento financiero por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza en la cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento, bajo el método de interés.

#### 3.13 *Arrendamientos operativos*

En las operaciones de arrendamientos operativos, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador. Cuando se actúa como arrendatario, los gastos de arrendamiento, incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente al estado consolidado de ganancia o pérdida.

#### 3.14 *Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras*

Las propiedades, mobiliario, equipos 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 incurrir.

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 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.

## **Global Bank Corporation y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)**

---

Una partida de propiedades, mobiliario, equipos 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, equipos 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 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.

#### **3.16 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 del Banco que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. El Banco somete a prueba de deterioro la UGE 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 las Unidades Generadoras de Efectivo 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 prorratados 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 el Banco, se reconocen al costo menos la amortización acumulada y la pérdida por deterioro y se amortizan hasta 40 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.

#### **3.17 Deterioro del valor de activos no financieros diferentes de la plusvalía**

En la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, el Banco 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, el Banco 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.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

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 septiembre de 2019, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

### **3.18 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 el Banco 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 del Banco, con mínimo un año de ocupar cargos ejecutivos. La participación del ejecutivo en el plan es de manera voluntaria. Las contribuciones del Banco 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.

### **3.19 Pagos basados en acciones**

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 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).

### **3.20 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.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (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 el Banco 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.

### **3.21 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.

### **3.22 Operaciones de fideicomisos**

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco, 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.

### **3.23 Derivados de cobertura**

El Banco 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

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. El Banco determina ciertos derivados como:

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

Al inicio de la relación de cobertura, el Banco 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, el Banco 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.

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

En la Nota 21 se presenta el valor razonable de los instrumentos derivados utilizados para propósitos de cobertura.

#### **3.24 *Equivalentes de efectivo***

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, el Banco 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.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

### 4. Administración de riesgos financieros

#### 4.1 *Objetivos de la administración de riesgos financieros*

Las actividades del Banco 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 del Banco es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

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

La Junta Directiva del Banco 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 el Banco. Estos comités son los siguientes:

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

Adicionalmente, el Banco 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 el Banco 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 el Banco, 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, el Banco 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 el Banco.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

El Banco 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 del Banco. Estos niveles de límites son presentados al Comité de Crédito, quienes a su vez someten los mismos a la aprobación de la Junta Directiva del Banco.

#### *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 del Banco.

#### *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 del Banco.

#### *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.

## **Global Bank Corporation y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)**

---

#### *Revisión de garantías:*

El Banco 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 solamente para las pérdidas que han sido incurridas a la fecha del estado consolidado de situación financiera con la evidencia objetiva de deterioro. 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.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

### Análisis de la calidad crediticia

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

	2019	2018
<u>Depósitos en bancos</u>		
Grado 1	531,629,460	351,505,889
<u>Préstamos</u>		
Grado 1	5,660,375,665	4,511,789,473
Grado 2	412,819,434	290,993,171
Grado 3	118,052,691	24,608,488
Grado 4	101,663,993	77,111,510
Grado 5	148,194,115	106,586,476
Monto bruto	6,441,105,898	5,011,089,118
Provisión por deterioro individual y colectiva	(116,791,171)	(82,676,597)
Intereses descontados no ganados	(17,183,652)	(10,016,046)
Valor en libros, neto	6,307,131,075	4,918,396,475
<u>Préstamos renegociados y reestructurados</u>		
Monto bruto	195,760,123	88,612,566
Provisión por deterioro	(13,947,153)	(11,808,402)
Valor en libros	181,812,970	76,804,164
<u>Morosos pero no deteriorado</u>		
31 a 60 días	51,722,099	36,381,449
Sub-total	51,722,099	36,381,449
<u>Provisión por deterioro de préstamos</u>		
Individual	(54,283,005)	(39,528,323)
Colectiva	(62,508,166)	(43,148,274)
Total provisión por deterioro	(116,791,171)	(82,676,597)
<u>Operaciones fuera de balance</u>		
Grado 1		
Cartas de crédito	117,762,962	158,354,221
Avales y garantías	485,267,368	378,233,137
Promesas de pago	270,876,942	289,703,661
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	506,481,023	170,713,908
	1,380,388,295	997,004,927
<u>Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado</u>		
Grado 1	5,061,898	3,025,078
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>		
Grado 1	686,621,418	447,537,126
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</u>		
Grado 1	19,862,173	30,917,738
<u>Inversiones al costo amortizado</u>		
Grado 1	300,632,019	338,613,986

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

En la adopción de la NIIF 9, el Banco ajustó su metodología para estimar el grado crediticio de una operación, clasificándolo desde grado 1 a grado 5, siendo este último los créditos incumplidos.

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

	2019		
	<u>Global Bank Corporation</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Total</u>
Corriente	6,015,411,610	183,464,739	6,198,876,349
De 31 a 90 días	94,035,434	-	94,035,434
Más de 90 días (capital o intereses)	123,823,264	-	123,823,264
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	24,370,851	-	24,370,851
Total	<u>6,257,641,159</u>	<u>183,464,739</u>	<u>6,441,105,898</u>

  

	2018		
	<u>Global Bank Corporation</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Total</u>
Corriente	4,678,249,139	169,742,349	4,847,991,488
De 31 a 90 días	56,511,155	-	56,511,155
Más de 90 días (capital o intereses)	84,487,654	-	84,487,654
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	22,098,821	-	22,098,821
Total	<u>4,841,346,769</u>	<u>169,742,349</u>	<u>5,011,089,118</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

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

Gracias al análisis de la exposición del Banco 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. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

##### 4.2.2.1 Cartera de préstamo

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

	<b>2019</b>			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<b><u>Clasificación</u></b>				
Grado 1	5,469,403,360	190,972,305	-	5,660,375,665
Grado 2	-	412,819,434	-	412,819,434
Grado 3	-	118,052,691	-	118,052,691
Grado 4	-	101,663,993	-	101,663,993
Grado 5	-	-	148,194,115	148,194,115
Monto bruto	5,469,403,360	823,508,423	148,194,115	6,441,105,898
Reserva para pérdidas esperadas	(15,378,316)	(47,129,850)	(54,283,005)	(116,791,171)
Valor en libros, neto	<u>5,454,025,044</u>	<u>776,378,573</u>	<u>93,911,110</u>	<u>6,324,314,727</u>
	<b>2018</b>			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<b><u>Clasificación</u></b>				
Grado 1	4,408,628,252	103,161,221	-	4,511,789,473
Grado 2	-	290,993,171	-	290,993,171
Grado 3	-	24,608,488	-	24,608,488
Grado 4	-	77,111,510	-	77,111,510
Grado 5	-	-	106,586,476	106,586,476
Monto bruto	4,408,628,252	495,874,390	106,586,476	5,011,089,118
Reserva para pérdidas esperadas	(13,462,805)	(29,685,469)	(39,528,323)	(82,676,597)
Valor en libros, neto	<u>4,395,165,447</u>	<u>466,188,921</u>	<u>67,058,153</u>	<u>4,928,412,521</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (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:

	<b>2019</b>			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del período	15,497,853	51,784,473	52,432,529	119,714,855
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 1 de julio de 2019				
Transferencia a 12 Meses (Etapa 1)	2,640,730	(2,640,730)	-	-
Transferido a durante la vida sin deterioro (Etapa 2)	(1,055,003)	6,204,774	(5,149,771)	-
Transferido a durante la vida con deterioro (Etapa 3)	(226,176)	(7,474,891)	7,701,067	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(859,200)	3,135,620	7,649,733	9,926,153
Originación de nuevos activos financieros	161,592	-	-	161,592
Préstamos cancelados	(781,480)	(3,879,395)	(1,305,557)	(5,966,432)
Préstamos castigados	-	-	(8,202,787)	(8,202,787)
Recuperaciones	-	-	1,157,790	1,157,790
Saldo al final del período	<u>15,378,316</u>	<u>47,129,851</u>	<u>54,283,004</u>	<u>116,791,171</u>
	<b>2018</b>			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año (NIC39)				47,209,225
Provisión transferida a utilidades retenidas				38,399,837
Saldo al inicio del período	30,929,776	15,050,606	39,628,680	85,609,062
Transferencia a 12 Meses (Etapa 1)	1,480,969	(797,113)	(683,856)	-
Transferido a durante la vida sin deterioro (Etapa 2)	(17,037,365)	20,773,301	(3,735,936)	-
Transferido a durante la vida con deterioro (Etapa 3)	(2,583,083)	(5,292,516)	7,875,599	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	481,998	1,249,205	2,608,467	4,339,670
Originación de nuevos activos financieros	2,495,215	-	-	2,495,215
Préstamos cancelados	(2,304,705)	(1,298,013)	(1,046,701)	(4,649,419)
Préstamos castigados	-	-	(5,782,741)	(5,782,741)
Recuperaciones	-	-	664,810	664,810
Saldo al final del período	<u>13,462,805</u>	<u>29,685,470</u>	<u>39,528,322</u>	<u>82,676,597</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 4.2.2.2 Cartera de inversiones

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

2019	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	315,471,901	101,586,188	269,563,329	686,621,418
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	9,987,596	-	9,874,577	19,862,173
Inversiones al costo amortizado	219,488,246	81,143,773	-	300,632,019
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	-	5,061,898	5,061,898
<b>Total</b>	<b>544,947,743</b>	<b>182,729,961</b>	<b>284,499,804</b>	<b>1,012,177,508</b>
Pérdida esperada - inversiones al costo amortizado	91,252	201,975	-	293,227
Pérdida esperada - inversiones al valor razonable con cambios en ORI	91,272	940,556	1,198,407	2,230,235
2018	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	79,658,377	103,863,946	264,014,803	447,537,126
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	18,759,408	-	12,158,330	30,917,738
Inversiones al costo amortizado	291,997,264	46,616,722	-	338,613,986
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	-	3,025,078	3,025,078
<b>Total</b>	<b>390,415,049</b>	<b>150,480,668</b>	<b>279,198,211</b>	<b>820,093,928</b>
Pérdida esperada - inversiones al costo amortizado	342,429	151,239	-	493,668
Pérdida esperada - inversiones al valor razonable con cambios en ORI	106,169	876,727	1,562,821	2,545,717

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

Las provisiones para pérdidas esperadas de inversiones al valor razonable con cambios en ORI no se reconocen en el estado consolidado de situación financiera ya que son medidas al valor razonable.

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversión, el Banco 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  
-

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

#### 2019

<b>Inversiones al valor razonable con cambios en resultado integrales</b>	<b><u>Etapa 1</u></b>	<b><u>Etapa 2</u></b>	<b><u>Etapa 3</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Saldo al inicio del período	2,381,122	-	-	2,381,122
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(436,483)	-	-	(436,483)
Nuevos instrumentos adquiridos	307,760	-	-	307,760
Inversiones canceladas	(22,164)	-	-	(22,164)
Saldo al final del período	<u>2,230,235</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,230,235</u>

#### 2018

	<b><u>Etapa 1</u></b>	<b><u>Etapa 2</u></b>	<b><u>Etapa 3</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Saldo al inicio del período	2,484,466	-	-	2,484,466
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	57,862	-	-	57,862
Nuevos instrumentos adquiridos	93,912	-	-	93,912
Inversiones canceladas	(90,523)	-	-	(90,523)
Saldo al final del período	<u>2,545,717</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,545,717</u>

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

#### 2019

<b>Inversiones al costo amortizado</b>	<b><u>Etapa 1</u></b>	<b><u>Etapa 2</u></b>	<b><u>Etapa 3</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Saldo al inicio del período	279,397	-	-	279,397
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	12,475	-	-	12,475
Nuevos instrumentos adquiridos	19,841	-	-	19,841
Inversiones cancelados	(18,486)	-	-	(18,486)
Saldo al final del período	<u>293,227</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>293,227</u>

#### 2018

	<b><u>Etapa 1</u></b>	<b><u>Etapa 2</u></b>	<b><u>Etapa 3</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Saldo al inicio del período	185,390	-	-	185,390
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	212,642	-	-	212,642
Nuevos instrumentos adquiridos	95,636	-	-	95,636
Saldo al final del período	<u>493,668</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>493,668</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

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

El Banco 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:

2019	Consumo				Corporativos		Total de Préstamos
	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	
Saldo de los préstamos	730,498,889	130,997,666	286,648,622	1,753,023,739	3,346,982,586	192,954,396	6,441,105,898
Garantías	358,628,606	4,343,173	425,328,625	2,417,166,883	6,529,907,012	294,183,634	10,029,557,933
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	49%	3%	148%	138%	195%	152%	156%

  

2018	Consumo				Corporativos		Total de Préstamos
	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	
Saldo de los préstamos	532,428,359	99,886,668	267,695,563	1,171,157,448	2,794,826,497	145,094,583	5,011,089,118
Garantías	235,498,393	3,518,332	393,596,379	1,593,591,666	4,943,714,661	188,393,466	7,358,312,897
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	44%	4%	147%	136%	177%	130%	147%

#### 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.

	2019	2018
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	109,019,537	69,515,073
51% - 70%	338,452,904	205,578,205
71% - 90%	862,569,842	572,087,699
Más de 90%	442,981,456	323,976,471
Total	1,753,023,739	1,171,157,448

#### Depósitos a plazo colocados en bancos

Al 30 de septiembre de 2019, se mantiene depósitos a plazo en bancos por B/.299,931,028 (2018: B/.217,452,547). 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 4.2.2.4 Concentración del riesgo de crédito

El Banco 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:

	2019		
	Depósitos en bancos	Préstamos	Inversiones
Concentración por sector:			
Corporativos	470,448,745	3,431,247,714	-
Consumo	-	2,916,914,761	-
Gobierno	61,180,715	-	290,176,968
Otros sectores	-	92,943,423	722,000,540
	<u>531,629,460</u>	<u>6,441,105,898</u>	<u>1,012,177,508</u>
Concentración geográfica:			
Panamá	206,001,080	6,124,934,723	453,378,578
América Latina y el Caribe	55,078,408	282,259,479	329,802,127
Europa, Asia y Oceanía	122,243,842	33,911,696	40,388,844
Estados Unidos de América	148,306,130	-	188,607,959
	<u>531,629,460</u>	<u>6,441,105,898</u>	<u>1,012,177,508</u>
	2018		
	Depósitos en bancos	Préstamos	Inversiones
Concentración por sector:			
Corporativos	302,042,827	2,927,779,658	-
Consumo	-	2,076,054,421	-
Gobierno	49,463,062	-	154,270,812
Otros sectores	-	7,255,039	665,823,116
	<u>351,505,889</u>	<u>5,011,089,118</u>	<u>820,093,928</u>
Concentración geográfica:			
Panamá	165,713,642	4,760,092,966	380,876,500
América Latina y el Caribe	10,078,514	234,369,233	330,236,387
Europa, Asia y Oceanía	55,180,502	16,626,919	56,249,984
Estados Unidos de América	120,533,231	-	52,731,057
	<u>351,505,889</u>	<u>5,011,089,118</u>	<u>820,093,928</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.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

### 4.3 Riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de que el Banco 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 el Banco está expuesto a requerimientos diarios, cuentas corrientes, depósitos a vencimiento y desembolsos de préstamos. El riesgo de liquidez global del Banco 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 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 septiembre de 2019 fue 61.46% (2018: 52.02%).

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:

	2019	2018
	<b>61.46%</b>	<b>52.02%</b>
Promedio del período	55.72%	52.08%
Máximo del período	61.46%	54.65%
Mínimo del período	52.51%	50.00%

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco, 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:

2019	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	4,990,711,400	5,019,052,225	3,128,162,675	1,337,418,179	539,303,848	14,167,523
Obligaciones con instituciones financieras	931,352,870	984,969,319	452,338,537	460,500,821	49,092,655	23,037,306
Valores comerciales negociables	31,913,000	32,450,975	32,450,975	-	-	-
Bonos corporativos	1,515,783,496	1,801,303,357	400,291,665	829,681,961	78,652,026	492,677,705
Bonos subordinados	7,893,952	35,544,392	543,698	1,082,940	1,084,425	32,833,329
Bonos perpetuos	128,281,679	190,574,134	8,825,851	17,579,360	17,603,474	146,565,449
	<u>7,605,936,397</u>	<u>8,063,894,402</u>	<u>4,022,613,401</u>	<u>2,646,263,261</u>	<u>685,736,428</u>	<u>709,281,312</u>

  

2018	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	3,585,348,727	3,604,661,332	2,253,818,452	816,990,707	429,357,643	104,494,530
Acuerdos de recompra	73,529,452	74,020,083	74,020,083	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	661,247,345	703,259,416	376,142,387	280,635,420	24,140,563	22,341,046
Valores comerciales negociables	19,620,000	20,099,081	20,099,081	-	-	-
Bonos corporativos	1,283,911,972	1,429,089,045	154,167,515	583,340,417	691,581,113	-
Bonos subordinados	17,440,386	78,847,549	1,181,564	2,363,129	2,363,129	72,939,727
Bonos perpetuos	115,855,376	177,456,506	7,843,896	15,687,792	15,687,792	138,237,026
	<u>5,756,953,258</u>	<u>6,087,433,012</u>	<u>2,887,272,978</u>	<u>1,699,017,465</u>	<u>1,163,130,240</u>	<u>338,012,329</u>

Para administrar el riesgo de liquidez, que surge de los pasivos financieros, el Banco se 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, el Banco 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (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, el Banco está expuestos al riesgo de capital que pueda surgir de sus instrumentos financieros disponibles para la venta.

El Banco administra el riesgo de mercado de sus instrumentos financieros disponibles para la venta 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, el Banco está expuestos 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.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos financieros del Banco 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.

2019	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
<b>Activos financieros:</b>						
Efectivo y depósitos	298,331,027	-	1,600,000	-	269,868,779	569,799,806
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	5,000,000	61,898	-	-	-	5,061,898
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	272,334,366	94,858,869	163,443,171	110,692,263	45,292,749	686,621,418
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9,026,117	-	-	961,479	9,874,577	19,862,173
Inversiones a costo amortizado	-	-	74,546,499	226,085,520	-	300,632,019
Préstamos	4,924,043,184	37,304,124	169,256,641	1,310,501,949	-	6,441,105,898
Total de activos financieros	5,508,734,694	132,224,891	408,846,311	1,648,241,211	325,036,105	8,023,083,212
<b>Pasivos financieros:</b>						
Depósitos recibidos	1,828,239,182	839,852,862	1,861,227,970	14,141,288	447,250,098	4,990,711,400
Obligaciones con instituciones financieras	921,751,000	9,601,870	-	-	-	931,352,870
Valores comerciales negociables	18,607,000	13,306,000	-	-	-	31,913,000
Bonos corporativos	993,075,179	34,888,518	88,572,671	399,247,128	-	1,515,783,496
Bonos subordinados	-	-	-	7,893,952	-	7,893,952
Bonos perpetuos	-	-	-	128,281,679	-	128,281,679
Total de pasivos financieros	3,761,672,361	897,649,250	1,949,800,641	549,564,047	447,250,098	7,605,936,397
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,380,388,295	1,380,388,295
Total de sensibilidad a tasa de interés	1,747,062,333	(765,424,359)	(1,540,954,330)	1,098,677,164	(122,213,993)	417,146,815
<b>2018</b>						
	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
<b>Activos financieros:</b>						
Efectivo y depósitos	216,102,548	-	1,350,000	-	176,231,943	393,684,491
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	2,000,020	1,025,058	-	-	-	3,025,078
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	92,503,277	16,697,524	203,481,679	90,168,136	44,686,510	447,537,126
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	18,759,408	-	-	-	12,158,330	30,917,738
Inversiones a costo amortizado	-	-	40,839,731	297,774,255	-	338,613,986
Préstamos	3,959,721,817	17,082,645	111,862,236	922,422,420	-	5,011,089,118
Total de activos financieros	4,289,087,070	34,805,227	357,533,646	1,310,364,811	233,076,783	6,224,867,537
<b>Pasivos financieros:</b>						
Depósitos recibidos	1,472,687,088	569,475,832	1,131,587,789	11,509,529	400,088,489	3,585,348,727
Acuerdos de recompra	73,529,452	-	-	-	-	73,529,452
Obligaciones con instituciones financieras	658,265,990	2,981,355	-	-	-	661,247,345
Valores comerciales negociables	3,600,000	16,020,000	-	-	-	19,620,000
Bonos corporativos	1,283,911,972	-	-	-	-	1,283,911,972
Bonos subordinados	-	-	-	17,440,386	-	17,440,386
Bonos perpetuos	-	-	-	115,855,376	-	115,855,376
Total de pasivos financieros	3,491,994,502	588,477,187	1,131,587,789	144,805,291	400,088,489	5,756,953,258
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	997,004,927	997,004,927
Total de sensibilidad a tasa de interés	797,092,568	(553,671,960)	(774,054,143)	1,165,559,520	(167,011,706)	467,914,279

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

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

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

El análisis que efectúa el Banco 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:

<b>2019</b>	<b>Incremento de 100pbs</b>	<b>Disminución de 100pbs</b>
Inversiones en valores	(31,469,898)	33,619,357
Préstamos	(18,181,695)	19,480,233
Depósitos a plazo	51,560,273	(53,325,870)
Obligaciones con instituciones financieras	10,903,850	(11,209,613)
Valores comerciales negociables	159,955	(159,802)
Bonos corporativos	31,454,968	(34,190,101)
Bonos subordinados y perpetuos	3,420,170	(3,777,924)
Impacto neto	<u>47,847,623</u>	<u>(49,563,720)</u>
<b>2018</b>	<b>Incremento de 100pbs</b>	<b>Disminución de 100pbs</b>
Inversiones en valores	(34,929,715)	37,461,141
Préstamos	(13,570,807)	14,542,521
Depósitos a plazo	32,957,425	(34,087,449)
Obligaciones con instituciones financieras	7,289,102	(7,508,027)
Valores comerciales negociables	135,698	(136,899)
Bonos corporativos	65,046	(65,531)
Bonos subordinados y perpetuos	5,126,282	(5,878,423)
Impacto neto	<u>(2,926,969)</u>	<u>4,327,333</u>

#### **4.5 Riesgo operacional**

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, 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 del Banco es manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

El Banco 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 del Banco. El Comité de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La estructura de administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco 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 el Banco 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, el Banco 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 del Banco.

El Banco 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 del Banco 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 del Banco 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (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, el Banco se adopta políticas de estimaciones razonables y mediante evaluaciones asistidas por técnicas estadísticas y cálculos actuariales.

#### **4.7 Administración de capital**

El Banco administra el capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá y por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.
- Mantener un capital base lo suficientemente fuerte para respaldar el desempeño de su negocio.

El Banco, como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la Administración del Banco basados en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco analiza el capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base a los nuevos acuerdos, Acuerdo 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y Acuerdo 3-2016 del 22 de marzo de 2016, que modificaron al Acuerdo 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.

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 el Banco 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

- *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 del Banco 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 del Banco, se constituyen como resultado de alguna revaluación efectuada sobre los activos del Banco. Al 30 de septiembre de 2019, el Banco no mantiene reservas por revaluación de activos.
- *Provisión dinámica* - Según lo definido en el Acuerdo 4-2013.

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

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

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

Con la adopción de los nuevos acuerdos, Acuerdo 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y Acuerdo 3-2016 del 22 de marzo de 2016, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone al 30 de septiembre de la siguiente manera:

	2019	2018
<b>Capital primario (pilar 1)</b>		
Capital social pagado	270,202,657	98,202,657
Capital pagado en exceso	2,636,467	2,147,947
Reservas declaradas	40,833,519	39,838,500
Utilidades retenidas	370,847,057	360,220,881
Otras partidas del resultado integral	6,110,120	(49,832)
Reserva dinámica	87,863,198	67,282,999
Sub total	<u>778,493,018</u>	<u>567,643,152</u>
Menos: Ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario		
Fondos de comercio	(91,695,403)	(16,762,687)
Otros activos intangibles	(23,618,975)	(8,908,843)
<b>Total del fondo de capital primario</b>	<u>663,178,640</u>	<u>541,971,622</u>
Bonos perpetuos	128,281,679	115,855,376
<b>Total del fondo de capital primario adicional</b>	<u>128,281,679</u>	<u>115,855,376</u>
Bonos subordinados	7,893,952	17,440,386
<b>Total del fondo de capital secundario</b>	<u>7,893,952</u>	<u>17,440,386</u>
<b>Total del fondo de capital</b>	<u>799,354,271</u>	<u>675,267,384</u>
<b>Activo ponderado en base a riesgo</b>		
Total de activos de riesgo ponderado	<u>5,694,919,475</u>	<u>4,740,801,255</u>
<b>Índices de capital</b>		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>14.04%</u>	<u>14.24%</u>
Total del pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado en base a riesgo	<u>13.90%</u>	<u>13.88%</u>

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

### 5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos y contingencias

El Banco efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente período. 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 del Banco, la Administración ha hecho los siguientes juicios, que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados.

- (a) Valoración del modelo de negocio: La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del SPPI y de la prueba del modelo de negocio. El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados. El Banco monitorea los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales que son dados de baja antes de su vencimiento, para entender la razón para su baja en cuenta y si las razones son consistentes con el objetivo de negocio para el cual el activo fue mantenido.
- (b) 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 el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.
- (c) Establecimiento de grupos de activos con características similares de riesgo de crédito: Cuando las pérdidas crediticias esperadas son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas.

El Banco monitorea lo apropiado de las características del riesgo de crédito sobre una base continua para valorar si continúan siendo similares. Esto es requerido para asegurar que cuando las características del riesgo de crédito cambien haya re-segmentación apropiada de los activos. Esto puede resultar que se estén creando nuevos portafolios o que activos sean movidos a un portafolio existente que de mejor manera refleje las características similares del riesgo de crédito de ese grupo de activos. La re-segmentación de portafolios y el movimiento entre portafolios es más común cuando hay un incremento importante en el riesgo de crédito (o cuando se reversa ese incremento importante) y por lo tanto los activos se mueven desde 12-meses hacia pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, o viceversa, pero también puede ocurrir dentro de portafolios que continúan siendo medidos con la misma base de 12-meses o pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida pero la cantidad de las pérdidas crediticias esperadas cambia a causa de que el riesgo de crédito del portafolio difiere.

- (d) Modelos y supuestos usados: El Banco 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019

(En balboas)

---

- (e) 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. El Banco 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.
- (f) Pérdidas por deterioro de préstamos a costo amortizado – El Banco 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 ganancias o pérdidas. 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).
- (g) Deterioro del valor de las inversiones medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones medidas a costo amortizado – El Banco revisa sus títulos de deuda clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones a costo amortizado al cierre de cada fecha de reporte para evaluar si están deteriorados. Esto requiere un juicio similar al aplicado a la evaluación individual de los valores de inversión. La Empresa registra deterioro cuando se ha producido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. La determinación de lo que es "significativo" o "prolongado" requiere juicio. Al hacer este juicio, la Empresa evalúa, entre otros factores, los movimientos de precios históricos y la duración y grado en que el valor razonable de una inversión es inferior a su costo.
- (h) 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 el Banco 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 sustentan 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 el Banco;
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado.

## **Global Bank Corporation y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)**

---

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 del Banco. 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 el Banco 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, el Banco 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, el Banco 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.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (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 septiembre.*

Algunos de los activos y pasivos financieros del Banco 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
	2019	2018				
<b>Inversiones al valor razonable:</b>						
Acciones emitidas por empresas - locales	6,577,463	5,873,215	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - locales	176,532	171,051	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	525,605	731,347	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	2,500	-	Nivel 3	Precio de acciones en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privados - locales	31,676,775	9,731,700	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	84,187,527	98,837,539	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	166,771,389	126,968,488	Nivel 3	Precio de bonos en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privados - extranjeros	161,480,363	128,805,521	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - extranjeros	9,026,117	24,888,433	Nivel 2	Valoración neutral al riesgo. Se crean curvas de descuento en base a libor, y las probabilidades de default para los riesgos subyacentes se calibran a cotizaciones de CDS.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales	28,790,682	5,453,404	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales	11,514,335	14,337,773	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales	3,353,130	-	Nivel 3	Precio de bonos en el mercado no líquido	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda gubernamental - locales que no cotizan en la bolsa	1,012,238	-	Nivel 3	Precio de bonos en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	153,623,460	11,606,515	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas locales, que no cotizan en la bolsa	47,765,474	5,023,230	Nivel 3	Valor por acción, ajustado por el valor razonable de las propiedades del emisor, costo de adquisición.	Crecimiento en activos, pasivos, patrimonio y utilidades del emisor.	Si el crecimiento incrementa, el precio aumenta y viceversa.
Fondos de inversión	-	1,980,000	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Total inversiones al valor razonable:	<u>706,483,590</u>	<u>434,408,216</u>				
<b>Instrumentos financieros derivados :</b>						
Swaps de tasa de interés – valor razonable	(4,825,838)	(50,118,303)	Nivel 2	Valor presente. La valuación de un swap sobre tasas de intereses se logra sumando el valor presente de todos los flujos esperados del swap, y luego aplicando un ajuste de crédito.	N/A	N/A
Swaps de tasa de interés y tasa de cambio – Valor razonable	-	(6,080,097)	Nivel 2	Valor presente. La valuación de un swap sobre tasas de intereses se logra sumando el valor presente de todos los flujos esperados del swap, y luego aplicando un ajuste de crédito.	N/A	N/A
Total de instrumentos financieros derivados	<u>(4,825,838)</u>	<u>(56,198,400)</u>				

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

El Banco 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 el Banco, 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 del Banco.

	<b>2019</b>	
	<b>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</b>	
	<b><u>Efecto en el patrimonio</u></b>	
	<b><u>Favorable</u></b>	<b><u>(Desfavorable)</u></b>
Instrumentos de renta fija	8,305,133	(7,783,311)

	<b>2018</b>	
	<b>Disponible para la venta</b>	
	<b><u>Efecto en el patrimonio</u></b>	
	<b><u>Favorable</u></b>	<b><u>(Desfavorable)</u></b>
Instrumentos de renta fija	7,156,682	(6,702,065)

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

*Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco 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 del Banco se resume a continuación:

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	269,868,778	269,868,778	176,231,944	176,231,944
Depósitos a plazo	299,931,028	299,931,028	217,452,547	217,452,547
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	5,061,898	5,061,898	3,025,078	3,025,078
Inversiones a costo amortizado	300,632,019	314,138,059	338,613,986	333,707,462
Préstamos	6,307,131,075	6,359,806,951	4,918,396,475	4,950,855,600
Total de activos financieros	7,182,624,798	7,248,806,714	5,653,720,030	5,681,272,631
<b>Pasivos</b>				
Depósitos a la vista	447,250,098	447,250,098	400,088,489	400,088,489
Depósitos de ahorros	946,262,900	946,262,900	649,565,703	649,565,703
Depósitos a plazo	3,597,198,402	3,667,858,259	2,535,694,535	2,582,528,126
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	-	73,529,452	73,529,452
Obligaciones con instituciones financieras	931,352,870	927,539,338	661,247,345	669,469,219
Valores comerciales negociables	31,913,000	32,195,472	19,620,000	19,725,807
Bonos corporativos	670,998,022	703,663,500	10,000,000	10,000,000
Bonos subordinados	7,893,952	8,010,310	17,440,386	17,523,000
Bonos perpetuos	128,281,679	127,462,320	115,855,376	117,736,420
Total de pasivos financieros	6,761,150,923	6,860,242,197	4,483,041,286	4,540,166,216

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

	Jerarquía del valor razonable			
	2019			
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	269,868,778	-	269,868,778	-
Depósitos a plazo	299,931,028	-	299,931,028	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	5,061,898	-	5,061,898	-
Inversiones a costo amortizado	314,138,059	314,138,059	-	-
Préstamos	6,359,806,951	-	-	6,359,806,951
<b>Total de activos financieros</b>	<b>7,248,806,714</b>	<b>314,138,059</b>	<b>574,861,704</b>	<b>6,359,806,951</b>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos a la vista	447,250,098	-	447,250,098	-
Depósitos de ahorros	946,262,900	-	946,262,900	-
Depósitos a plazo	3,667,858,259	-	3,667,858,259	-
Obligaciones con instituciones financieras	927,539,338	-	927,539,338	-
Valores comerciales negociables	32,195,472	-	32,195,472	-
Bonos corporativos	703,663,500	578,842,500	89,821,000	35,000,000
Bonos subordinados	8,010,310	-	7,116,460	893,850
Bonos perpetuos	127,462,320	-	103,286,320	24,176,000
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>6,860,242,197</b>	<b>578,842,500</b>	<b>6,221,329,847</b>	<b>60,069,850</b>
<b>Jerarquía del valor razonable</b>				
<b>2018</b>				
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	176,231,944	-	176,231,944	-
Depósitos a plazo	217,452,547	-	217,452,547	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	3,025,078	-	3,025,078	-
Inversiones a costo amortizado	333,707,462	333,707,462	-	-
Préstamos	4,950,855,600	-	-	4,950,855,600
<b>Total de activos financieros</b>	<b>5,681,272,631</b>	<b>333,707,462</b>	<b>396,709,569</b>	<b>4,950,855,600</b>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos a la vista	400,088,489	-	400,088,489	-
Depósitos de ahorros	649,565,703	-	649,565,703	-
Depósitos a plazo	2,582,528,126	-	2,582,528,126	-
Acuerdos de recompra	73,529,452	-	73,529,452	-
Obligaciones con instituciones financieras	669,469,219	-	669,469,219	-
Valores comerciales negociables	19,725,807	-	19,725,807	-
Bonos corporativos	10,000,000	-	10,000,000	-
Bonos subordinados	17,523,000	-	8,902,000	8,621,000
Bonos perpetuos	117,736,420	-	117,736,420	-
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>4,540,166,216</b>	<b>-</b>	<b>4,531,545,216</b>	<b>8,621,000</b>

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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (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:

	2019	2018
Saldo al inicio del período	192,687,201	132,297,085
Adiciones	12,000,000	-
Reclasificaciones de Nivel 2 a 3	23,780,254	45,341,151
Reclasificaciones de Nivel 3 a 2	(11,729,860)	(94,422)
Cambio neto en valores	50,529	(302,515)
Redenciones	(1,869,973)	(1,031,882)
Saldo al final del período	<u>214,918,151</u>	<u>176,209,417</u>

Al 30 de septiembre de 2019, las inversiones al valor razonable en acciones, y en Nivel 3 por B/. 47,944,506 (2018: B/.44,046,648), han sido reconocidas al costo ya que, conforme a la Administración, el costo se aproxima a su valor razonable.

Al 30 de septiembre de 2019, las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales del Nivel 3 no afectaron los resultados del Banco.

El total de ganancia o pérdida no realizada para las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales clasificadas como nivel 3 al 30 de septiembre de 2019 es por B/. 556,167 (2018: B/.799,996) y se encuentra en la línea de cambios en otros resultados integrales, en el estado consolidado de situación financiera.

Al 30 de septiembre de 2019, 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (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:

	2019	2018
<i>Operaciones con compañías relacionadas</i>		
<b>Estado consolidado de situación financiera</b>		
<b>Activos</b>		
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	18,420,113	20,442,407
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	3,000,028
Préstamos	53,585,987	70,643,609
Intereses acumulados por cobrar	187,753	410,371
Activos varios	40,551,577	28,672,464
<b>Pasivos</b>		
<b>Depósitos de clientes:</b>		
A la vista	12,229,252	18,577,572
Ahorros	17,695,030	13,175,213
Plazo fijo	107,192,153	77,911,743
Intereses acumulados por pagar	212,127	176,447
<b>Compromisos y contingencias</b>	41,509,500	41,087,000
<b>Estado consolidado de ganancias o pérdidas</b>		
<b>Ingresos y gastos</b>		
Ingresos por intereses y dividendos	701,166	902,600
Gastos por intereses	1,268,335	833,368

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

	2019	2018
<i>Operaciones con directores y personal clave de la Administración</i>		
<b>Estado consolidado de situación financiera</b>		
<b>Activos</b>		
Préstamos	13,242,831	12,205,097
Intereses acumulados por cobrar	38,608	41,350
<b>Pasivos</b>		
<b>Depósitos de clientes:</b>		
A la vista	3,601,355	3,158,066
Ahorros	7,260,884	5,919,835
Plazo fijo	43,110,557	39,778,926
Intereses acumulados por pagar	322,152	319,519
<b>Compromisos y contingencias</b>	1,486,500	1,521,500
<b>Estado consolidado de ganancias o pérdidas</b>		
<b>Ingresos y gastos</b>		
Ingresos por intereses	179,586	154,960
Gastos por intereses	471,244	403,271
<b>Beneficios personal clave de la administración</b>		
Salarios	985,977	921,646
Plan de opción de acciones de los empleados	122,130	(177,870)
Dietas a directores	157,500	112,500
	1,265,607	856,276

Al 30 de septiembre de 2019, los colaterales que garantizan los créditos a partes relacionadas sumaban B/.133,017,716 (2018: B/. B/.265,689,448), los cuales corresponden a garantías inmuebles, muebles y títulos en valores.

Al 30 de septiembre de 2019, no hay préstamos con partes relacionadas con indicios de deterioro. Al 30 de septiembre de 2019, los préstamos con partes relacionadas tienen fecha de vencimiento entre octubre 2019 hasta septiembre 2048 y tasas de interés anual que oscilan entre 0.75% y 9% (2018: tienen fecha de vencimiento entre octubre 2018 hasta octubre 2047 y tasas de interés anual que oscilan entre 0.75% y 9%).

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2019	2018
Efectivo y efectos de caja	38,170,346	42,178,602
Depósitos a la vista	231,698,432	134,053,342
Depósitos a plazo fijo	299,931,028	217,452,547
Efectivo y depósitos en banco	<u>569,799,806</u>	<u>393,684,491</u>
Menos:		
Depósitos a plazo fijo restringidos	(29,095,671)	(49,747,996)
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días	<u>(20,287,103)</u>	<u>(1,600,000)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	<u>520,417,032</u>	<u>342,336,495</u>

Al 30 de septiembre de 2019, existían depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días por B/.20,287,103 (2018: B/.1,600,000). Además, existen depósitos a plazo fijo restringidos por B/.29,095,671 (2018: B/.49,747,996) que garantizan obligaciones financieras.

#### 8. Valores comprados bajo acuerdo de reventa

Al 30 de septiembre de 2019, los valores comprados bajo acuerdo de reventa por B/.5,061,898 (2018: B/.3,025,078) con vencimiento en diciembre 2019, mayo y septiembre 2020 (2018: vencimiento en febrero, abril, agosto y septiembre 2019), están garantizados por acciones y bonos de empresas.

#### 9. Inversiones en valores

A continuación, el detalle de las inversiones en valores:

	2019	2018
Inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	686,621,418	447,537,126
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	19,862,173	30,917,738
Inversiones a costo amortizado	300,632,019	338,613,986
Provisión por deterioro	<u>(293,227)</u>	<u>(493,668)</u>
Inversiones en valores, neto	<u>1,006,822,383</u>	<u>816,575,182</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 9.1 Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

	2019	2018
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	1,743,995	1,054,266
Acciones emitidas por empresas - extranjero	528,105	731,347
Títulos de deuda privado - locales	282,635,691	235,537,727
Títulos de deuda privado - extranjero	160,518,884	134,934,546
Títulos de deuda gubernamental - locales	43,658,147	19,791,177
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	153,623,460	11,606,515
	<u>642,708,282</u>	<u>403,655,578</u>
<u>Valores que no cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	42,900,897	42,900,897
Títulos de deuda gubernamental - locales	1,012,239	980,651
	<u>43,913,136</u>	<u>43,881,548</u>
	<u>686,621,418</u>	<u>447,537,126</u>

Las tasas de interés anual que devengaban las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 2.125% y 9.75% (2018: 3.00% y 9.75%).

Al 30 de septiembre de 2019 existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.3,024,780 (2018: B/.65,275,683), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 15).

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco realizó ventas y redenciones de inversiones por B/.102,951,635 (2018: B/.64,040,183) y como resultado se registró una pérdida de B/.1,516,702 (2018: B/.76,035), que se incluye en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 9.2 Valores al valor razonable con cambios en resultados

Basado en la nueva categoría de clasificación para activos financieros de la NIIF9 a valor razonable con cambios en resultados se presenta a continuación la información:

	2019	2018
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	5,010,000	4,990,000
Títulos de deuda privado - extranjero	9,987,596	18,759,408
Fondos de inversión - extranjeros	-	1,980,000
	14,997,596	25,729,408
<u>Valores que no cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	4,864,577	5,188,330
	4,864,577	5,188,330
	19,862,173	30,917,738

#### 9.3 Valores a costo amortizado

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>				
Títulos de deuda privado - locales	3,048,443	3,080,370	3,074,613	3,097,980
Títulos de deuda privado - extranjero	210,881,353	219,705,049	213,646,903	210,549,934
Títulos de deuda gubernamental - locales	63,442,692	67,005,522	64,333,761	63,487,642
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	23,259,531	24,347,118	57,558,709	56,571,906
	300,632,019	314,138,059	338,613,986	333,707,462

Al 30 de septiembre de 2019, la tasa de interés anual, que devengan los valores a costo amortizado oscilan entre el 3.125% y 8.875% (2018: 3.125% y 8.875%).

Al 30 de septiembre de 2019, existen valores a costo amortizado por B/.20,717,101 (2018: B/.83,785,876), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Ver Nota 15).

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados  
por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019  
(En balboas)

### 10. Préstamos

	2019			2018		
	Monto bruto	Provisión por deterioro	Monto neto	Monto bruto	Provisión por deterioro	Monto neto
<i>Sector interno:</i>						
Consumo	1,092,002,181	(26,821,827)	1,065,180,354	852,963,762	(20,021,854)	832,941,908
Comerciales	1,285,349,308	(20,570,822)	1,264,778,486	982,833,360	(16,949,153)	965,884,207
Agropecuario	414,715,845	(10,555,287)	404,160,558	297,030,091	(5,669,672)	291,360,419
Prendarios	124,336,537	(887)	124,335,650	110,983,102	(6)	110,983,096
Sobregiros	147,925,563	(2,537,811)	145,387,752	110,669,801	(2,883,776)	107,786,025
Hipotecarios	1,753,023,739	(13,314,367)	1,739,709,372	1,171,157,447	(6,429,973)	1,164,727,474
Industriales	227,836,628	(5,156,045)	222,680,583	251,652,306	(4,213,261)	247,439,045
Construcción	813,643,161	(21,498,738)	792,144,423	734,173,418	(13,912,797)	720,260,621
Arrendamientos financieros	60,335,335	(1,770,139)	58,565,196	36,037,509	(1,178,019)	34,859,490
Facturas descontadas	205,766,426	(11,355,583)	194,410,843	212,592,170	(9,966,997)	202,625,173
Total sector interno	<u>6,124,934,723</u>	<u>(113,581,506)</u>	<u>6,011,353,217</u>	<u>4,760,092,966</u>	<u>(81,225,508)</u>	<u>4,678,867,458</u>
<i>Sector externo:</i>						
Comerciales	175,464,933	(1,227,514)	174,237,419	120,053,441	(590,635)	119,462,806
Agropecuarios	947,706	(3,794)	943,912	1,169,331	(11,786)	1,157,545
Industriales	39,542,300	(184,123)	39,358,177	27,514,159	(116,957)	27,397,202
Construcción	37,217,381	(1,774,619)	35,442,762	49,864,417	(623,040)	49,241,377
Prendarios	17,970,022	-	17,970,022	17,970,022	-	17,970,022
Sobregiro	45,028,833	(19,615)	45,009,218	34,424,782	(108,671)	34,316,111
Total sector externo	<u>316,171,175</u>	<u>(3,209,665)</u>	<u>312,961,510</u>	<u>250,996,152</u>	<u>(1,451,089)</u>	<u>249,545,063</u>
	<u>6,441,105,898</u>	<u>(116,791,171)</u>	<u>6,324,314,727</u>	<u>5,011,089,118</u>	<u>(82,676,597)</u>	<u>4,928,412,521</u>
<i>Menos:</i>						
Intereses y comisiones descontados no ganados			<u>(17,183,652)</u>			<u>(10,016,046)</u>
Total			<u>6,307,131,075</u>			<u>4,918,396,475</u>

Al 30 de septiembre de 2019, la cartera de préstamos devenga intereses dentro de un rango de tasas de 0.75% hasta 25.99% (2018: 0.75% hasta 24%).

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

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

	2019	2018
Tasa fija	720,271,370	599,817,034
Tasa ajustable	5,577,093,107	4,279,995,694
Tasa variable (Libor o Prime)	143,741,421	131,276,390
	<u>6,441,105,898</u>	<u>5,011,089,118</u>

El movimiento de la provisión por deterioro se detalla a continuación:

	2019	2018
Saldo al inicio del período	119,714,855	47,209,225
Provisión reconocida en gastos	4,121,313	2,185,466
Provisión transferida a utilidades retenidas - Adopción NIIF 9	-	38,399,837
Recuperaciones	1,157,790	664,810
Préstamos castigados	(8,202,787)	(5,782,741)
Saldo al final del período	<u>116,791,171</u>	<u>82,676,597</u>

### Arrendamientos financieros

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

	2019	2018
Hasta 1 año	4,090,661	3,766,881
De 1 a 5 años	56,244,674	32,270,628
Total	<u>60,335,335</u>	<u>36,037,509</u>
Menos: intereses no devengados	<u>(10,458,788)</u>	<u>(3,857,651)</u>
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>49,876,547</u>	<u>32,179,858</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

#### *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 septiembre de 2019, los préstamos renegociados que de otra forma estarían vencidos o deteriorados totalizan B/.195,760,123 (2018: B/.88,612,566).

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Consumo:</i>		
Préstamos personales	13,537,066	6,608,143
Hipotecarios	81,382,291	26,843,184
<i>Corporativos:</i>		
Comerciales	100,840,766	55,161,239
Total	<u>195,760,123</u>	<u>88,612,566</u>

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

### 11. Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

	2019							Total
	Terrenos	Inmuebles	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Proyectos en proceso	
<b>Costo:</b>								
Al inicio del período	12,396,467	82,210,152	28,066,812	70,435,546	3,273,242	15,607,440	66,379,845	278,369,504
Adiciones o compras	-	-	13,067	46,233	140,000	975	3,831,367	4,031,642
Reclasificaciones	-	-	376,408	588,357	-	-	(967,497)	(2,732)
Ventas y descartes	-	(5,879)	(96,236)	(215,032)	-	(304,444)	-	(621,591)
Al final del período	12,396,467	82,204,273	28,360,051	70,855,104	3,413,242	15,303,971	69,243,715	281,776,823
<b>Depreciación y amortización acumuladas:</b>								
Al inicio del período	-	16,797,029	14,923,798	40,235,040	2,279,049	4,013,636	-	78,248,552
Gasto del período	-	689,020	916,222	1,779,344	111,406	219,277	-	3,715,269
Ventas y descartes	-	(5,879)	(92,427)	(215,030)	-	(304,445)	-	(617,781)
Al final del período	-	17,480,170	15,747,593	41,799,354	2,390,455	3,928,468	-	81,346,040
<b>SalDOS netos</b>	12,396,467	64,724,103	12,612,458	29,055,750	1,022,787	11,375,503	69,243,715	200,430,783

  

	2018							Total
	Terrenos	Inmuebles	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Proyectos en proceso	
<b>Costo:</b>								
Al inicio del período	4,505,460	61,287,956	21,719,484	61,313,946	2,776,004	7,675,481	67,968,703	227,247,034
Adiciones o compras	-	2,873,126	1,254,569	908,400	158,344	1,867,240	5,731,145	12,792,824
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	(7,175,723)	(7,175,723)
Ventas y descartes	-	-	(107,786)	(212,317)	(23,364)	-	-	(343,467)
Al final del período	4,505,460	64,161,082	22,866,267	62,010,029	2,910,984	9,542,721	66,524,125	232,520,668
<b>Depreciación y amortización acumuladas:</b>								
Al inicio del período	-	14,295,471	13,354,555	37,747,315	1,944,506	2,276,986	-	69,618,833
Gasto del período	-	548,163	624,604	1,472,489	104,335	160,197	-	2,909,788
Ventas y descartes	-	-	(106,876)	(212,315)	(23,019)	-	-	(342,210)
Al final del período	-	14,843,634	13,872,283	39,007,489	2,025,822	2,437,183	-	72,186,411
<b>SalDOS netos</b>	4,505,460	49,317,448	8,993,984	23,002,540	885,162	7,105,538	66,524,125	160,334,257

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados  
por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019  
(En balboas)

### 12. Activos varios

	2019	2018
Plusvalía (a)	91,695,403	16,762,687
Intereses acumulados por cobrar	90,211,968	62,671,399
Cuentas por cobrar Tesoro Nacional	85,945,789	52,022,758
Cuentas por cobrar	45,832,186	11,674,684
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	40,551,577	28,672,464
Depósitos en garantía	25,875,024	11,246,797
Impuesto sobre la renta diferido	25,550,260	20,267,432
Activos intangibles (b)	23,618,975	8,908,843
Bienes repositados	21,659,782	186,655
Gastos pagados por anticipado	19,509,472	9,280,396
Primas de aseguradoras por cobrar	14,451,992	6,614,119
Fondo de cesantía	7,391,437	5,331,311
Instrumento derivado	5,185,371	8,107,789
Crédito fiscal - subsidio agrario	3,833,607	3,651,272
Depósitos judiciales	3,276,690	1,193,710
Reclamos a compañías de seguros	2,000,281	1,618,662
Otros	14,112,762	20,211,949
	<u>520,702,576</u>	<u>268,422,927</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>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Junio 1999	Banco Confederado de América Latina, S.A. (COLABANCO)	100%	8,330,187	8,330,187
Diciembre 2004	Afianzadora Colón, S.A.	100%	25,000	25,000
Diciembre 2014	PROGRESO - Administradora Nacional de Inversiones, Fondos de Pensiones y Cesantías, S.A.	100%	8,407,500	8,407,500
Diciembre 2018	Banco Panameño de la Vivienda, S.A. y Subsidiarias	99.972%	74,932,716	-
			<u>91,695,403</u>	<u>16,762,687</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### (b) *Activos intangibles*

Al 30 de septiembre de 2019 el estado consolidado de situación financiera mantiene un monto de activos intangibles por la suma de B/.23,618,975 (2018: B/.8,908,843) de los cuales B/.1,389,963 fueron originados con la adquisición por parte de Progreso, de los derechos de administrar la cartera de fondos de cesantía de HSBC Investment Corporation (Panamá), S.A., entre Progreso y HSBC, los cuales tienen una vida estimada de 20 años. Como resultado de la adquisición de Progreso por parte de Global Bank Corporation, se generaron activos intangibles por la suma de B/.8,454,809, de los cuales B/.1,364,809 corresponden a la marca con una vida indefinida y B/.7,090,000 con una vida estimada de la cartera de clientes de 40 años. Con la adquisición del Banco Panameño de la Vivienda (Banvivienda), S.A. se generaron activos intangibles por la suma de B/.15,500,000, los cuales tienen una vida estimada de 12 años.

	2019	2018
<b>Costo:</b>		
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	-
	<u>25,344,772</u>	<u>9,844,772</u>
<b>Amortización acumulada:</b>		
Saldo al inicio del período	(1,339,962)	(873,010)
Amortización	<u>(385,835)</u>	<u>(62,919)</u>
	<u>(1,725,797)</u>	<u>(935,929)</u>
Saldo neto al final del período	<u>23,618,975</u>	<u>8,908,843</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 el Banco que han generado dichas plusvalías o intangibles. El Banco 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 septiembre de 2019 y 2018, 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 entre seis y diez 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, y el rango actual está entre 0% y 10%, mientras que las tasas de crecimiento perpetua están entre 0% y 3%.

- 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. Los segmentos o negocios en evaluación, al igual que los planes de negocios del Banco y tasas de crecimiento esperadas en general, al igual para los negocios específicos en evaluación.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (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 el Banco; cuando se descuentan flujos de fondos activos o unidades con un perfil distinto al Banco, 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 del Banco utilizado fluctúa entre 10% y 15% y cambia en el tiempo.
- Los principales supuestos antes descritos, pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. El Banco 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.

#### 13. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco mantenía acuerdos de recompra por valor de B/.73,529,452, garantizados por inversiones, a tasa de interés de 3.3405% y 3.7164% y con vencimiento en noviembre 2018.

#### 14. Depósitos de clientes

2019	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	372,334,864	335,330,156	2,220,680,238	2,928,345,258
Personales	74,915,234	610,932,744	1,329,761,511	2,015,609,489
	<u>447,250,098</u>	<u>946,262,900</u>	<u>3,550,441,749</u>	<u>4,943,954,747</u>
Sector				
Local	398,945,400	861,876,257	3,014,169,554	4,274,991,211
Extranjero	48,304,698	84,386,643	536,272,195	668,963,536
	<u>447,250,098</u>	<u>946,262,900</u>	<u>3,550,441,749</u>	<u>4,943,954,747</u>
<b>2018</b>	<b>A la vista</b>	<b>Ahorros</b>	<b>Plazo fijo</b>	<b>Total</b>
Sector económico				
Corporativos	330,398,342	185,040,726	1,483,221,998	1,998,661,066
Personales	69,690,147	464,524,977	934,208,172	1,468,423,296
	<u>400,088,489</u>	<u>649,565,703</u>	<u>2,417,430,170</u>	<u>3,467,084,362</u>
Sector				
Local	373,956,945	601,275,097	2,245,132,702	3,220,364,744
Extranjero	26,131,544	48,290,606	172,297,468	246,719,618
	<u>400,088,489</u>	<u>649,565,703</u>	<u>2,417,430,170</u>	<u>3,467,084,362</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 15. Obligaciones con instituciones financieras

	2019	2018
Al 30 de septiembre de 2019 existen obligaciones con otros bancos para el financiamiento de comercio exterior, con vencimientos varios hasta septiembre 2020 y tasas de interés anual entre 2.2856% y 4.5441% (2018: entre 2.2667% y 4.2664%).	318,898,049	203,735,438
Al 30 de septiembre de 2019 existen obligaciones con instituciones financieras para manejo de la liquidez a corto plazo, con vencimientos renovables a partir de mayo 2020 y tasa de interés entre 2.15% y 3.30% revisada semestralmente (2018: entre 2.1500% y 3.1650%).	17,006,833	115,006,834
Al 30 de septiembre de 2019 existen obligaciones con organismos internacionales para el manejo de la liquidez a largo plazo, con vencimientos renovables entre mayo 2020 y junio 2024 y tasas de interés entre 3.960% y 6.088% (2018: entre 4.258% y 6.015%).	218,351,100	140,189,844
Al 30 de septiembre de 2019 existen obligaciones con bancos extranjeros para capital de trabajo, con vencimientos varios hasta junio 2022 y tasas de interés anual entre 3.84963% y 4.93213% (2018: entre 3.0784% y 4.84350%).	231,656,936	172,315,229
Al 30 de septiembre de 2019 existe obligación con institución financiera multilateral, con varios plazos y con vencimientos finales a partir de septiembre 2019 y hasta junio 2027, las tasas de interés se encuentran entre 2.0895% y 4.233%, revisada semestralmente (2018: entre 2.9613% y 3.84%).	145,439,952	30,000,000
	<u>931,352,870</u>	<u>661,247,345</u>

Al 30 de septiembre de 2019, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.3,024,780 (2018: B/.65,275,683) y valores a costo amortizado por B/.20,717,101 (2018: B/.83,785,876) que garantizan estas obligaciones con instituciones financieras. Además existen depósitos a plazo restringidos al 30 de septiembre de 2019 por B/.29,095,671 (2018: B/.49,747,996), que garantizan estas obligaciones con instituciones financieras.

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

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

	2019	2018
Saldo al inicio del período	920,612,697	697,979,013
Obligaciones recibidas	99,176,046	296,552,046
Pagos efectuados	<u>(88,435,873)</u>	<u>(333,283,714)</u>
Saldo al final del período	<u>931,352,870</u>	<u>661,247,345</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 16. Valores comerciales negociables (VCNs)

Los intereses son pagados mensualmente. Los VCNs no podrán ser redimidos anticipadamente por el Banco y están respaldados por el crédito general del Banco.

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<b>2019</b>
C-Q	mar-19	3.50%	mar-20	2,000,000
C-R	abr-19	3.00%	oct-19	3,000,000
C-S	may-19	3.50%	may-20	1,306,000
C-T	may-19	3.50%	may-20	1,000,000
C-U	jun-19	3.50%	jun-20	1,000,000
C-V	jul-19	3.50%	jul-20	3,000,000
C-W	ago-19	3.50%	jul-20	1,000,000
C-X	ago-19	3.50%	ago-20	4,000,000
C-Y	sep-19	3.50%	sep-20	2,000,000
D-E	nov-18	4.00%	oct-19	1,000,000
D-F	nov-18	4.00%	nov-19	463,000
D-G	nov-18	4.00%	nov-19	1,500,000
D-R	feb-19	4.00%	feb-20	1,390,000
D-T	mar-19	4.00%	mar-20	838,000
C-B	nov-18	4.00%	nov-19	1,000,000
C-C	dic-18	4.00%	nov-19	5,000,000
C-H	ene-19	4.00%	ene-20	632,000
C-I	feb-19	4.00%	feb-20	1,784,000
				<b>31,913,000</b>

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<b>2018</b>
C-I	mar-18	3.25%	mar-19	1,600,000
C-J	may-18	2.50%	nov-18	2,000,000
C-K	jun-18	3.25%	may-19	5,000,000
C-L	jul-18	3.50%	jun-19	2,000,000
C-M	jul-18	3.50%	jul-19	2,949,000
C-N	ago-18	3.50%	ago-19	5,000,000
C-O	oct-18	3.50%	sep-19	1,071,000
				<b>19,620,000</b>

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del período	59,409,000	20,658,000
Producto de emisiones	10,000,000	12,433,000
Redenciones	(37,496,000)	(13,471,000)
Saldo al final del período	<b>31,913,000</b>	<b>19,620,000</b>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 17. Bonos corporativos

<u>Tipo</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Serie E - Emisión de mayo del 2011	6.00%	abr-19	-	10,000,000
Serie A - Emisión de junio del 2014	5.64%	nov-18	-	77,780,606
Serie A - Emisión de octubre del 2014	5.13%	oct-19	306,083,164	543,136,622
Serie A - Emisión de octubre del 2016	4.50%	oct-21	686,992,014	652,994,744
Serie C - Emisión de agosto del 2015	5.13%	ago-20	34,888,518	-
Serie A - Emisión de agosto del 2018	5.00%	ago-21	29,601,667	-
Serie B - Emisión de agosto del 2018	5.25%	ago-22	24,473,807	-
Serie C - Emisión de agosto del 2018	5.50%	ago-23	34,497,198	-
Serie A - Emisión de abril del 2019	5.25%	abr-29	399,247,128	-
			<u>1,515,783,496</u>	<u>1,283,911,972</u>

A continuación, se describen las garantías otorgadas por el Banco para estas emisiones:

**Emisión de mayo del 2011** - Los bonos de esta emisión, no están garantizados y no tienen privilegios especiales en cuanto a prelación, y sólo están respaldados por el crédito general del Banco.

Los bonos podrán ser redimidos por el Banco a su discreción, de forma parcial o total, a partir de la fecha que se determine para cada serie, la cual no podrá ser inferior a 2 años a partir de su respectiva fecha de emisión.

**Emisión de junio del 2014** - Los bonos de esta emisión constituyen obligaciones directas, incondicionales y no garantizadas.

**Emisión de octubre del 2014** - Los bonos de esta emisión constituyen obligaciones directas, incondicionales y no garantizadas.

**Emisión de octubre del 2016** - Los bonos de esta emisión constituyen obligaciones directas, incondicionales y no garantizadas.

**Emisión de agosto del 2015** - La emisión de bonos, está garantizada a través de un Fideicomiso de Garantía con el Agente Fiduciario a favor del cual se cederán Créditos Hipotecarios con un valor total que deberá cubrir al menos el 120% del Salto Insoluto de Capital de los Bonos Emitidos y en circulación. Los intereses son pagaderos trimestralmente y el capital de los bonos al vencimiento.

**Emisión de agosto del 2018** - La emisión de bonos, está garantizada a través de un Fideicomiso de Garantía con el Agente Fiduciario a favor del cual se cederán Créditos Hipotecarios con un valor total que deberá cubrir al menos el 120% del Salto Insoluto de Capital de los Bonos Emitidos y en circulación. Los intereses son pagaderos trimestralmente y el capital de los bonos al vencimiento.

**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.

El Banco concertó canjes de tasa de interés y tasa de cambio sobre bonos, que califican como cobertura de valor razonable. Al 30 de septiembre de 2019, el valor razonable neto sobre el instrumento cubierto atribuible al riesgo cubierto tuvo una disminución de B/.4,825,838 (2018: B/.56,198,400).

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 18. Bonos subordinados

Para cada una de las series de la emisión se realizará un solo pago a capital, en la fecha de vencimiento de cada serie o hasta su redención anticipada. Los bonos subordinados no mantienen garantías ni privilegios especiales en cuanto a prelación, y sólo están respaldados por el crédito general del Banco.

<u>Tipo</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Serie A - Emisión de agosto del 2010	6.75%	ago-70	554,000	1,852,000
Serie B - Emisión de noviembre del 2010	6.75%	ago-70	3,035,577	8,851,597
Serie C - Emisión de diciembre del 2010	6.75%	ago-70	3,419,375	5,656,789
Serie D - Emisión de mayo del 2011	6.75%	ago-70	270,000	386,000
Serie E - Emisión de octubre del 2014	6.75%	ago-70	615,000	694,000
			<u>7,893,952</u>	<u>17,440,386</u>

#### 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>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Serie A - Emisión de mayo del 2016	6.75%	23,837,687	23,800,075
Serie B - Emisión de julio del 2016	6.75%	90,856,082	91,441,301
Serie C - Emisión de mayo de 2018	6.75%	4,087,000	614,000
Serie D - Emisión de mayo de 2019	6.75%	9,500,910	-
		<u>128,281,679</u>	<u>115,855,376</u>

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del período	1,577,813,688	1,416,923,553
Producto de emisiones	100,595,000	517,000
Redenciones	(35,000,000)	(400,000)
Valuación	3,279,881	(723,400)
Prima, descuento	5,270,558	890,581
Saldo al final del período	<u>1,651,959,127</u>	<u>1,417,207,734</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados  
por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019  
(En balboas)

---

### 20. Reservas de operaciones de seguros

#### Primas no devengadas

	2019	2018
Saldo al inicio del período	7,736,732	6,210,542
Primas emitidas	9,031,951	6,963,464
Primas ganadas	(4,269,290)	(3,320,441)
Saldo al final del período	<u>12,499,393</u>	<u>9,853,565</u>
Participación de reaseguradores	<u>(4,159,690)</u>	<u>(3,025,511)</u>
Primas no devengadas, netas	<u>8,339,703</u>	<u>6,828,054</u>

#### Siniestros pendientes de liquidar, estimados

	2019	2018
Saldo al inicio del período	4,368,926	4,954,174
Siniestros incurridos	3,099,738	2,002,324
Siniestros pagados	(3,099,738)	(2,104,087)
Saldo al final de período	<u>4,368,926</u>	<u>4,852,411</u>
	<u>12,708,629</u>	<u>11,680,465</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 21. Pasivos varios

	2019	2018
Intereses acumulados por pagar	70,075,871	59,113,222
Acreedores varios	42,458,740	21,901,398
Cheques de gerencia y certificados	25,886,366	27,254,181
Prestaciones y otros pasivos laborales	19,169,993	14,960,135
Provisiones de operaciones de seguros	15,587,036	14,015,494
Provisiones varias	7,222,426	3,738,488
Depósitos en garantía de factoring	7,185,665	5,654,132
Depósitos judiciales y otros	6,893,140	6,088,319
Derivado de cobertura (a)	4,825,838	56,198,400
Cuentas por pagar seguros	2,367,166	1,716,964
Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECl) por pagar	1,955,861	1,750,246
Impuesto sobre la renta por pagar	87,668	462,188
Otros	13,327,802	6,780,290
	<u>217,043,572</u>	<u>219,633,457</u>

#### a) Derivado de Cobertura

El Banco 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 del Banco, se ha realizado contratos de (“interest rate swap”) sobre bonos corporativos B/.856,344,000 (2018: B/.1,455,003,000) y depósitos a plazo de clientes con valor nominal de (2018: B/.205,003,000), que le permiten la conversión de tasa de interés fija en tasa variable durante cada período de pago; y contratos de (“cross currency swap”) sobre bonos corporativos (2018: B/.83,892,617) que le permiten la conversión de tasa de interés fija en tasa de interés variable y cubrir la variabilidad de la tasa de cambio durante cada período de pago.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

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

<u>Método de contabilización</u>	<b>2019</b> Vencimiento remanente del valor nominal		
	<u>Más de 1 año</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Total</u>
Valor razonable	550,000,000	306,344,000	856,344,000
Total	<u>550,000,000</u>	<u>306,344,000</u>	<u>856,344,000</u>

<u>Método de contabilización</u>	<b>2018</b> Vencimiento remanente del valor nominal		
	<u>Más de 1 año</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Total</u>
Valor razonable	1,455,003,000	83,892,617	1,538,895,617
Total	<u>1,455,003,000</u>	<u>83,892,617</u>	<u>1,538,895,617</u>

El valor nominal y el valor razonable estimado de los instrumentos derivados de tasas de interés al 30 de septiembre de 2019 y 2018 se presentan en la siguiente tabla. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima utilizando modelos de valoración internos con información de mercado observable.

<u>Tipo</u>	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>
Derivados para cobertura de valor razonable (para financiamientos)	856,344,000	(4,825,838)	1,538,895,617	(56,198,400)
Total	<u>856,344,000</u>	<u>(4,825,838)</u>	<u>1,538,895,617</u>	<u>(56,198,400)</u>

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 período, la cobertura fue altamente efectiva en cubrir el riesgo de variabilidad en las tasas de interés que podrían afectar los flujos de efectivo del Banco.

Para los instrumentos derivados de cobertura de valor razonable, la ganancia o pérdida 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).

#### b) 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, el Banco rebaja la cuenta por cobrar por el saldo del depósito en garantía de factoring de la operación relacionada.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 22. Acciones comunes

Al 30 de septiembre de 2019, el capital autorizado de Global Bank Corporation está constituido por 2,000,000 de acciones comunes sin valor nominal, de las cuales 236,600 (2018: 106,500) acciones se encuentran emitidas y en circulación por un valor de B/.270,202,657 (2018: B/.98,202,657).

Al 30 de septiembre de 2019 se pagaron dividendos sobre las acciones comunes por un total de B/.12,129,479 (2018: B/. 9,279,752).

#### 23. Ingresos y gastos por intereses y comisiones

	2019	2018
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	108,239,809	81,600,444
Depósitos	2,270,881	1,023,991
Inversiones	9,791,439	9,206,766
	<u>120,302,129</u>	<u>91,831,201</u>
Gasto de intereses:		
Depósitos	(43,054,907)	(29,023,270)
Obligaciones con instituciones financieras y acuerdos de recompra	(9,678,197)	(6,804,454)
Valores comerciales negociables y bonos	(24,517,649)	(22,478,514)
	<u>(77,250,753)</u>	<u>(58,306,238)</u>
Ingresos neto por intereses	<u>43,051,376</u>	<u>33,524,963</u>
Comisiones ganados sobre:		
Préstamos	6,732,657	5,910,870
Cartas de crédito	1,485,834	718,605
Cuentas de ahorro y tarjeta débito	1,609,115	1,379,818
Servicios fiduciarios y de administración	2,676,643	2,104,140
Varias	2,984,878	2,346,027
	<u>15,489,127</u>	<u>12,459,460</u>
Gastos por comisiones	<u>(3,946,344)</u>	<u>(3,215,663)</u>
Ingresos neto por comisiones	<u>11,542,783</u>	<u>9,243,797</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones	<u>54,594,159</u>	<u>42,768,760</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 24. Otros ingresos, neto

	2019	2018
Primas de seguros, netas	3,795,347	2,431,615
Ganancia neta en ventas de valores	1,516,702	76,035
Ganancia neta en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados	80,588	48,379
Servicios fiduciarios y corretajes de valores, neto	65,383	33,758
Pérdida neta en instrumentos financieros derivados	(1,606,838)	-
Otros ingresos (egresos)	1,413,155	(401,434)
	<u>5,264,337</u>	<u>2,188,353</u>

#### 25. Otros gastos

	2019	2018
Provisión para redención de millas	864,024	500,000
Vigilancia	539,123	507,379
Servicios públicos	473,257	453,100
Comunicaciones y correo	438,152	443,150
Útiles y papelería	212,836	187,031
Seguros	30,068	44,263
Otros gastos operativos	1,918,658	2,029,141
Otros gastos generales	1,500,771	1,907,534
	<u>5,976,889</u>	<u>6,071,598</u>

#### 26. Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados

Al 30 de septiembre de 2019, los ejecutivos claves mantuvieron opciones sobre 91,232 acciones comunes de la Casa Matriz (G.B. Group Corporation) (2018: 114,129), de las cuales 21,401 podrán ser ejercidas en el año 2019; 28,828 podrán ser ejercidas en el año 2020; 21,412 podrán ser ejercidas en el año 2021; y 19,591 podrán ser ejercidas en el año 2022 con un precio promedio de ejecución de B/.40.44 al 30 de septiembre de 2019 (2018: B/.39.48). El Banco reconoció B/.122,130 (2018: B/. 177,870) en el estado consolidado de ganancia o pérdida en el rubro de salarios y otros gastos de personal y la entrada correspondiente en el patrimonio, la cual refleja la contribución de capital que ésta recibirá de su Casa Matriz.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

#### 27. Contratos de arrendamientos operativos

##### *Acuerdos de arrendamiento*

El Banco tiene varios contratos de arrendamiento operativo para sus locales con plazos de 1 a 5 años. Para el período terminado el 30 de septiembre de 2019 los pagos en concepto de alquiler fueron de B/. 1,182,128 (2018: B/. 1,221,918). Los compromisos mínimos de arrendamiento bajo todos los contratos de arrendamiento para los próximos 5 años se detallan a continuación:

	2019	2018
Hasta 1 año	3,185,736	3,625,556
Entre 1 y 5 años	13,390,271	15,289,859
Más de 5 años	16,716,856	18,963,922
	<u>33,292,863</u>	<u>37,879,337</u>

#### 28. Compromisos y contingencias

El Banco 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:

	2019	2018
Cartas de crédito	117,762,962	158,354,221
Avales y garantías	485,267,368	378,233,137
Promesas de pago	270,876,942	289,703,661
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	506,481,023	170,713,908
Total	<u>1,380,388,295</u>	<u>997,004,927</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 del Banco 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 el Banco 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 del Banco. No se anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco mantiene compromisos por proyectos de construcción de nuevas instalaciones por B/.2,701,336 (2018: B/.3,606,696).

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 29. Administración de contratos fiduciarios y cartera de inversión

El Banco mantenía en administración al 30 de septiembre de 2019 de contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.2,891,177,618 (2018: B/.1,876,137,956).

	2019	2018
Fideicomiso de garantía	2,729,847,478	1,768,430,010
Fideicomiso de inversión	105,444,432	84,284,270
Fideicomiso de administración	49,587,862	20,941,122
Fideicomiso de pensión	3,126,824	-
Bienes contrato plica	2,614,847	2,482,554
Fideicomiso Testamentario	556,175	-
	<u>2,891,177,618</u>	<u>1,876,137,956</u>

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

#### 30. Administración de fondos de pensiones y cesantías

	2019	2018
Fondo de cesantías	272,203,748	263,216,907
Fondo de pensiones (bajo Ley No. 10)	228,872,916	216,286,718
Citibank, N. A.	4,053,141	4,667,325
Pribanco y Conase Plus	313,778	439,315
Bipan Plus	71,048	81,762
Otros activos en administración	18,719,940	17,118,294
	<u>524,234,571</u>	<u>501,810,321</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 2019, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

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

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

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

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 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:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	2,029,731	1,664,578
Impuesto diferido por diferencias temporales	328,165	339,535
	<u>2,357,896</u>	<u>2,004,113</u>

La tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 9.00% (2018: 12.00%).

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

	2019	2018
Saldo al inicio del período	25,878,425	11,517,322
Crédito a pérdidas o ganancias durante el período	(328,165)	(339,535)
Efecto por implementación de NIIF	-	9,089,645
Saldo al final del período	<u>25,550,260</u>	<u>20,267,432</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 del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido detallado anteriormente.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

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

	2019	2018
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	22,552,562	14,448,967
Menos: ingresos no gravables	(16,378,446)	(15,099,675)
Más: gastos no deducibles	1,941,115	7,299,905
Más: pérdida fiscal en subsidiarias	313	324
Base impositiva	<u>8,115,544</u>	<u>6,649,521</u>
Impuesto sobre la renta cálculo al 25%	2,028,886	1,662,380
Impuesto sobre la renta de remesas	845	2,198
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	<u>2,029,731</u>	<u>1,664,578</u>

El impuesto sobre la renta diferido activo se detalla a continuación

	2019	2018
Impuesto sobre la renta diferido activo:		
Provisión de pérdidas esperadas	29,425,260	20,267,432
Impuestos diferidos por intengible adquirido - core deposit	<u>(3,875,000)</u>	<u>-</u>
Impuesto sobre la renta diferido activo	<u>25,550,260</u>	<u>20,267,432</u>

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

	2019	Cargo a resultados	Adopción NIF	2019
Impuesto sobre la renta diferido activo:				
Provisión de pérdidas esperadas	<u>25,878,425</u>	<u>(328,165)</u>	<u>-</u>	<u>25,550,260</u>
Impuesto sobre la renta diferido activo	<u>25,878,425</u>	<u>(328,165)</u>	<u>-</u>	<u>25,550,260</u>

  

	2018	Cargo a resultados	Adopción NIF	2018
Impuesto sobre la renta diferido activo:				
Provisión de pérdidas esperadas	<u>11,517,322</u>	<u>(339,535)</u>	<u>9,089,645</u>	<u>20,267,432</u>
Impuesto sobre la renta diferido activo	<u>11,517,322</u>	<u>(339,535)</u>	<u>9,089,645</u>	<u>20,267,432</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

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 estados financieros consolidados, el Banco 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 año.

### **32. Adquisiciones**

GB, AV, Inc. adquirió y tomó el control de las operaciones de consumo, comercial y relacionadas de la entidad Banco Panameño de la Vivienda, S.A. ("Banvivienda") y subsidiarias a partir del 1 de diciembre de 2018. Dicha adquisición fue mediante la compra del 99.972% de las acciones registradas de estas sociedades.

La adquisición se realizó para ampliar y consolidar la posición de liderazgo del Grupo, para lo cual GB AV, Inc. realizó pagos por la suma de B/.222,932,786. El valor pagado se realizó a través de: (a) transferencias de efectivo por valor de B/.142,932,786; (b) emisión de acciones de 60,000,000 (c) depósitos en una cuenta en plica por valor de B/.20,000,000. En adición, durante el año terminado el 30 de junio de 2019 y producto del proceso de debida diligencia, el Banco requirió al vendedor la devolución de B/.1,277,654 y B/.7,210,181, estos últimos presentados en el rubro de cuentas por cobrar de otros activos en la nota 12. En consecuencia, el valor neto pagado de la transacción, luego de los ajustes, fue por B/.214,444,951.

El valor razonable bruto de los activos adquiridos incluyen préstamos por la suma de B/.1,352,766,741. El valor contractual de dichos préstamos a la fecha de adquisición era B/.1,372,458,330 del cual B/.18,259,600 se estiman no sean recuperados (deterioro).

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

Los resultados de las operaciones adquiridas han sido incluidos en los estados financieros consolidados a partir de que el Banco obtuvo el control de los negocios adquiridos.

	<b>2019</b>
Activos:	
Efectivo y depósitos en banco	324,550,158
Inversiones en valores	71,926,980
Cartera de créditos	1,352,766,741
Propiedad, mobiliarios y equipos	37,632,453
Otros activos	131,623,244
Total de activos	<u>1,918,499,576</u>
Pasivo:	
Depósitos	1,368,102,539
Otros pasivos	423,258,424
Total de pasivos	<u>1,791,360,963</u>
<b>Activos a valor razonable previo a intangibles</b>	127,138,613
Impuesto complementario	748,542
Activos intangibles identificados	15,500,000
Impuesto sobre la renta diferido relacionado	(3,875,000)
<b>Activos netos adquiridos</b>	<u>139,512,155</u>
Valor de compra pagado	222,932,706
Ajuste del valor de compra - Cuenta por cobrar al vendedor	(7,210,181)
Devolución de Grupo GMT - Caso BNP Paribas	(1,277,654)
<b>Plusvalía</b>	<u>(74,932,716)</u>

A continuación, los flujos de efectivos netos de la adquisición:

Consideración pagada en efectivo	154,444,951
Efectivo y equivalentes de efectivos adquirido	(285,578,514)
	<u>(131,133,563)</u>

La contabilidad inicial para la adquisición de Banvivienda se ha determinado provisionalmente a final del periodo sobre el que se informa. A la fecha de finalización de estos estados financieros consolidados, los valores de mercado de los préstamos y pasivos financieros, así como de las propiedades disponibles para la venta y otros cálculos necesarios no se habían finalizado. En adición, los ajustes al precio de compra relacionados al proceso de due diligence se encuentran en revisión por las partes y, por lo tanto, los valores razonables y la plusvalía solo se han determinado provisionalmente en función de la mejor estimación de los directores.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### 33. Información por segmentos

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

	2019			Total consolidado
	Banca y actividades financieras	Seguros	Fondos de pensiones y cesantías	
Ingresos por intereses y comisiones	133,170,274	384,189	2,236,793	135,791,256
Gastos de intereses y provisiones	84,779,164	103,374	(23)	84,882,515
Otros ingresos, neto	1,390,465	3,795,347	78,525	5,264,337
Otros gastos	28,315,947	858,847	730,453	29,905,247
Gastos de depreciación y amortización	3,680,329	4,646	30,294	3,715,269
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	17,785,299	3,212,669	1,554,594	22,552,562
Impuesto sobre la renta	1,275,543	754,394	327,959	2,357,896
Ganancia neta	16,509,756	2,458,275	1,226,635	20,194,666
Total de activos	8,536,729,637	50,651,084	22,567,800	8,609,948,521
Total de pasivos	7,793,910,454	28,238,400	831,115	7,822,979,969
	2018			
	Banca y actividades financieras	Seguros	Fondos de pensiones y cesantías	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	102,016,807	398,700	1,875,154	104,290,661
Gastos de intereses y provisiones	64,076,881	60	(45)	64,076,896
Otros ingresos, neto	(319,985)	2,431,615	76,723	2,188,353
Otros gastos	23,450,526	865,943	726,894	25,043,363
Gastos de depreciación y amortización	2,875,830	5,795	28,163	2,909,788
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	11,293,585	1,958,517	1,196,865	14,448,967
Impuesto sobre la renta	1,309,242	429,334	265,537	2,004,113
Ganancia neta	9,984,343	1,529,183	931,328	12,444,854
Total de activos	6,499,806,388	42,449,386	18,182,636	6,560,438,410
Total de pasivos	5,957,886,067	17,972,151	728,497	5,976,586,715

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados  
por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

### 34. Empresas subsidiarias del Banco

A continuación, se detallan las subsidiarias del Banco, 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
Factor Global, Inc.	Compra de facturas con descuento	dic-95	1995	Panamá	100%
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, S. A.	Administración de fondos en fideicomisos	oct-98	2014	Panamá	100%
Anverli Investments Corporation	Tenencia y administración de bienes inmuebles	ene-17	2017	Panamá	100%
Banvivienda Assets	Administración de activos	may-13	2013	Grand Cayman Island	100%
Banvivienda Leasing & Factoring	Arrendamiento financiero	oct-06	2007	Panamá	100%

### 35. Aspectos regulatorios

A continuación, el detalle de las reservas regulatoria:

	2019	2018
Reservas bancarias		
Reserva específicas	-	16,203,576
Reserva dinámica	87,863,198	67,282,999
Reserva bienes reposados	8,475,534	4,964
Reservas de seguros		
Reserva técnica	2,759,646	1,928,940
Reserva legal	5,749,193	5,584,883
	<u>104,847,571</u>	<u>91,005,362</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

#### **Acuerdo 4-2013**

El Acuerdo 4-2013 fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, y en el mismo se establecen disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de crédito y operaciones fuera de balance.

#### Provisiones específicas

El Acuerdo 4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%.

Con base al Acuerdo 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

#### Categorías de préstamos

Normal	0%
Mención especial	2% hasta 14.9%
Subnormal	15% hasta 49.9%
Dudoso	50% hasta 99.9%
Irrecuperable	100%

Los bancos deben calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye las ganancias acumuladas. El saldo de la reserva regulatoria no debe ser considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

La clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos en base al Acuerdo 4-2013:

2019						
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	3,052,328,118	242,661,490	70,357,887	13,853,848	52,046,371	3,431,247,714
Préstamos de consumo	2,716,184,171	108,527,221	31,564,273	19,274,176	41,364,920	2,916,914,761
Otros préstamos	92,943,423	-	-	-	-	92,943,423
Total	<u>5,861,455,712</u>	<u>351,188,711</u>	<u>101,922,160</u>	<u>33,128,024</u>	<u>93,411,291</u>	<u>6,441,105,898</u>
Provisión específica	-	16,481,750	16,311,069	12,312,197	36,150,222	81,255,238
Provisión por deterioro colectiva	<u>35,535,933</u>	-	-	-	-	<u>35,535,933</u>
2018						
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	2,617,762,881	178,319,710	72,337,609	16,861,103	42,498,355	2,927,779,658
Préstamos de consumo	1,961,434,829	60,677,392	21,678,061	11,018,414	21,245,725	2,076,054,421
Otros préstamos	7,254,932	-	107	-	-	7,255,039
Total	<u>4,586,452,642</u>	<u>238,997,102</u>	<u>94,015,777</u>	<u>27,879,517</u>	<u>63,744,080</u>	<u>5,011,089,118</u>
Provisión específica	-	15,737,463	18,285,652	14,637,367	22,213,293	70,873,775
Provisión por deterioro colectiva	<u>11,802,822</u>	-	-	-	-	<u>11,802,822</u>

Al 30 de septiembre de 2018, la reserva específica estuvo en exceso sobre las provisiones NIIF calculadas en base a NIIF era por un valor de B/.16,203,579).

El Acuerdo 4-2013 define como vencida cualquier facilidad cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo 4-2013:

2019				
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Corporativos	3,345,285,201	16,403,685	69,558,828	3,431,247,714
Consumo	2,760,647,725	77,631,749	78,635,287	2,916,914,761
Otros	92,943,423	-	-	92,943,423
Total	<u>6,198,876,349</u>	<u>94,035,434</u>	<u>148,194,115</u>	<u>6,441,105,898</u>
2018				
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Corporativos	2,858,195,423	8,063,276	61,520,959	2,927,779,658
Consumo	1,982,541,133	48,447,879	45,065,409	2,076,054,421
Otros	7,254,932	-	107	7,255,039
Total	<u>4,847,991,488</u>	<u>56,511,155</u>	<u>106,586,475</u>	<u>5,011,089,118</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

Por otro lado, en base al Acuerdo 8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

- a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y
- b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

Al 30 de septiembre de 2019, los préstamos en estado de no acumulación de intereses representan B/.116,423,074 (2018: B/.86,522,192).

#### **Reserva dinámica**

Las reservas dinámicas se establecieron para hacer frente a posibles necesidades futuras de disposiciones específicas, sobre la base de criterios prudenciales, como exige el Acuerdo 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Según lo establecido en el Acuerdo 4-2013, el monto de las reservas dinámicas se obtiene multiplicando los activos ponderados por riesgo de los préstamos clasificados en la categoría de lo normal la cual se calcula de acuerdo a lo siguiente:

- Componente No.1: La cantidad que resulte de multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo para los créditos clasificados en la categoría de lo normal por el coeficiente Alfa de la tabla que se detalla debajo.
- Componente No.2: La cantidad que resulte de multiplicar la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo para los créditos clasificados en la categoría normal, si es positivo, por el coeficiente Beta de la siguiente tabla. Si la variación es negativa, la cantidad es cero.
- Componente No.3: El importe de la variación en el saldo de las reservas específicas durante el trimestre.

La cantidad de reservas dinámicas que se debe mantener al final de cada trimestre es la suma de los dos componentes obtenidos en los números 1 y 2 anteriores menos el tercer componente, tomando su signo matemático en cuenta, es decir, si el tercer componente es negativo, debe ser añadido.

La tabla para el cálculo de las reservas dinámicas es el siguiente:

Alpha	Beta
1.50%	5.00%

Las siguientes restricciones se aplican a la cantidad de la reserva dinámica:

- No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo de los créditos clasificados en la categoría normal.
- No puede ser inferior al 1.25% de los activos ponderados por riesgo de los préstamos clasificados en la categoría normal.
- No puede ser inferior a la cuantía establecida en el trimestre anterior, a menos que la disminución es el resultado de una conversión de las disposiciones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la conversión anterior.

La reserva dinámica es una partida patrimonial que se abona o acredita con cargo a la cuenta de utilidades no distribuidas. El saldo acreditado de la reserva dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá actualmente y a futuro.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

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

Como se indica en la Nota 2, el Banco 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 que el Banco 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.

El monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Componente 1</b>		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	<u>4,816,062,238</u>	<u>4,251,412,218</u>
Por coeficiente Alfa (1.50%)	72,240,934	63,771,183
<b>Componente 2</b>		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	715,161	8,916,960
<b>Componente 3</b>		
Menos: variación trimestral de reservas específicas	<u>(14,907,103)</u>	<u>5,405,144</u>
<b>Total de provisión dinámica</b>	<u>87,863,198</u>	<u>67,282,999</u>
<b>Restricciones:</b>		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	<u>60,200,778</u>	<u>53,142,653</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	<u>120,401,556</u>	<u>106,285,305</u>

Según el acuerdo 4-2013, las restricciones de la provisión dinámica establecen que la cuantía no puede ser inferior a la cuantía establecida en el trimestre anterior. Los resultados del cálculo de la cantidad de la provisión dinámica durante el último año han resultado ser inferiores, de manera que no muestra cambios con respecto al ejercicio anterior.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

#### Operaciones fuera de balance

El Banco 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:

2019	Mención					Total
	Normal	especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Cartas de crédito	117,762,962	-	-	-	-	117,762,962
Avales y garantías	485,267,368	-	-	-	-	485,267,368
Promesas de pago	270,876,942	-	-	-	-	270,876,942
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	506,481,023	-	-	-	-	506,481,023
Total	<u>1,380,388,295</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,380,388,295</u>

2018	Mención					Total
	Normal	especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Cartas de crédito	158,354,221	-	-	-	-	158,354,221
Avales y garantías	378,233,137	-	-	-	-	378,233,137
Promesas de pago	289,703,661	-	-	-	-	289,703,661
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	170,713,908	-	-	-	-	170,713,908
Total	<u>997,004,927</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>997,004,927</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 del Banco 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 del Banco.

#### Bienes adjudicados

Al 30 de septiembre de 2019, la provisión regulatoria sobre bienes adjudicados totaliza B/.8,475,534 (2018: B/.4,964) en base a lo establecido en el Acuerdo 3-2009 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

#### Primas y documentos por cobrar

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

- 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

---

- 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.

#### 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.

	<b>Reserva por desviaciones <u>estadísticas</u></b>		<b>Reservas para riesgo catastróficos y/o <u>contingencias</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del período	1,258,018	866,020	1,258,018	866,020
Adiciones	<u>121,805</u>	<u>98,450</u>	<u>121,805</u>	<u>98,450</u>
Saldo al final del período	<u>1,379,823</u>	<u>964,470</u>	<u>1,379,823</u>	<u>964,470</u>

#### 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.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)

El movimiento de la reserva legal se detalla a continuación:

	2019	2018
Saldo al inicio del período	5,749,193	5,358,702
Adiciones	-	226,181
Saldo al final del período	<u>5,749,193</u>	<u>5,584,883</u>

#### 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 septiembre de 2019 el porcentaje del índice de liquidez reportado al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 61.46% (2018: 52.02%) (Véase Nota 4.3).

##### *Adecuación de capital*

La Ley exige a los bancos de licencia general mantener un capital social pagado o capital asignado mínimo de diez millones de balboas (B/.10,000,000) y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance. Al 30 de septiembre de 2019, se presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 14.04% (2018: 14.24%) sobre sus activos ponderados en base a riesgo, según Acuerdo 1-2015 y Acuerdo 3-2016. (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 NIC 39 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.

## **Global Bank Corporation y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 (En balboas)**

---

#### **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 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo 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.

### **36. Aprobación de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados de Global Bank Corporation y Subsidiarias por el período finalizado el 30 de septiembre de 2019 fueron autorizados por la Gerencia General y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 17 de octubre de 2019.

\* \* \* \* \*

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

Anexo I

Información de consolidación sobre el estado de situación financiera  
al 30 de septiembre de 2019  
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones	Sub - total consolidado	Global Bank Corporation	Global Financial Funds Corp.	Factor Global, Inc.	Global Capital Corp.	Global Capital Investment Corp.	Global Valores, S.A.	Global Bank Overseas y Subsidiarias	Durale Holdings, S.A.	Aseguradora Global, S.A.	Progreso, S.A.	Anverli Investment, Corp	Banvivienda Assets	Banvivienda Leasing
<b>Activos</b>																
Efectivo y equivalentes de efectivo	549,512,703	(386,262,582)	935,775,285	644,922,071	4,397,551	200	929,856	6,205,553	9,055,367	231,208,085	1,612,597	17,739,401	8,552,139	11,660	67,224	11,073,581
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días	20,287,103	-	20,287,103	20,287,103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	5,061,898	-	5,061,898	5,061,898	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en valores	1,006,822,383	(18,756,490)	1,025,578,873	988,653,915	3,892,000	185,800	-	-	3,071,752	4,678,777	-	14,002,738	11,093,891	-	-	-
Préstamos	6,307,131,075	(135,757,341)	6,442,888,416	6,260,317,916	-	-	-	-	-	182,570,500	-	-	-	-	-	-
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	200,430,783	-	200,430,783	198,773,461	-	-	-	-	-	-	-	89,698	1,203,393	364,231	-	-
Activos varios	520,702,576	(126,176,827)	646,879,403	579,714,690	1,347,883	42,987,828	29,334	100,000	261,448	1,072,125	-	18,819,247	1,718,377	10,373	-	818,098
<b>Total de activos</b>	<b>8,609,948,521</b>	<b>(666,953,240)</b>	<b>9,276,901,761</b>	<b>8,697,731,054</b>	<b>9,637,434</b>	<b>43,173,828</b>	<b>959,190</b>	<b>6,305,553</b>	<b>12,388,567</b>	<b>419,529,487</b>	<b>1,612,597</b>	<b>50,651,084</b>	<b>22,567,800</b>	<b>386,264</b>	<b>67,224</b>	<b>11,891,679</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>																
Depósitos de clientes	4,943,954,747	(216,173,862)	5,160,128,609	5,091,480,568	-	-	-	-	-	68,648,041	-	-	-	-	-	-
Depósitos de bancos	46,756,653	(169,700,000)	216,456,653	116,956,653	-	-	-	-	-	99,500,000	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	931,352,870	(135,757,341)	1,067,110,211	931,352,870	-	-	-	-	-	130,000,000	-	5,500,000	-	257,341	-	-
Valores comerciales negociables	31,913,000	-	31,913,000	31,913,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos corporativos	1,515,783,496	-	1,515,783,496	1,515,783,496	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos subordinados	7,893,952	-	7,893,952	7,893,952	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos perpetuos	128,281,679	(18,890,000)	147,171,679	147,171,679	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos varios	217,043,572	(58,949,272)	275,992,844	208,964,614	124,083	42,028,717	35,113	359	389,503	785,013	20,837	22,738,400	831,115	75,090	-	-
<b>Total de pasivos</b>	<b>7,822,979,969</b>	<b>(599,470,475)</b>	<b>8,422,450,444</b>	<b>8,051,516,832</b>	<b>124,083</b>	<b>42,028,717</b>	<b>35,113</b>	<b>359</b>	<b>389,503</b>	<b>298,933,054</b>	<b>20,837</b>	<b>28,238,400</b>	<b>831,115</b>	<b>332,431</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio:</b>																
Acciones comunes	270,202,657	(67,616,271)	337,818,928	270,202,657	300,000	10,000	10,000	100,000	500,000	32,324,680	723,900	6,000,000	10,137,691	10,000	5,000,000	12,500,000
Capital pagado en exceso	2,636,467	-	2,636,467	2,636,467	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de capital	32,324,680	-	32,324,680	32,324,680	-	-	-	-	-	32,324,680	-	-	-	-	-	-
Reserva regulatoria	104,847,571	-	104,847,571	96,073,232	-	-	-	-	-	-	-	8,508,839	-	-	-	265,500
Reserva de valor razonable	6,110,120	55,765	6,054,355	5,621,955	-	-	-	-	309,788	-	-	101,334	21,278	-	-	-
Utilidades no distribuidas	370,847,057	77,741	370,769,316	271,679,911	9,213,351	1,135,111	914,077	6,205,194	11,189,276	55,947,073	867,860	7,802,511	11,577,716	43,833	(4,932,776)	(873,821)
<b>Total de patrimonio</b>	<b>786,968,552</b>	<b>(67,482,765)</b>	<b>854,451,317</b>	<b>646,214,222</b>	<b>9,513,351</b>	<b>1,145,111</b>	<b>924,077</b>	<b>6,305,194</b>	<b>11,999,064</b>	<b>120,596,433</b>	<b>1,591,760</b>	<b>22,412,684</b>	<b>21,736,685</b>	<b>53,833</b>	<b>67,224</b>	<b>11,891,679</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>8,609,948,521</b>	<b>(666,953,240)</b>	<b>9,276,901,761</b>	<b>8,697,731,054</b>	<b>9,637,434</b>	<b>43,173,828</b>	<b>959,190</b>	<b>6,305,553</b>	<b>12,388,567</b>	<b>419,529,487</b>	<b>1,612,597</b>	<b>50,651,084</b>	<b>22,567,800</b>	<b>386,264</b>	<b>67,224</b>	<b>11,891,679</b>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Anexo II

Información de consolidación sobre el estado de ganancia o pérdida y utilidades no distribuidas (déficit acumulado)  
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019  
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones	Sub - Total consolidado	Global Bank Corporation	Global Financial Funds Corp.	Factor Global, Inc.	Global Capital Corp.	Global Capital Investment Corp.	Global Valores, S.A.	Global Bank Overseas y Subsidiarias	Durale Holdings, S.A.	Aseguradora Global, S.A.	Progreso, S.A.	Anverli Investment, Corp	Banvienda Assets	Banvienda Leasing
<b>Ingresos por intereses y comisiones</b>																
Intereses ganados sobre:																
Préstamos	108,239,809	(341,599)	108,581,408	106,165,896	-	-	-	-	-	2,331,802	-	-	-	-	-	83,710
Depósitos	2,270,881	(1,281,006)	3,551,887	2,749,520	34,106	-	7,555	-	70,294	417,610	-	157,532	93,160	-	-	22,110
Inversiones	9,791,439	(340,538)	10,131,977	9,622,253	62,775	-	-	-	37,099	-	-	226,657	183,193	-	-	-
Total de intereses ganados	120,302,129	(1,963,143)	122,265,272	118,537,669	96,881	-	7,555	-	107,393	2,749,412	-	384,189	276,353	-	-	105,820
Gastos de intereses sobre:																
Depósitos	43,054,907	(1,975,936)	45,030,843	43,711,165	-	-	-	-	71	1,303,586	-	63,250	-	4,358	(51,587)	-
Obligaciones con instituciones financieras y acuerdos de recompra	9,678,197	-	9,678,197	9,678,197	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores comerciales negociables y bono	24,517,649	-	24,517,649	24,517,649	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de intereses	77,250,753	(1,975,936)	79,226,689	77,907,011	-	-	-	-	71	1,303,586	-	63,250	-	4,358	(51,587)	-
	43,051,376	12,793	43,038,583	40,630,658	96,881	-	7,555	-	107,322	1,445,826	-	320,939	276,353	(4,358)	51,587	105,820
<b>Comisiones ganadas sobre:</b>																
Préstamos	6,732,657	-	6,732,657	6,667,982	-	-	-	-	-	25,181	-	-	-	-	-	39,494
Cartas de crédito	1,485,834	-	1,485,834	1,421,807	-	64,027	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas de ahorro y tarjeta débito	1,609,115	(5,449)	1,614,564	1,593,993	-	-	-	-	-	20,571	-	-	-	-	-	-
Servicios fiduciarios y de administración	2,676,643	-	2,676,643	-	327,360	-	-	-	505,230	-	-	-	1,844,053	-	-	-
Varias	2,984,876	-	2,984,876	2,813,520	-	-	-	-	-	54,971	-	-	116,387	-	-	-
Total de comisiones ganadas	15,489,127	(5,449)	15,494,576	12,497,302	327,360	64,027	-	-	505,230	100,723	-	-	1,960,440	-	-	39,494
<b>Gastos de comisiones</b>	3,946,344	(70,500)	4,016,844	3,997,592	-	-	-	-	12,252	6,000	-	-	-	-	-	1,000
Ingreso neto por comisiones	11,542,783	65,051	11,477,732	8,499,710	327,360	64,027	-	-	492,978	94,723	-	-	1,960,440	-	-	38,494
<b>Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión</b>	54,594,159	77,844	54,516,315	49,130,368	424,241	64,027	7,555	-	600,300	1,540,549	-	320,939	2,236,793	(4,358)	51,587	144,314
Provisión para préstamos incobrables	(4,121,313)	-	(4,121,313)	(4,191,119)	-	-	-	-	-	69,806	-	-	-	-	-	-
Reversión de provisión de riesgo país	10,005	-	10,005	10,005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de provisión para inversiones	425,890	-	425,890	385,922	-	-	-	-	(133)	-	-	40,124	(23)	-	-	-
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	50,908,741	77,844	50,830,897	45,335,176	424,241	64,027	7,555	-	600,167	1,610,355	-	361,063	2,236,770	(4,358)	51,587	144,314
<b>Otros ingresos</b>																
Ganancia en ventas de valores	1,516,702	-	1,516,702	1,401,426	-	-	-	-	115,276	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida neta en instrumentos financieros derivado	(1,606,838)	-	(1,606,838)	(1,606,838)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia neta en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados	80,588	133,510	(52,922)	80,588	(8,000)	-	-	-	(40,000)	-	-	(32,700)	(52,810)	-	-	-
Primas de seguros, netas	3,795,347	(242,199)	4,037,546	-	-	-	-	-	-	-	-	4,037,546	-	-	-	-
Servicios fiduciarios y corretajes de valores	65,383	-	65,383	-	52,467	-	-	-	12,916	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos (egresos)	1,413,155	(11,895,982)	13,309,137	(252,074)	-	64,500	-	44	-	1,651,205	-	94,397	78,525	22,500	11,643,418	6,622
Total de otros ingresos, neto	5,264,337	(12,004,671)	17,269,008	(376,898)	44,467	64,500	-	44	88,192	1,651,205	-	4,099,243	25,715	22,500	11,643,418	6,622
Total de ingresos, neto	56,173,078	(11,926,827)	68,099,905	44,958,278	468,708	128,527	7,555	44	688,359	3,261,560	-	4,460,306	2,262,485	18,142	11,695,005	150,936
<b>Otros gastos</b>																
Salarios y otras remuneraciones	15,881,915	-	15,881,915	15,061,310	98	14,903	-	-	11	-	-	348,198	457,395	-	-	-
Honorarios profesionales	1,680,739	(20,450)	1,701,189	1,552,898	22,657	4,721	732	357	25,162	5,023	-	44,693	44,246	-	-	700
Depreciación y amortización	3,715,269	-	3,715,269	3,678,162	-	-	-	-	-	-	-	4,646	30,294	2,167	-	-
Amortización de activos intangibles	385,835	-	385,835	367,229	-	-	-	-	-	-	-	-	18,606	-	-	-
Publicidad y propaganda	418,769	-	418,769	344,956	-	-	-	-	-	-	-	219	73,594	-	-	-
Mantenimiento y reparaciones	2,760,913	-	2,760,913	2,689,424	7,500	48	-	-	8,869	-	-	33,438	21,634	-	-	-
Alquileres	1,182,128	(22,500)	1,204,628	1,151,294	-	-	-	-	-	-	-	-	53,334	-	-	-
Impuestos varios	1,618,059	-	1,618,059	1,317,168	32,209	9,103	4,674	-	28,432	7,079	-	193,005	25,162	800	-	427
Comunicaciones y correo	438,152	-	438,152	422,751	-	-	-	-	-	-	-	-	15,401	-	-	-
Útiles y papelería	212,836	-	212,836	202,519	-	-	-	-	-	-	-	2,824	7,493	-	-	-
Seguros	30,068	(232,330)	262,398	246,963	-	-	-	-	5,600	-	-	-	9,835	-	-	-
Vigilancia	539,123	-	539,123	539,123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	4,756,710	(11,787,979)	16,544,689	16,084,938	44,730	14,440	-	-	61,889	74,735	(88)	183,136	57,087	1,293	-	22,529
Total de otros gastos	33,620,516	(12,063,259)	45,683,775	43,658,735	107,194	43,215	5,406	357	129,963	86,837	(88)	863,493	760,747	4,260	-	23,656
<b>Ganancia antes del impuesto sobre la renta</b>	22,552,562	136,432	22,416,130	1,299,543	361,514	85,312	2,149	(313)	558,396	3,174,723	88	3,596,813	1,501,738	13,882	11,695,005	127,280
<b>Impuesto sobre la renta:</b>																
Corriente	2,029,731	-	2,029,731	783,266	71,249	21,847	-	-	66,701	845	-	754,394	327,959	3,470	-	-
Diferido	328,165	-	328,165	328,165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta, neto	2,357,896	-	2,357,896	1,111,431	71,249	21,847	-	-	66,701	845	-	754,394	327,959	3,470	-	-
<b>Ganancia neta</b>	20,194,666	136,432	20,058,234	188,112	290,265	63,465	2,149	(313)	491,695	3,173,878	88	2,842,419	1,173,779	10,412	11,695,005	127,280
<b>Utilidades no distribuidas (déficit acumulado) al inicio del periodo</b>	363,695,690	(58,691)	363,754,681	283,947,468	8,952,105	1,073,835	912,451	6,205,507	10,734,556	52,773,195	867,772	5,384,505	10,403,937	33,421	(16,627,781)	(906,290)
Dividendos pagados - acciones comunes	(12,129,479)	-	(12,129,479)	(12,129,479)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por reserva regulatoria	(664,614)	-	(664,614)	(391,501)	-	-	-	-	-	-	-	(243,613)	-	-	-	(29,500)
Exceso en provisión específica	-	-	-	65,311	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65,311)
Impuesto complementario	(249,506)	-	(249,506)	-	(29,019)	(2,189)	(523)	-	(36,975)	-	-	(180,800)	-	-	-	-
<b>Utilidades no distribuidas (déficit acumulado) al final del periodo</b>	370,847,057	77,741	370,769,316	271,679,911	9,213,351	1,135,111	914,077	6,205,194	11,189,276	55,947,073	867,860	7,802,511	11,577,716	43,833	(4,932,776)	(873,821)