

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021

"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 2021

Contenido	Página
Carta remisoría	1
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de ganancia o pérdida	3
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	7- 97
Información complementaria	
Anexo I - Información de consolidación sobre el estado de situación financiera	
Anexo II - Información de consolidación sobre el estado de ganancia o pérdida y utilidades no distribuidas (déficit acumulado)	

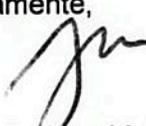
Panamá, 29 de octubre de 2021.

Licenciado
Amauri A. Castillo
Superintendente
Superintendencia de Bancos de Panamá
Panamá.

Estimado Licenciado Castillo:

En atención a la Resolución General No. SBP-RG-0002-2021 del 15 de enero de 2021, adjuntamos los Estados Financieros Consolidados de Global Bank Corporation y Subsidiarias correspondiente al 30 de septiembre de 2021.

Atentamente,


Jorge Enrique Vallarino Miranda
Gerente General

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021

(En balboas)

	Notas	Septiembre	
		2021	2020
Activos			
Efectivo y depósitos en banco	7,16	629,553,439	569,670,311
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	8	285,107	52,047
Inversiones en valores, neto	6,9,16	1,006,893,880	980,642,944
Préstamos, neto	6,10	5,973,609,678	6,194,450,321
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	11	193,970,605	197,605,293
Activos por derechos de uso	12	18,548,210	21,930,515
Activos varios	6,13	511,416,891	380,856,680
Total de activos		8,334,277,810	8,345,208,111
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	6,14	5,185,427,040	5,064,329,805
Depósitos de bancos		77,422,415	57,790,500
Intereses acumulados por pagar		40,627,606	39,839,058
Total de depósitos		5,303,477,061	5,161,959,363
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	31,294,928	-
Obligaciones con instituciones financieras	9,16	1,216,366,867	1,001,679,375
Valores comerciales negociables	17	-	23,150,000
Bonos corporativos	18	638,039,793	1,070,182,032
Bonos subordinados	19	-	7,829,441
Bonos perpetuos	20	173,246,802	140,440,199
Intereses acumulados por pagar		15,823,150	26,465,339
Total de financiamientos		2,074,771,540	2,269,746,386
Pasivos por arrendamientos	12	20,069,070	23,116,763
Pasivos varios	6,21,22	148,271,641	108,021,081
Total de pasivos		7,546,589,312	7,562,843,593
Patrimonio			
Acciones comunes	23	270,202,657	270,202,657
Capital pagado en exceso	27	1,831,340	2,121,437
Reserva de capital	34	42,612,749	41,745,757
Reserva regulatoria	34	99,835,519	98,036,093
Reserva de valor razonable		1,369,358	5,682,490
Utilidades no distribuidas		371,836,875	364,576,084
Total de patrimonio del accionista		787,688,498	782,364,518
Total de pasivos y patrimonio		8,334,277,810	8,345,208,111

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 2021 (En balboas)

	Notas	Septiembre	
		2021	2020
Ingresos por intereses	6	106,675,282	113,664,793
Gasto por intereses	6	<u>(63,483,206)</u>	<u>(67,491,689)</u>
Ingresos neto por intereses	24	<u>43,192,076</u>	<u>46,173,104</u>
Comisiones ganadas		14,398,460	10,519,230
Gastos por comisiones		<u>(4,286,367)</u>	<u>(2,987,492)</u>
Ingresos neto por comisiones	24	<u>10,112,093</u>	<u>7,531,738</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	24	<u>53,304,169</u>	<u>53,704,842</u>
Provisión de préstamos		14,476,138	28,488,745
Provisión de riesgo país		33,206	(56,684)
Provisión (reversión de provisión) de inversiones		<u>66,091</u>	<u>(179,722)</u>
		<u>14,575,435</u>	<u>28,252,339</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión		38,728,734	25,452,503
Otros ingresos	24	3,477,183	3,570,652
Otros gastos			
Salarios y otras remuneraciones	6	15,646,648	15,066,770
Honorarios profesionales		2,207,430	1,881,424
Depreciación y amortización	11,12,13	5,310,768	5,448,880
Publicidad y propaganda		356,256	304,490
Mantenimiento y reparaciones		2,740,562	2,588,161
Alquileres		761,520	642,740
Impuestos varios		1,465,044	1,455,873
Otros gastos	26	<u>6,645,075</u>	<u>5,349,984</u>
		<u>35,133,303</u>	<u>32,738,322</u>
Ganancia (pérdida) antes del impuesto sobre la renta		<u>7,072,614</u>	<u>(3,715,167)</u>
Impuesto sobre la renta:			
Corriente		906,686	858,531
Diferido		<u>1,041,286</u>	<u>(5,904,944)</u>
Impuesto (beneficio) sobre la renta	31	<u>1,947,972</u>	<u>(5,046,413)</u>
Ganancia del período		<u>5,124,642</u>	<u>1,331,246</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 otros resultados integrales por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(En balboas)

	Septiembre	
	2021	2020
Ganancia del período	5,124,642	1,331,246
Otros resultados integrales:		
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:		
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(183,275)	(454,075)
Provisión (reversión de provisión) de inversiones	66,494	(179,488)
Cambio neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	(1,870,004)	814,526
Efecto en el valor razonable de inversiones reclasificadas desde la categoría de costo amortizado	-	4,061,750
Otros resultados integrales del período	(1,986,785)	4,242,713
Total de otro resultado integral del período	3,137,857	5,573,959

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 2021**
(En balboas)

Notes	Total de patrimonio del accionista	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Reservas de capital	Reserva regulatoria	Reservas de valor razonable	Utilidades no distribuidas
Saldo al 30 de junio de 2020	<u>781,976,671</u>	<u>270,202,657</u>	<u>1,999,307</u>	<u>41,500,054</u>	<u>97,792,897</u>	<u>1,439,777</u>	<u>369,041,979</u>
Ganancia del período	1,331,246	-	-	-	-	-	1,331,246
Reversión de provisión de inversiones	(179,488)	-	-	-	-	(179,488)	-
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>4,422,201</u>	-	-	-	-	<u>4,422,201</u>	-
Resultados integrales totales del período	<u>5,573,959</u>	-	-	-	-	<u>4,242,713</u>	<u>1,331,246</u>
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	27 122,130	-	122,130	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	23 (5,003,581)	-	-	-	-	-	(5,003,581)
Impuesto complementario	(304,661)	-	-	-	-	-	(304,661)
Reserva regulatoria	34 -	-	-	-	243,196	-	(243,196)
Reserva de capital	34 -	-	-	245,703	-	-	(245,703)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	<u>782,364,518</u>	<u>270,202,657</u>	<u>2,121,437</u>	<u>41,745,757</u>	<u>98,036,093</u>	<u>5,682,490</u>	<u>364,576,084</u>
Saldo al 30 de junio de 2021	<u>789,718,580</u>	<u>270,202,657</u>	<u>1,755,574</u>	<u>42,382,907</u>	<u>99,613,232</u>	<u>3,356,143</u>	<u>372,408,067</u>
Ganancia del período	5,124,642	-	-	-	-	-	5,124,642
Provisión de inversiones	66,494	-	-	-	-	66,494	-
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>(2,053,279)</u>	-	-	-	-	<u>(2,053,279)</u>	-
Resultados integrales totales del período	<u>3,137,857</u>	-	-	-	-	<u>(1,986,785)</u>	<u>5,124,642</u>
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	27 75,766	-	75,766	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	23 (5,003,581)	-	-	-	-	-	(5,003,581)
Impuesto complementario	(240,124)	-	-	-	-	-	(240,124)
Reserva regulatoria	34 -	-	-	-	222,287	-	(222,287)
Reserva de capital	34 -	-	-	229,842	-	-	(229,842)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u>787,688,498</u>	<u>270,202,657</u>	<u>1,831,340</u>	<u>42,612,749</u>	<u>99,835,519</u>	<u>1,369,358</u>	<u>371,836,875</u>

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado condensado de flujos de efectivo
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(En balboas)

		Septiembre	
	Notas	2021	2020
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia del período		5,124,642	1,331,246
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11,12,13	5,310,768	5,448,880
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo		(2,127)	(1,209)
Descartes de activo fijo	11	31,848	18,477
Ganancia en venta de valores al valor razonable con cambios en ORI, neta	9,25	(183,275)	(454,075)
Pérdida (ganancia) en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	25	83,237	(160,863)
Provisión para pérdidas en préstamos		14,476,138	28,488,745
Provisión (reversión de provisión) de inversiones, neta		66,091	(179,722)
Impuesto sobre la renta	31	1,947,972	(5,046,413)
Ingresos neto por intereses y comisiones	24	(106,675,282)	(113,664,793)
Gastos de intereses	24	63,483,206	67,491,689
Plan de opción de acciones de los empleados	27	75,766	122,130
		(16,261,016)	(16,605,908)
Cambios en:			
Depósitos mayores a 90 días		12,129,193	(9,311,078)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		21,194	5,009,978
Préstamos		20,673,965	79,141,955
Activos varios		(30,666,763)	20,956,812
Depósitos de clientes		(4,032,191)	(34,672,226)
Depósitos en bancos		32,512,281	(14,974,682)
Pasivos varios		32,706,368	(827,023)
Efectivo generado por actividades de operaciones		47,083,031	28,717,828
Impuesto sobre la renta pagado		(90,632)	(10,690,625)
Intereses recibidos		106,175,608	94,930,201
Intereses pagados		(61,850,213)	(54,824,499)
Flujos neto de efectivo generado por actividades de operación		91,317,794	58,132,905
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compra de valores con cambios en otras utilidades integrales		(100,329,786)	(432,089,852)
Ventas de valores con cambios en otras utilidades integrales		201,301,932	487,623,678
Compra de inversiones con cambios en resultados		(499,968)	-
Ventas, redenciones y amortizaciones de inversiones a costo amortizado		400,594	363,341
Compra de propiedades, mobiliario y equipo	11	(3,036,107)	(2,364,150)
Procedente de las ventas de propiedad, mobiliario y equipo		2,127	1,209
Flujos neto de efectivo generado en actividades de inversión		98,024,592	53,534,226
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Pagos efectuados por operaciones de acuerdos de recompra	15	31,294,928	-
Obligaciones recibidas de instituciones financieras	16	675,393,692	165,952,042
Obligaciones pagadas a instituciones financieras	16	(335,552,926)	(238,395,439)
Producto de la emisión de valores comerciales negociables	17	-	7,850,000
Pagos por redención de valores comerciales negociables	17	(6,850,000)	(8,000,000)
Producto de la emisión de bonos	18,19,20	12,451,000	3,619,000
Redención de bonos	18,19,20	(426,682,000)	(64,989,050)
Dividendos pagados acciones comunes	23	(5,003,581)	(5,003,581)
Pago de arrendamiento		(762,356)	(802,494)
Impuesto complementario		(240,124)	(304,661)
Flujos neto de efectivo utilizado en actividades de financiación		(55,951,367)	(140,074,183)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		133,391,019	(28,407,052)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		473,989,795	559,251,757
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	607,380,814	530,844,705

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (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 fecha efectiva de la fusión fue el 1 de junio de 2020.

Mediante Resolución SBP-0019-2021 del 10 de marzo de 2021 de la Superintendencia de Bancos de Panamá se autoriza la fusión por absorción de las entidades bancarias Global Bank Corporation y Factor Global, S.A. todas pertenecientes al mismo grupo económico, de la cual, Global Bank Corporation es la sociedad sobreviviente. La fecha efectiva de la fusión fue el 22 de junio de 2021.

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

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

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas con efectos sobre los estados financieros consolidados

Para el año 2021 entraron en vigor las siguientes normas NIIF e interpretaciones de las mismas (en adelante, “CINIIF”), que no tuvieron un impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

- Enmienda a la NIIF 9, NIC 39, y la NIIF 7 - Reforma de la tasa de interés de referencia.
- Modificación a la NIIF 16 - Concesiones de renta relacionadas a COVID-19.
- Marco conceptual - Enmiendas a las referencias del marco conceptual en las Normas.
- NIIF 3 (Enmienda) - Definición de un negocio.
- NIC 1 y NIC 28 (Enmienda) - Definición de materialidad.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

2.2 *NIIF's nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas*

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el año 2021, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco. Los principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

Modificaciones a la NIIF 10 - Estados financieros consolidados y NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto:

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

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración del Banco no prevé que la aplicación de las enmiendas en el futuro tenga un impacto en los estados financieros consolidados.

NIIF 17 – Contratos de seguros

En mayo de 2016, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) emitió la NIIF 17 para reemplazar la NIIF 4. La contabilidad de los contratos de seguros requiere que las entidades separen los derivados implícitos especificados, se distingan componentes de inversión y las obligaciones de desempeño de los contratos de seguros para reconocer, presentar y revelar por separado los ingresos por seguros, los gastos de los servicios de seguros y los ingresos o gastos financieros de seguros. Sin embargo, se permite un método de medición simplificado para medir la cantidad relacionada con el servicio restante mediante la asignación de la prima durante el período de cobertura.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la NIIF 17 fue publicada. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) para al reporte anual que comience en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la NIIF 9 en la NIIF 4 para períodos anuales empezando en o después del 1 de enero de 2023.

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

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

Modificaciones a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

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

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

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

Modificaciones a NIC 37 - Contratos Onerosos - costos por cumplir un contrato

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

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

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de aplicación anticipada.

Modificaciones anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las modificaciones anuales incluyen la modificación a tres normas de interés para el Banco:

NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación provee alivio adicional para la subsidiaria que adopta por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de las modificaciones, una subsidiaria usa la excepción de NIIF 1: D16(a) ahora puede elegir mediar los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras a valor en libros que serpia lo que se incluye en los estados consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición de la matriz a NIIF, si no hubo ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de combinación de negocios en los que la matriz adquirió a la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de adopción anticipada.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

NIIF 9 - Instrumentos Financieros

La modificación aclara que al aplicar la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o el prestador.

Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada.

NIIF 16 - Arrendamientos

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Como las modificaciones a la NIIF 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

Modificaciones a la NIIF 9, Instrumentos Financieros, NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 4, Contratos de Seguros, y NIIF 16, Arrendamientos, "Reforma de referencia de tasas de interés — Fase 2.

El IASB finalizó su respuesta a la reforma en curso de los tipos de interés ofrecidos interbancarios ("IBOR") y otros tipos de interés de referencia mediante la publicación de un paquete de enmiendas a las normas NIIF. Las modificaciones complementan las publicadas en 2019 y se centran en los efectos en los estados financieros cuando una entidad sustituye el antiguo tipo de interés de referencia por un tipo de referencia alternativo como resultado de las reformas.

Las modificaciones de esta fase final se refieren a:

- Cambios en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de activos financieros, pasivos financieros y pasivos de arrendamiento;
- Contabilidad de coberturas; y
- Divulgaciones

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2021, con aplicación anticipada permitida. La Administración se encuentra en el proceso de evaluación del impacto de estas modificaciones.

En adición, las siguientes modificaciones han sido emitidas y no tienen efecto en los estados financieros consolidados del Banco:

Modificaciones a NIC 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Modificaciones a NIC 16	<i>Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados</i>
Modificaciones a NIC 41	<i>Agricultura</i>

3. Base de preparación

3.1 Estado de cumplimiento

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

3.2 Base de preparación

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

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

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que el Banco continuará operando como un negocio en marcha. El impacto COVID-19 sobre las operaciones del Banco se describen en la Nota 35 de los estados financieros consolidados.

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.

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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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.

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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

3.6 Activos financieros

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

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

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

3.6.1 Clasificación

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.

3.6.2 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

3.6.5 Activos financieros a costo amortizado

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

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

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

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

3.6.7 Reclasificación

Si el modelo de negocios, bajo el cual 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.

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

3.6.8 Baja de activos

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

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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.

3.6.9 *Deterioro de los activos financieros*

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.

Los juicios críticos se describen en la Nota 5.

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

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

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

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

- ECL durante el tiempo de vida que resulten de los eventos de incumplimiento en el instrumento financiero que sean posibles dentro de 12 meses después de la fecha de presentación de reporte, (referidas como Etapa 1); o
- ECL durante el tiempo de vida, ECL durante el tiempo de vida que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero, (referidas como Etapa 2 y Etapa 3).

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

Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo según el contrato y los flujos de efectivo que 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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

- 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 (tipo de instrumento, grupo de calificación crediticia y fecha de originación). La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la EIR original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

3.6.9.1 Activos financieros deteriorados

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

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

Puede no ser posible identificar un evento discreto único, en lugar de ello, el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que activos financieros se vuelvan con crédito-deteriorado. 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.

3.6.9.2 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

- 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.

3.6.9.3 Aumento significativo de riesgo de crédito

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, la evaluación se basa en información cuantitativa y la información cualitativa. 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, otras distintas a problemas de liquidez que se consideren temporales, y hasta que se demuestre que ha mejorado su riesgo crediticio.
- Clientes con incremento significativo en el riesgo medido por el score de comportamiento para la cartera de consumo y el rating crediticio para la cartera corporativa, según se detalla más abajo, producido por:
 - o Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del prestatario;
 - o Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del prestatario;
 - o Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación;
 - o Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo real o esperado en la calidad crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de pérdida esperada de crédito 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 cual se alinean variables de comportamiento de riesgo de crédito históricas sobre cada producto en base a ponderación por cada variable hasta obtener un puntaje del riesgo de crédito.
- Con respecto a la cartera corporativa y otros créditos, 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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.

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

Para los compromisos de crédito, 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.

3.6.9.4 Préstamos modificados o renegociados

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

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

- 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.

3.6.9.5 Castigo

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

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

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

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

3.6.9.7 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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.

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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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.

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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

Obligaciones

Las obligaciones son reconocidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones son reconocidas a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancia o pérdida durante el período de la obligación, utilizando el método de interés efectivo. Aquellas obligaciones cuyos riesgos de tasas de interés están cubiertos por un derivado, se presentan al valor razonable.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

3.9 Ingreso y gasto por intereses

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

3.10 Ingreso por comisiones

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

3.11 Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

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

3.13 Arrendamientos operativos

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

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

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

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

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

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

El Banco no realizó dichos ajustes durante los períodos presentados.

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

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

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

3.14 Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

Las propiedades, mobiliario, 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 incurren.

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

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

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

Una partida de propiedades, mobiliario, 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 Propiedades de inversión

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

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

3.16 Bienes adjudicados para la venta

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

3.17 Plusvalía y activos intangibles

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

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

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

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

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

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 2021, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

3.19 Beneficios a empleados

Prestaciones laborales

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

Plan de jubilación

Los beneficios de jubilación son reconocidos como gastos por el monto que 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.

3.20 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).

3.21 Impuesto sobre la renta

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

Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros consolidados y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imposables 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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.

3.22 Operaciones de seguros

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

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

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

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

3.23 Operaciones de fideicomisos

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

3.24 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.

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

- Hay una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta;
 - El efecto del riesgo de crédito no domina al valor de los cambios que resultan de la relación económica;
- y

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

- El índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que el Banco cubre realmente y la cantidad del instrumento de cobertura que la Entidad realmente utiliza para cubrir esa cantidad de la partida cubierta.

El método de reconocer la ganancia o pérdida resultante, depende de si el derivado ha sido designado y califica como un instrumento de cobertura, y si es así, la naturaleza del instrumento está cubierto. 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, discontinúa la contabilidad de cobertura cuando se determina que el instrumento derivado ya no es altamente efectivo en el compensar los cambios en el valor razonable o los flujos de efectivo del instrumento cubierto; el derivado expira, se vende, termina o se ejecuta; el activo o pasivo cubierto expira, se vende, termina o se ejecuta; el derivado no se designa como un instrumento de cobertura, porque es improbable que una transacción proyectada ocurra, o la Administración determina que la designación del derivado como un instrumento de cobertura ya no es apropiada.

Coberturas de flujo de efectivo

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

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

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

3.25 *Equivalentes de efectivo*

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, 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.

3.26 *Reclasificación*

Ciertos montos en los estados financieros consolidados de 2020 fueron reclasificados para adecuarlos con la presentación de los estados financieros consolidados de 2021. Estas reclasificaciones y correcciones no modifican el total de activos, pasivos, patrimonio, ni utilidades de los años respectivos.

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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.

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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Límites de exposición:

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

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 basado en el modelo de pérdidas esperados que se fundamente en la NIIF 9. Debido a las diferentes metodologías aplicadas, el importe de las pérdidas de crédito sufridas previstas en los estados financieros consolidados es, por lo general, inferior a la cuantía determinada del modelo de pérdida estimada que es utilizada para el manejo operacional interno y propósitos de regulación bancaria.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Análisis de la calidad crediticia

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

	2021	2020
<u>Depósitos en bancos</u>		
Grado 1	<u>578,255,297</u>	<u>492,189,980</u>
<u>Préstamos</u>		
Grado 1	5,181,025,432	5,617,897,128
Grado 2	428,756,356	346,314,882
Grado 3	80,799,076	63,926,604
Grado 4	68,312,438	42,996,375
Grado 5	<u>260,724,325</u>	<u>180,082,970</u>
Monto bruto	<u>6,019,617,627</u>	<u>6,251,217,959</u>
Intereses acumulados por cobrar	171,650,677	132,663,823
Provisión por deterioro individual y colectiva	(204,857,748)	(178,116,454)
Intereses descontados no ganados	<u>(12,800,878)</u>	<u>(11,315,007)</u>
Valor en libros, neto	<u>5,973,609,678</u>	<u>6,194,450,321</u>
<u>Operaciones fuera de balance</u>		
Grado 1		
Cartas de crédito	156,735,551	97,434,111
Avales y garantías	477,130,830	485,759,634
Promesas de pago	180,019,353	211,878,475
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	<u>509,209,589</u>	<u>402,827,711</u>
	<u>1,323,095,323</u>	<u>1,197,899,931</u>
<u>Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado</u>		
Grado 1	<u>285,107</u>	<u>52,047</u>
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>		
Grado 1	<u>763,873,847</u>	<u>800,437,976</u>
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</u>		
Grado 1	<u>38,895,691</u>	<u>10,744,931</u>
<u>Inversiones al costo amortizado</u>		
Grado 1	<u>197,211,518</u>	<u>162,966,010</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

	2021		
	<u>Global Bank Corporation</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Total</u>
Corriente	5,556,436,012	147,650,364	5,704,086,376
De 31 a 90 días	116,474,420	-	116,474,420
Más de 90 días (capital e intereses)	123,452,459	-	123,452,459
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	<u>75,604,372</u>	<u>-</u>	<u>75,604,372</u>
Total	<u>5,871,967,263</u>	<u>147,650,364</u>	<u>6,019,617,627</u>

	2020		
	<u>Global Bank Corporation</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Total</u>
Corriente	5,826,233,657	162,785,325	5,989,018,982
De 31 a 90 días	82,114,664	-	82,114,664
Más de 90 días (capital e intereses)	116,365,486	-	116,365,486
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	<u>63,718,827</u>	<u>-</u>	<u>63,718,827</u>
Total	<u>6,088,432,634</u>	<u>162,785,325</u>	<u>6,251,217,959</u>

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

De acuerdo al análisis de la exposición 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

4.2.2.1 Cartera de préstamo

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

	2021			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<u>Clasificación</u>				
Grado 1	4,666,825,115	514,200,317	-	5,181,025,432
Grado 2	-	428,756,356	-	428,756,356
Grado 3	-	80,799,076	-	80,799,076
Grado 4	-	68,312,438	-	68,312,438
Grado 5	-	-	260,724,325	260,724,325
Monto bruto	4,666,825,115	1,092,068,187	260,724,325	6,019,617,627
Intereses por cobrar	100,672,070	61,804,034	9,174,573	171,650,677
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(22,390,816)	(75,283,452)	(107,183,480)	(204,857,748)
Valor en libros, neto	<u>4,745,106,369</u>	<u>1,078,588,769</u>	<u>162,715,418</u>	<u>5,986,410,556</u>
	2020			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<u>Clasificación</u>				
Grado 1	5,057,612,112	560,285,016	-	5,617,897,128
Grado 2	-	346,314,882	-	346,314,882
Grado 3	-	63,926,604	-	63,926,604
Grado 4	-	42,996,375	-	42,996,375
Grado 5	-	-	180,082,970	180,082,970
Monto bruto	5,057,612,112	1,013,522,877	180,082,970	6,251,217,959
Intereses por cobrar	92,576,845	38,226,175	1,860,803	132,663,823
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(34,244,126)	(70,525,672)	(73,346,656)	(178,116,454)
Valor en libros, neto	<u>5,115,944,831</u>	<u>981,223,380</u>	<u>108,597,117</u>	<u>6,205,765,328</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

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

Los efectos conocidos por la Administración y que pueden estimarse razonablemente se han reconocido en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021. Los principales supuestos antes descritos, pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. (Véase Nota 35).

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:

2021	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	272,089,319	200,850,326	290,934,202	763,873,847
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	4,725,908	-	34,169,783	38,895,691
Inversiones al costo amortizado	137,045,351	39,999,406	20,166,761	197,211,518
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	285,107	285,107
Total	<u>413,860,578</u>	<u>240,849,732</u>	<u>345,555,853</u>	<u>1,000,266,163</u>

2020	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	352,345,601	187,246,846	260,845,529	800,437,976
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	950,103	-	9,794,828	10,744,931
Inversiones al costo amortizado	130,266,389	12,532,860	20,166,761	162,966,010
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	52,047	52,047
Total	<u>483,562,093</u>	<u>199,779,706</u>	<u>290,859,165</u>	<u>974,200,964</u>

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
-

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

2021

Inversiones al valor razonable con cambios en resultado integrales	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	2,226,968	-	-	2,226,968
Transferencia de 12 meses a durante la vida total con deterioro crediticio	(2,044)	-	2,044	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	66,268	-	111,092	177,360
Nuevos instrumentos adquiridos	12,230	-	-	12,230
Inversiones canceladas	(123,096)	-	-	(123,096)
Saldo al final del período	<u>2,180,326</u>	<u>-</u>	<u>113,136</u>	<u>2,293,462</u>

2020

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	1,793,142	-	-	1,793,142
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(17,947)	-	-	(17,947)
Nuevos instrumentos adquiridos	186,382	-	-	186,382
Inversiones canceladas	(347,923)	-	-	(347,923)
Saldo al final del período	<u>1,613,654</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,613,654</u>

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

2021

Inversiones al costo amortizado	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	405,466	-	-	405,466
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(403)	-	-	(403)
Saldo al final del período	<u>405,063</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>405,063</u>

2020

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	339,149	-	-	339,149
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(234)	-	-	(234)
Saldo al final del período	<u>338,915</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>338,915</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (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:

2021	Consumo				Corporativos		Total de Préstamos
	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	
Saldo de los préstamos	743,666,045	134,457,407	240,427,786	1,806,849,073	2,910,929,103	183,288,213	6,019,617,627
Garantías	354,521,406	3,364,089	336,794,046	2,522,272,865	5,657,193,427	263,094,884	9,137,240,717
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	48%	3%	140%	140%	194%	144%	152%

2020	Consumo				Corporativos		Total de Préstamos
	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	
Saldo de los préstamos	726,454,189	145,569,629	256,456,164	1,777,195,327	3,154,287,302	191,255,348	6,251,217,959
Garantías	354,928,952	3,311,473	367,907,697	2,474,090,606	6,047,634,930	309,304,235	9,557,177,893
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	49%	2%	143%	139%	192%	162%	153%

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.

	2021	2020
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	120,812,336	114,478,014
51% - 70%	373,373,272	362,176,970
71% - 90%	922,796,305	894,142,586
Más de 90%	389,867,160	406,397,757
Total	1,806,849,073	1,777,195,327

Depósitos a plazo colocados en bancos

Al 30 de septiembre de 2021, se mantiene depósitos a plazo en bancos por B/.197,503,098 (2020: B/.279,500,348). 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 terminados el 30 de septiembre de 2021 (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:

	2021		
	Depósitos en bancos	Préstamos	Inversiones
Concentración por sector:			
Corporativos	-	2,934,545,593	-
Consumo	-	2,938,496,819	-
Gobierno	143,193,445	-	334,517,244
Otros sectores	435,061,852	146,575,215	665,748,919
	<u>578,255,297</u>	<u>6,019,617,627</u>	<u>1,000,266,163</u>
Concentración geográfica:			
Panamá	220,529,450	5,712,445,087	480,111,490
América Latina y el Caribe	20,075,522	260,603,050	325,381,047
Europa, Asia y Oceanía	162,634,533	46,569,490	15,645,608
Estados Unidos de América	175,015,792	-	179,128,018
	<u>578,255,297</u>	<u>6,019,617,627</u>	<u>1,000,266,163</u>
	2020		
	Depósitos en bancos	Préstamos	Inversiones
Concentración por sector:			
Corporativos	-	3,222,218,833	-
Consumo	-	2,918,803,127	-
Gobierno	88,731,187	-	283,243,758
Otros sectores	403,458,793	110,195,999	690,957,206
	<u>492,189,980</u>	<u>6,251,217,959</u>	<u>974,200,964</u>
Concentración geográfica:			
Panamá	208,604,322	5,933,945,365	451,209,899
América Latina y el Caribe	38,166,083	287,952,701	288,954,256
Europa, Asia y Oceanía	127,758,894	29,319,893	52,170,852
Estados Unidos de América	117,660,681	-	181,865,957
	<u>492,189,980</u>	<u>6,251,217,959</u>	<u>974,200,964</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 terminados el 30 de septiembre de 2021 (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 No. 4-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, no inferior al 30% de sus depósitos, sin embargo, producto de las estrictas políticas de liquidez para la cobertura de sus operaciones pasivas, la liquidez del Banco en base a esta norma al 30 de septiembre de 2021 fue 42.94% (2020: 51.42%).

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:

	2021	2020
Al final del período	42.94%	51.42%
Promedio del período	45.80%	51.30%
Máximo del período	48.37%	54.16%
Mínimo del período	42.94%	48.75%

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (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:

2021	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	5,262,849,455	5,305,281,272	3,609,848,207	1,214,018,201	463,846,132	17,568,732
Acuerdos de recompra	31,294,928	31,382,489	31,382,489	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,216,366,867	1,140,515,720	471,845,985	462,982,340	143,233,032	62,454,363
Bonos corporativos	638,039,793	797,331,655	244,446,943	77,330,271	40,718,037	434,836,404
Bonos perpetuos	173,246,802	243,876,474	11,693,418	23,386,836	136,177,872	72,618,348
Pasivos por arrendamientos	20,069,070	28,730,549	3,652,008	5,748,260	4,913,885	14,416,396
	<u>7,341,866,915</u>	<u>7,547,118,159</u>	<u>4,372,869,050</u>	<u>1,783,465,908</u>	<u>788,888,958</u>	<u>601,894,243</u>
2020	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	5,122,120,305	5,164,132,190	3,331,491,221	1,309,710,321	496,441,566	26,489,082
Obligaciones con instituciones financieras	1,001,679,375	1,023,180,828	726,652,826	255,879,411	37,065,608	3,582,983
Valores comerciales negociables	23,150,000	23,431,788	23,431,788	-	-	-
Bonos corporativos	1,070,182,032	1,282,930,595	82,066,486	704,910,208	40,770,329	455,183,572
Bonos subordinados	7,829,441	34,696,374	537,498	1,073,524	1,074,997	32,010,355
Bonos perpetuos	140,440,199	200,702,339	9,604,431	19,182,548	19,208,862	152,706,498
Pasivos por arrendamientos	23,116,763	21,591,466	2,894,715	3,776,865	1,648,543	13,271,343
	<u>7,388,518,115</u>	<u>7,750,665,580</u>	<u>4,176,678,965</u>	<u>2,294,532,877</u>	<u>596,209,905</u>	<u>683,243,833</u>

Para administrar el riesgo de liquidez, que surge de los pasivos financieros, el Banco 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 terminados el 30 de septiembre de 2021
(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 al valor razonable con cambios en OCI a través de informes periódicos al Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y al Comité de Riesgos en los cuales se analizan los cambios en los precios de cada instrumento para así tomar medidas en cuanto a la composición del portafolio.

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

Adicionalmente, dentro del riesgo de mercado, el Banco está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés.

- *Riesgo de tasa de intereses de los flujos de efectivos y del valor razonable* - El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (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.

2021	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos	196,753,098	-	750,000	-	431,830,814	629,333,912
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	-	285,107	-	-	-	285,107
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	87,833,265	34,056,900	226,203,058	390,102,567	25,678,057	763,873,847
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	28,765,908	10,129,783	38,895,691
Inversiones a costo amortizado	-	-	52,473,298	144,738,220	-	197,211,518
Préstamos	4,544,476,532	12,549,389	139,953,376	1,322,638,330	-	6,019,617,627
Total de activos financieros	4,829,062,895	46,891,396	419,379,732	1,886,245,025	467,638,654	7,649,217,702
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	2,316,733,723	771,628,689	1,660,808,027	17,528,022	496,150,994	5,262,849,455
Acuerdos de recompra	31,294,928	-	-	-	-	31,294,928
Obligaciones con instituciones financieras	1,216,366,867	-	-	-	-	1,216,366,867
Bonos corporativos	195,758,360	24,705,537	34,739,442	382,836,454	-	638,039,793
Bonos perpetuos	-	-	-	173,246,802	-	173,246,802
Total de pasivos financieros	3,760,153,878	796,334,226	1,695,547,469	573,611,278	496,150,994	7,321,797,845
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,323,095,323	1,323,095,323
Total de sensibilidad a tasa de interés	1,068,909,017	(749,442,830)	(1,276,167,737)	1,312,633,747	(28,512,340)	327,419,857
2020						
	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos	277,900,346	750,000	850,000	-	289,879,645	569,379,991
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	-	52,047	-	-	-	52,047
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	289,447,001	31,632,293	214,671,370	217,021,112	47,666,200	800,437,976
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	950,103	9,794,828	10,744,931
Inversiones a costo amortizado	-	-	53,304,261	109,661,749	-	162,966,010
Préstamos	4,758,265,193	51,016,274	140,415,018	1,301,521,474	-	6,251,217,959
Total de activos financieros	5,325,612,540	83,450,614	409,240,649	1,629,154,438	347,340,673	7,794,798,914
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	2,037,023,431	838,233,671	1,786,601,185	25,839,606	434,422,412	5,122,120,305
Obligaciones con instituciones financieras	1,001,679,375	-	-	-	-	1,001,679,375
Valores comerciales negociables	14,000,000	9,150,000	-	-	-	23,150,000
Bonos corporativos	-	-	687,392,694	382,789,338	-	1,070,182,032
Bonos subordinados	-	-	-	7,829,441	-	7,829,441
Bonos perpetuos	-	-	-	140,440,199	-	140,440,199
Total de pasivos financieros	3,052,702,806	847,383,671	2,473,993,879	556,898,584	434,422,412	7,365,401,352
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,197,899,931	1,197,899,931
Total de sensibilidad a tasa de interés	2,272,909,734	(763,933,057)	(2,064,753,230)	1,072,255,854	(87,081,739)	429,397,562

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (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:

2021	Incremento de 100pbs	Disminución de 100pbs
Inversiones en valores	(60,386,457)	70,437,471
Préstamos	(19,245,308)	20,639,264
Depósitos a plazo	47,037,174	(48,314,870)
Obligaciones con instituciones financieras	17,209,143	(17,917,840)
Bonos corporativos	24,081,988	(25,803,255)
Bonos subordinados y perpetuos	2,969,833	(3,054,989)
Impacto neto	<u>11,666,373</u>	<u>(4,014,219)</u>
2020	Incremento de 100pbs	Disminución de 100pbs
Inversiones en valores	(31,641,745)	33,888,892
Préstamos	(18,076,624)	19,350,008
Depósitos a plazo	49,779,299	(51,417,784)
Obligaciones con instituciones financieras	5,938,900	(6,104,967)
Valores comerciales negociables	103,689	(104,555)
Bonos corporativos	33,285,639	(35,508,201)
Bonos subordinados y perpetuos	2,697,897	(3,031,584)
Impacto neto	<u>42,087,055</u>	<u>(42,928,191)</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 terminados el 30 de septiembre de 2021 (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 terminados el 30 de septiembre de 2021 (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

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco analiza el capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base a los acuerdos, Acuerdo No. 1-2015 del 3 de febrero de 2015, Acuerdo No. 3-2016 del 22 de marzo de 2016, que modificaron al Acuerdo No. 5-2008 del 1 de octubre de 2008, por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte y los nuevos acuerdos, Acuerdos No. 11-2018 de 11 de septiembre de 2018, modificado por el Acuerdo No. 3-2019 de 30 de abril de 2019, por medio del cual se establecen nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo y el Acuerdo No. 2-2018 de 23 de enero de 2018, por medio de los cuales, la Superintendencia de Bancos de Panamá ha determinado tomar en consideración otros riesgos para la determinación del índice de adecuación de capital, entre los cuales se encuentran el riesgo de mercado, el riesgo operacional y el riesgo país, para valorar el requerimiento de fondos de capital.

Como consecuencia de los efectos de la pandemia global de salud COVID-19 decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) se ha puesto de manifiesto la necesidad y conveniencia de establecer medidas especiales temporales como la vigencia de los informes de avalúos utilizados para la constitución de garantías sobre bienes muebles e inmuebles mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0004-2020. Adicionalmente, para los efectos del Artículo No. 2 del Acuerdo No. 3-2016, todos los activos de riesgo clasificados en las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150% respectivamente, ponderaran temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100% mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020.

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

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

- *Capital primario* - El cual está conformado por el capital primario ordinario y el capital primario secundario. El capital primario ordinario comprende el capital pagado en acciones, las reservas declaradas, otras partidas de resultado integral y las utilidades retenidas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes y acciones preferidas perpetuas no acumulativas emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquellas identificadas como tales por 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 terminados el 30 de septiembre de 2021 (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.
- *Provisión dinámica* - Según lo definido en el Acuerdo No. 4-2013.

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

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	2021	2020
Capital primario (pilar 1)		
Capital social pagado	270,202,657	270,202,657
Capital pagado en exceso	1,831,340	2,121,437
Reservas declaradas	42,612,749	41,745,757
Utilidades retenidas	371,836,875	364,576,084
Otras partidas del resultado integral	1,369,358	5,682,490
Reserva dinámica	87,863,198	87,863,198
Sub total	<u>775,716,177</u>	<u>772,191,623</u>
Menos: Ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario		
Fondos de comercio	(92,014,817)	(92,014,817)
Otros activos intangibles	(20,532,295)	(22,075,635)
Total del fondo de capital primario	<u>663,169,065</u>	<u>658,101,171</u>
Bonos perpetuos	173,246,802	140,440,199
Total del fondo de capital primario adicional	<u>173,246,802</u>	<u>140,440,199</u>
Bonos subordinados	-	7,829,441
Total del fondo de capital secundario	<u>-</u>	<u>7,829,441</u>
Total del fondo de capital	<u>836,415,867</u>	<u>806,370,811</u>
Activo ponderado en base a riesgo		
Total de activos de riesgo ponderado	<u>5,204,427,589</u>	<u>5,345,198,125</u>
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>16.07%</u>	<u>15.09%</u>
Total del pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado en base a riesgo	<u>16.07%</u>	<u>14.94%</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (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 año. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

Juicios

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

- (e) 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 terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

- (f) 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.
- (g) 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 ganancia o pérdida. En particular, se requiere juicio de la Administración en la estimación del monto y de los flujos de efectivo futuros para determinar la pérdida por deterioro. Estas estimaciones se basan en suposiciones acerca de una serie de factores y los resultados reales pueden diferir, resultando en cambios futuros en la provisión. Préstamos que se han evaluado de forma individual (y que no se encuentran deteriorados) se evalúan junto con los demás préstamos no significativos en grupos de activos con características de riesgo similares. Esto es para determinar si es conveniente establecer reservas debido a eventos de pérdida incurridos para los cuales existe evidencia objetiva, pero cuyos efectos aún no son evidentes. La evaluación colectiva toma en cuenta los datos de la cartera de préstamos (como los niveles de morosidad, la utilización de crédito, relaciones préstamo-garantía, etc.), y los juicios sobre el efecto de la concentración de riesgos y datos económicos (incluyendo niveles de desempleo, índices de precios al consumidor, el riesgo país y el desempeño de los diferentes grupos individuales).
- (h) Tras la evaluación del valor recuperable de las unidades generadoras a las que la Plusvalía es asignada, la Administración considera que la plusvalía de la unidad generadora de Banvivienda, es la de mayor significancia dado al peso que tiene, cuyo valor es el 82% del total de la plusvalía en balance y en adición, la más susceptible a deterioro causado por las condiciones económicas corrientes y los efectos del COVID-19. Los presupuestos comprenden pronósticos de ingresos, costos de intereses, provisiones y gastos generales basados en las condiciones actuales y anticipadas del mercado que se han considerado y aprobado por la Junta Directiva. Si bien el Banco ha efectuado las proyecciones con la mejor evidencia a la fecha del balance y aplicando su juicio sobre los pronósticos futuros, las proyecciones son inherentemente inciertas debido a la incertidumbre en la economía sobre el efecto final que el COVID-19 tendrá.

Los supuestos claves en la determinación del valor recuperable se revelan en la Nota 13.

- (i) 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. El Banco 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, el Banco 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

- (j) 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 sustenten la conclusión que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF. Esta revisión incluye:

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

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si las informaciones incluidas a esas técnicas de valuación son observables o no observables. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado 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 terminados el 30 de septiembre de 2021 (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 de 2021 y 2020.

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
	2021	2020				
Inversiones al valor razonable:						
Acciones emitidas por empresas - locales	11,540,042	7,313,206	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - locales	606,699	447,678	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	-	87,587	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero	315,638	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	18,685	3,715	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	19,932,965	14,371,356	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	23,889,134	53,548,540	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	203,149,307	174,534,413	Nivel 3	Precio de bonos en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privados - extranjeros	299,592,433	296,347,762	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - extranjeros	-	79,940,958	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales	1,851,558	23,061,218	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales que no cotizan en la bolsa	576,083	688,504	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	155,044,846	111,333,511	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas locales, que no cotizan en la bolsa	23,246,148	49,504,459	Nivel 3	Valor por acción, ajustado por el valor razonable de las propiedades del emisor.	Crecimiento en activos, pasivos, patrimonio y utilidades del emisor.	Si el crecimiento incrementa, el precio aumenta y viceversa. Si los datos no observables se desmejoran, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privado - locales que no cotizan en la Bolsa de Valores	24,040,000	-	Nivel 3	Valor presente Neto	Datos de CMS, Flujos de caja	Si la tasa de descuento es mayor que los flujos, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privado - locales que no cotizan en la Bolsa de Valores	38,966,000	-	Nivel 3	Flujos descontados	Tasa de descuento	
Total inversiones al valor razonable:	<u>802,769,538</u>	<u>811,182,907</u>				
Instrumentos financieros derivados :						
				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 – valor razonable	<u>407,426</u>	<u>-</u>	Nivel 2			
Total de instrumentos financieros derivados	<u>407,426</u>	<u>-</u>				

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (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, las cuales una parte importante cotizan en mercados no líquido, ajustes en el margen de crédito para el caso de renta fija de (+ 100 pbs y - 100 pbs), resultaría en los siguientes impactos favorables y desfavorables en el patrimonio del Banco.

	2021	
	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	
	Efecto en el patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de renta fija	12,370,509	(11,552,735)
	2020	
	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	
	Efecto en el patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de renta fija	8,140,326	(7,679,695)

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:

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	431,830,814	431,830,814	289,879,643	289,879,643
Depósitos a plazo	197,503,098	197,503,098	279,500,348	279,500,348
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	285,107	285,107	52,047	52,047
Inversiones a costo amortizado	197,211,518	201,024,101	162,966,010	170,241,053
Préstamos	5,801,959,001	5,918,776,077	6,061,786,498	6,166,613,421
Total de activos financieros	<u>6,628,789,538</u>	<u>6,749,419,197</u>	<u>6,794,184,546</u>	<u>6,906,286,512</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	496,150,994	496,150,994	434,422,412	434,422,412
Depósitos de ahorros	1,225,097,796	1,225,097,796	1,066,668,921	1,066,668,921
Depósitos a plazo	3,541,600,665	3,617,105,815	3,621,028,972	3,704,434,049
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	31,294,928	31,294,928	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,216,366,867	1,218,199,751	1,001,679,375	996,649,280
Valores comerciales negociables	-	-	23,150,000	23,204,694
Bonos corporativos	638,039,793	662,454,603	1,070,182,032	1,111,511,981
Bonos subordinados	-	-	7,829,441	7,925,713
Bonos perpetuos	173,246,802	175,623,714	140,440,199	137,358,955
Total de pasivos financieros	<u>7,321,797,845</u>	<u>7,425,927,601</u>	<u>7,365,401,352</u>	<u>7,482,176,005</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

	Jerarquía del valor razonable			
	<u>Total</u>	2021		<u>Nivel 3</u>
<u>Nivel 1</u>		<u>Nivel 2</u>		
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	431,830,814	-	431,830,814	-
Depósitos a plazo	197,503,098	-	197,503,098	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	285,107	-	285,107	-
Inversiones a costo amortizado	201,024,101	183,085,767	-	17,938,334
Préstamos	5,918,776,077	-	-	5,918,776,077
Total de activos financieros	6,749,419,197	183,085,767	629,619,019	5,936,714,411
Pasivos				
Depósitos a la vista	496,150,994	-	496,150,994	-
Depósitos de ahorros	1,225,097,796	-	1,225,097,796	-
Depósitos a plazo	3,617,105,815	-	3,617,105,815	-
Acuerdos de recompra	31,294,928	-	31,294,928	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,218,199,751	-	1,218,199,751	-
Bonos corporativos	662,454,603	602,633,603	24,821,000	35,000,000
Bonos perpetuos	175,623,714	-	134,353,388	41,270,326
Total de pasivos financieros	7,425,927,601	602,633,603	6,747,023,672	76,270,326

	Jerarquía del valor razonable			
	<u>Total</u>	2020		<u>Nivel 3</u>
<u>Nivel 1</u>		<u>Nivel 2</u>		
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	289,879,643	-	289,879,643	-
Depósitos a plazo	279,500,348	-	279,500,348	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	52,047	-	52,047	-
Inversiones a costo amortizado	170,241,053	151,877,200	-	18,363,853
Préstamos	6,166,613,421	-	-	6,166,613,421
Total de activos financieros	6,906,286,512	151,877,200	569,432,038	6,184,977,274
Pasivos				
Depósitos a la vista	434,422,412	-	434,422,412	-
Depósitos de ahorros	1,066,668,921	-	1,066,668,921	-
Depósitos a plazo	3,704,434,049	-	3,704,434,049	-
Obligaciones con instituciones financieras	996,649,280	-	996,649,280	-
Valores comerciales negociables	23,204,694	-	23,204,694	-
Bonos corporativos	1,111,511,981	1,021,815,086	30,000,000	59,696,895
Bonos subordinados	7,925,713	-	6,483,403	1,442,310
Bonos perpetuos	137,358,955	-	137,358,955	-
Total de pasivos financieros	7,482,176,005	1,021,815,086	6,399,221,714	61,139,205

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 terminados el 30 de septiembre de 2021 (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:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	283,254,223	294,668,176
Adiciones	156,177	1,215
Reclasificaciones de Nivel 2 a 3	33,347,186	33,560
Reclasificaciones de Nivel 3 a 2	(13,910,136)	(12,249,000)
Cambio neto en valores	(1,069,909)	235,911
Redenciones, amortizaciones y bajas	(11,174,619)	(57,511,093)
Saldo al final del período	<u>290,602,922</u>	<u>225,178,769</u>

Al 30 de septiembre de 2021, 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 2021 es por (B/.1,730,643) (2020: (B/. B/.971,459)).

Al 30 de septiembre de 2021, 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 terminados el 30 de septiembre de 2021
(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:

	2021	2020
<i>Operaciones con compañías relacionadas</i>		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	23,493,491	11,505,871
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9,491,577	4,699,477
Préstamos	79,237,620	61,571,952
Intereses acumulados por cobrar	1,899,528	1,090,894
Activos varios	59,510,830	45,062,757
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	20,821,034	14,074,970
Ahorros	2,686,581	3,289,148
Plazo fijo	70,241,887	62,304,075
Intereses acumulados por pagar	172,010	142,546
Compromisos y contingencias	28,986,067	27,311,940
Estado consolidado de ganancias o pérdidas		
	2021	2020
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses y dividendos	971,783	608,862
Gastos por intereses	580,836	662,506

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

	2021	2020
<u>Operaciones con directores y personal clave de la Administración</u>		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Préstamos	13,480,815	11,922,374
Intereses acumulados por cobrar	84,377	65,347
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	1,425,146	3,364,262
Ahorros	15,876,576	10,748,167
Plazo fijo	48,293,092	46,203,912
Intereses acumulados por pagar	275,174	302,136
Compromisos y contingencias	1,169,750	1,049,587
Estado consolidado de ganancias o pérdidas		
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses	142,398	154,357
Gastos por intereses	447,742	512,237
Beneficios personal clave de la administración		
Salarios	1,557,569	1,394,798
Plan de opción de acciones de los empleados	75,766	122,130
Dietas a directores	241,500	228,300
	1,874,835	1,745,228

Al 30 de septiembre de 2021, los colaterales que garantizan los créditos a partes relacionadas sumaban B/.113,371,758 (2020: B/.101,387,343), los cuales corresponden a garantías inmuebles, muebles y títulos en valores.

Al 30 de septiembre de 2021, no hay préstamos con partes relacionadas con indicios de deterioro. Al 30 de septiembre de 2021, los préstamos con partes relacionadas tienen fecha de vencimiento entre octubre de 2021 hasta octubre de 2051 y tasas de interés anual que oscilan entre 2.75% y 8.00% (2020: tienen vencimiento entre octubre 2020 hasta enero 2048 y tasas de interés anual que oscilan entre 4.00% y 9.00%).

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2021	2020
Efectivo y efectos de caja	51,078,615	77,190,011
Depósitos a la vista	380,752,199	212,689,632
Depósitos a plazo fijo	197,503,098	279,500,348
	<u>629,333,912</u>	<u>569,379,991</u>
Interés por cobrar	219,527	290,320
Efectivo y depósitos en banco	<u>629,553,439</u>	<u>569,670,311</u>
Menos:		
Interés por cobrar	(219,527)	(290,320)
Depósitos a plazo fijo restringidos	(1,482,735)	(4,674,208)
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días	<u>(20,470,363)</u>	<u>(33,861,078)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado consolidado condensado de flujos de efectivo	<u>607,380,814</u>	<u>530,844,705</u>

Al 30 de septiembre de 2021, existían depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días por B/.20,470,363 (2020: B/.33,861,078). Además, existen depósitos a plazo fijo restringidos por B/.1,482,735 (2020: B/.4,674,208) que garantizan obligaciones financieras.

8. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de septiembre de 2021, los valores comprados bajo acuerdos de reventa por B/.285,107 (2020: B/.52,047) con vencimiento en mayo 2022 y junio 2022 (2020: con vencimientos en mayo 2021 y septiembre 2021), están garantizados por acciones y bonos de empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Panamá.

9. Inversiones en valores

A continuación, el detalle de las inversiones en valores:

	2021	2020
Inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	763,873,847	800,437,976
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	38,895,691	10,744,931
Inversiones a costo amortizado	197,211,518	162,966,010
Intereses por cobrar	7,317,887	6,832,942
Provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	<u>(405,063)</u>	<u>(338,915)</u>
Inversiones en valores, neto	<u>1,006,893,880</u>	<u>980,642,944</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

9.1 Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

	2021	2020
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	6,695,735	2,830,634
Acciones emitidas por empresas - extranjero	315,638	87,587
Títulos de deuda privado - locales	246,971,406	242,454,309
Títulos de deuda privado - extranjero	294,866,525	375,338,617
Títulos de deuda gubernamental - locales	1,851,558	23,061,218
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	155,044,846	111,333,511
	<u>705,745,708</u>	<u>755,105,876</u>
<u>Valores que no cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	18,567,371	44,639,882
Acciones emitidas por empresas - extranjero	18,685	3,715
Títulos de deuda privado - locales	38,966,000	-
Títulos de deuda gubernamental - locales	576,083	688,503
	<u>58,128,139</u>	<u>45,332,100</u>
	<u>763,873,847</u>	<u>800,437,976</u>

Las tasas de interés anual que devengaban las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 1.00% y 9.375% (2020: 1.00% y 9.38%).

Al 30 de septiembre de 2021, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.22,859,550 (2020: B/.111,852,933), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16).

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco realizó ventas y redenciones de inversiones por B/.201,301,932 (2020: B/.487,623,678) y como resultado se registró una ganancia de B/.183,275 (2020: B/.454,075), 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 terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

9.2 Valores al valor razonable con cambios en resultados

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

	2021	2020
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	5,451,006	4,930,250
Títulos de deuda privado - extranjero	4,725,908	950,103
	<u>10,176,914</u>	<u>5,880,353</u>
<u>Valores que no cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	4,678,777	4,864,578
Títulos de deuda privado - locales	24,040,000	-
	<u>28,718,777</u>	<u>4,864,578</u>
	<u>38,895,691</u>	<u>10,744,931</u>

9.3 Valores a costo amortizado

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>				
Títulos de deuda gubernamental - locales	111,861,685	116,797,139	107,521,719	114,827,230
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	65,183,072	66,288,628	35,277,530	37,049,970
	<u>177,044,757</u>	<u>183,085,767</u>	<u>142,799,249</u>	<u>151,877,200</u>
<u>Valores que no cotizan en la bolsa:</u>				
Títulos de deuda privado - locales	20,166,761	17,938,334	20,166,761	18,363,853
	<u>20,166,761</u>	<u>17,938,334</u>	<u>20,166,761</u>	<u>18,363,853</u>
	<u>197,211,518</u>	<u>201,024,101</u>	<u>162,966,010</u>	<u>170,241,053</u>

Al 30 de septiembre de 2021, la tasa de interés anual, que devengan los valores a costo amortizado oscilan entre el 2.252% y 8.875% (2020: 2.85% y 8.875%).

Al 30 de septiembre de 2021, existen valores a costo amortizado por B/.50,500,943 (2020: B/.51,263,535), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16).

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

10. Préstamos

	2021			2020		
	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por deterioro</u>	<u>Monto neto</u>	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por deterioro</u>	<u>Monto neto</u>
<i>Sector interno:</i>						
Consumo	1,075,912,848	(59,986,002)	1,015,926,846	1,076,421,534	(42,595,979)	1,033,825,555
Comerciales	1,204,836,776	(48,831,462)	1,156,005,314	1,311,465,107	(44,568,165)	1,266,896,942
Agropecuario	347,482,353	(10,098,447)	337,383,906	383,240,035	(11,238,379)	372,001,656
Prendarios	100,744,341	(661)	100,743,680	124,562,990	(886)	124,562,104
Sobregiros	123,944,944	(5,699,709)	118,245,235	141,393,415	(6,504,775)	134,888,640
Hipotecarios	1,806,849,073	(33,797,421)	1,773,051,652	1,777,195,327	(17,073,764)	1,760,121,563
Industriales	253,454,277	(3,048,915)	250,405,362	196,701,060	(3,495,852)	193,205,208
Construcción	535,090,212	(24,262,640)	510,827,572	684,368,811	(36,405,232)	647,963,579
Arrendamientos financieros	47,394,269	(1,782,941)	45,611,328	53,476,918	(1,501,471)	51,975,447
Facturas descontadas	216,735,994	(12,664,869)	204,071,125	185,120,168	(11,336,212)	173,783,956
Total sector interno	<u>5,712,445,087</u>	<u>(200,173,067)</u>	<u>5,512,272,020</u>	<u>5,933,945,365</u>	<u>(174,720,715)</u>	<u>5,759,224,650</u>
<i>Sector externo:</i>						
Comerciales	183,117,465	(1,653,509)	181,463,956	184,130,888	(759,901)	183,370,987
Agropecuarios	725,000	(179)	724,821	714,581	(425)	714,156
Industriales	28,069,990	(2,641,155)	25,428,835	33,359,421	(174,196)	33,185,225
Construcción	24,946,794	(308,211)	24,638,583	38,235,749	(2,407,329)	35,828,420
Prendarios	10,970,022	-	10,970,022	10,970,022	-	10,970,022
Sobregiro	59,343,269	(81,627)	59,261,642	49,861,933	(53,888)	49,808,045
Total sector externo	<u>307,172,540</u>	<u>(4,684,681)</u>	<u>302,487,859</u>	<u>317,272,594</u>	<u>(3,395,739)</u>	<u>313,876,855</u>
	<u>6,019,617,627</u>	<u>(204,857,748)</u>	<u>5,814,759,879</u>	<u>6,251,217,959</u>	<u>(178,116,454)</u>	<u>6,073,101,505</u>
Más - Intereses por cobrar			171,650,677			132,663,823
Menos - Intereses y comisiones descontados no ganados			(12,800,878)			(11,315,007)
Total			<u>5,973,609,678</u>			<u>6,194,450,321</u>

Al 30 de septiembre de 2021, la cartera de préstamos devenga intereses dentro de un rango de tasas de 0.75% hasta 30.00% (2020: 0.75% hasta 25.99%).

Al 30 de septiembre de 2021, existen préstamos que garantizan bonos corporativos por un total de B/.131,327,795 (2020: B/.186,652,808). (Véase Nota 18).

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

	2021	2020
Tasa fija	748,800,044	696,390,094
Tasa ajustable	5,041,577,076	5,422,681,869
Tasa variable (Libor o Prime)	229,240,507	132,145,996
	<u>6,019,617,627</u>	<u>6,251,217,959</u>

Arrendamientos financieros

	2021	2020
Hasta 1 año	5,481,127	5,727,252
De 1 a 5 años	41,913,142	47,749,666
Total	47,394,269	53,476,918
Menos: intereses no devengados	(7,456,258)	(9,490,419)
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>39,938,011</u>	<u>43,986,499</u>

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

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 2021, los préstamos renegociados que de otra forma estarían vencidos o deteriorados totalizan B/.142,953,719 (2020: B/.122,083,455).

	2021	2020
<i>Consumo:</i>		
Préstamos personales	16,512,215	9,897,381
Hipotecarios	67,120,628	32,758,782
<i>Corporativos:</i>		
Comerciales	59,320,876	79,427,292
Total	<u>142,953,719</u>	<u>122,083,455</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

11. Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

	2021							Total
	Terrenos	Inmuebles	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Proyectos en proceso	
Costo:								
Al inicio del año	13,003,604	139,704,947	33,785,297	88,568,905	3,339,374	14,004,967	20,873,115	313,280,209
Adiciones o compras	-	-	27,259	43,643	50,000	-	2,915,205	3,036,107
Reclasificaciones	-	371,437	253,011	339,801	-	-	(964,249)	-
Ventas y descartes	-	-	(100,563)	(82,176)	(289,851)	(674)	-	(473,264)
Al final del período	13,003,604	140,076,384	33,965,004	88,870,173	3,099,523	14,004,293	22,824,071	315,843,052
Depreciación y amortización acumuladas:								
Al inicio del año	-	26,619,005	27,430,347	55,300,000	2,525,813	6,374,691	-	118,249,856
Gasto del período	-	984,251	728,354	1,958,485	132,370	260,547	-	4,064,007
Ventas y descartes	-	-	(114,109)	(37,456)	(289,851)	-	-	(441,416)
Al final del período	-	27,603,256	28,044,592	57,221,029	2,368,332	6,635,238	-	121,872,447
Saldos netos	13,003,604	112,473,128	5,920,412	31,649,144	731,191	7,369,055	22,824,071	193,970,605

	2020							Total
	Terrenos	Inmuebles	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Proyectos en proceso	
Costo:								
Al inicio del año	12,468,404	134,755,615	30,029,139	79,957,233	3,762,467	15,868,093	14,830,575	291,671,526
Adiciones o compras	-	-	8,198	1,364,684	-	-	991,268	2,364,150
Reclasificaciones	-	-	466,431	249,470	-	-	(715,901)	-
Ventas y descartes	-	-	(1,975)	(36,429)	(50,000)	-	-	(88,404)
Al final del período	12,468,404	134,755,615	30,501,793	81,534,958	3,712,467	15,868,093	15,105,942	293,947,272
Depreciación y amortización acumuladas:								
Al inicio del año	-	19,979,497	18,277,075	46,879,605	2,660,783	4,538,456	-	92,335,416
Gasto del año	-	983,470	843,595	1,921,569	111,096	216,760	-	4,076,490
Ventas y descartes	-	-	(1,877)	(35,950)	(32,100)	-	-	(69,927)
Al final del período	-	20,962,967	19,118,793	48,765,224	2,739,779	4,755,216	-	96,341,979
Saldos netos	12,468,404	113,792,648	11,383,000	32,769,734	972,688	11,112,877	15,105,942	197,605,293

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

12. Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos

a) Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso se presentan a continuación:

Edificio y Terrenos	2021	2020
Costo:		
Saldo al inicio del año	26,404,100	25,948,456
Ajuste de activos por derecho de uso	(16,371)	-
Aumentos en los activos por derechos de uso	-	407,685
Saldo al final del período	<u>26,387,729</u>	<u>26,356,141</u>
Depreciación y amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	6,978,593	3,439,071
Gasto del período	860,926	986,555
Saldo al final del período	<u>7,839,519</u>	<u>4,425,626</u>
Saldo neto	<u>18,548,210</u>	<u>21,930,515</u>

Montos reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida:

	2021	2020
Gastos de depreciación en activos por derecho de uso	860,926	986,555
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	173,189	75,499
	<u>1,034,115</u>	<u>1,062,054</u>

b) Pasivos por arrendamientos

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

	2021	2020
Hasta 1 año	2,381,663	2,740,144
Entre 1 y 5 años	6,806,798	5,430,818
5 años o más	10,880,609	14,945,801
Total	<u>20,069,070</u>	<u>23,116,763</u>

El Banco no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se mantienen conforme a la operación del Banco

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

13. Activos varios

	2021	2020
Plusvalía (a)	92,014,817	92,014,817
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	59,510,830	45,062,757
Cuentas por cobrar Tesoro Nacional	50,199,601	39,200,432
Cuentas por cobrar	49,073,343	43,714,050
Impuesto sobre la renta diferido (b)	45,600,966	39,799,047
Propiedades de inversión (c)	42,850,897	-
Bienes repositados	40,327,368	23,969,441
Depósitos en garantía	23,913,774	14,689,716
Activos intangibles (d)	20,532,295	22,075,635
Gastos pagados por anticipado	20,411,716	20,640,954
Fondo de cesantía	7,836,922	7,347,809
Primas de aseguradoras por cobrar	7,570,320	11,227,316
Reclamos a compañías de seguros	4,989,905	3,878,811
Crédito fiscal - subsidio agrario	3,691,305	3,725,396
Depósitos judiciales	3,008,503	3,223,832
Derivado de cobertura (e)	407,426	-
Obligaciones de clientes por aceptaciones	145,350	277,525
Otros	39,331,553	10,009,142
	<u>511,416,891</u>	<u>380,856,680</u>

(a) Plusvalía

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

Fecha de adquisición	Empresa adquirida	% de participación adquirida	2021	2020
Junio 1999	Banco Confederado de América Latina, S.A. (COLABANCO)	100%	8,330,187	8,330,187
Diciembre 2004	Afanzadora Colón, S.A. PROGRESO - Administradora Nacional de Inversiones, Fondos de	100%	25,000	25,000
Diciembre 2014	Pensiones y Cesantías, S.A.	100%	8,407,500	8,407,500
Diciembre 2018	Banco Panameño de la Vivienda, S.A. y Subsidiarias	99.972%	75,252,130	75,252,130
			<u>92,014,817</u>	<u>92,014,817</u>

(b) Impuesto sobre la renta diferido

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

(c) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión constan de inmueble para futuro desarrollo con un valor de B/.66,861,200 según avalúo efectuado por Avalúos Inspecciones y Construcción, evaluador independiente del Banco con experiencia y capacidad realizando estas evaluaciones. El valor razonable se basa en la metodología de mercado en donde el precio de venta por metro cuadrado del terreno es el dato de entrada más relevante. El valor razonable ha sido clasificado en el nivel 3 de la jerarquía de valuación de la NIIF 13.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

(d) *Activos intangibles*

	2021	2020
Costo:		
Derecho de administrar la cartera de fondos de cesantía de HSBC Investment Corporation (Panamá, S. A.)	1,389,963	1,389,963
Derecho de marca y otros intangibles	8,454,809	8,454,809
Activos intangibles por compra de Banvivienda	15,500,000	15,500,000
	<u>25,344,772</u>	<u>25,344,772</u>
Amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	4,426,642	2,883,302
Amortización	385,835	385,835
	<u>4,812,477</u>	<u>3,269,137</u>
Saldo neto al final del período	<u>20,532,295</u>	<u>22,075,635</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 2021 y 2020, no se reconocieron pérdidas por deterioro en plusvalía o intangibles. La valuación que se hizo mediante el método de descuento de los flujos futuros netos generados por los activos o negocios adquiridos indica que el valor presente de estos excede el monto de plusvalía o activos intangibles en libros.

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyectaron los flujos netos esperados de los activos o negocios, por períodos de cinco años, e igualmente se define un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del período de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal. Las tasas de crecimiento en los activos o negocios fluctúan en base a la naturaleza de cada uno, mientras que 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 el cual se encuentra entre 4% y 5% durante los cinco años de proyección. Los segmentos o negocios en evaluación, al igual que los planes de negocios del Banco y tasas de crecimiento esperadas en general, al igual para los negocios específicos en evaluación.
- Para calcular el valor presente de los flujos futuros y determinar el valor de los activos y negocios que están siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el costo de capital promedio estimado para los períodos de tiempo contemplados, cuando la unidad de negocios evaluada es 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 es de 12% aproximadamente.
- 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

(e) Derivado de cobertura

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 flujo de efectivo

Para administrar su posición en el estado consolidado de situación financiera, el Banco ha realizado contratos de canje de tasas de interés ("interest rate swap") sobre financiamientos con valor nominal de B/.200,000,000 al 30 de septiembre de 2021, que le permiten la conversión de tasa de interés variable a tasa fija durante cada período de pago.

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

<u>Método de contabilización</u>	2021		
	Vencimiento remanente del valor nominal		
	<u>Más de 1 año</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Total</u>
Flujos de efectivo	200,000,000	-	200,000,000
Total	<u>200,000,000</u>	<u>-</u>	<u>200,000,000</u>

El valor nominal y el valor razonable estimado de los instrumentos derivados de tasas de interés al 30 de septiembre de 2021 se presentan en la siguiente tabla. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima utilizando modelos de valoración con información de mercado observable.

<u>Tipo</u>	2021	
	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>
Derivados para cobertura de flujo de efectivo (para financiamientos)	200,000,000	407,426
Total	<u>200,000,000</u>	<u>407,426</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

14. Depósitos de clientes

2021	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	415,880,697	409,738,290	2,169,256,646	2,994,875,633
Personales	80,270,297	815,359,506	1,294,921,604	2,190,551,407
	<u>496,150,994</u>	<u>1,225,097,796</u>	<u>3,464,178,250</u>	<u>5,185,427,040</u>
Sector				
Local	472,459,275	1,156,232,809	2,970,389,429	4,599,081,513
Extranjero	23,691,719	68,864,987	493,788,821	586,345,527
	<u>496,150,994</u>	<u>1,225,097,796</u>	<u>3,464,178,250</u>	<u>5,185,427,040</u>
2020	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	353,873,853	374,995,520	2,239,349,656	2,968,219,029
Personales	80,548,559	691,673,401	1,323,888,816	2,096,110,776
	<u>434,422,412</u>	<u>1,066,668,921</u>	<u>3,563,238,472</u>	<u>5,064,329,805</u>
Sector				
Local	404,346,977	994,883,807	2,964,080,052	4,363,310,836
Extranjero	30,075,435	71,785,114	599,158,420	701,018,969
	<u>434,422,412</u>	<u>1,066,668,921</u>	<u>3,563,238,472</u>	<u>5,064,329,805</u>

15. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 30 de septiembre de 2021, se mantienen acuerdos de recompra por B/.31,294,928, garantizados por inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.39,094,735, a tasa de interés de 1.132%, con vencimiento en diciembre 2021.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

16. Obligaciones con instituciones financieras

	2021	2020
Al 30 de septiembre de 2021 existen obligaciones con otros bancos para el financiamiento de comercio exterior, con vencimientos varios hasta septiembre 2023 y tasas de interés anual entre 0.5560% y 2.5873% (2020: entre 0.7656% y 4.1464%).	194,202,884	282,303,006
Al 30 de septiembre de 2021 existen obligaciones con instituciones financieras para manejo de la liquidez a corto plazo, con vencimientos renovables a partir de octubre 2021 y tasa de interés entre 2.15% y 2.37% revisada semestralmente (2020: entre 2.15% y 2.37%).	55,006,833	125,006,833
Al 30 de septiembre de 2021 existen obligaciones con organismos internacionales para el manejo de la liquidez a largo plazo, con vencimientos renovables entre noviembre 2021 y septiembre 2025 y tasas de interés entre 1.909% y 3.453% (2020: entre 2.07% y 3.821%).	180,234,308	168,113,028
Al 30 de septiembre de 2021 existen obligaciones con bancos extranjeros para capital de trabajo, con vencimientos varios hasta agosto 2028 y tasas de interés anual entre 1.90175% y 3.25% (2020: entre 1.98325% y 3.80563%).	660,706,140	276,738,065
Al 30 de septiembre de 2021 existe obligación con institución financiera multilateral, con varios plazos y con vencimientos finales a partir de febrero 2022 y hasta enero 2027, las tasas de interés se encuentran entre 1.4748% y 3.50%, revisada semestralmente (2020: entre 1.6301% y 2.375%).	126,216,702	149,518,443
	<u>1,216,366,867</u>	<u>1,001,679,375</u>

Al 30 de septiembre de 2021, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.22,859,550 (2020: B/.111,852,933) y valores a costo amortizado por B/.50,500,943 (2020: B/.51,263,535) que garantizan estas obligaciones con instituciones financieras. Además, existen depósitos a plazo restringidos al 30 de septiembre de 2021 por B/.1,482,735 (2020: B/.4,674,208), 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:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	876,325,546	1,074,122,772
Otros movimientos	200,555	-
Obligaciones recibidas	675,393,692	165,952,042
Pagos efectuados	<u>(335,552,926)</u>	<u>(238,395,439)</u>
Saldo al final del período	<u>1,216,366,867</u>	<u>1,001,679,375</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

17. 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>	<u>2020</u>
C-Z	oct-19	3.25%	oct-20	5,000,000
D-A	oct-19	3.00%	oct-20	2,000,000
D-B	nov-19	3.00%	nov-20	3,000,000
D-C	nov-19	3.00%	nov-20	2,000,000
D-D	mar-20	3.00%	mar-21	2,000,000
D-E	jun-20	3.00%	jun-21	1,300,000
D-F	jul-20	3.00%	jun-21	1,000,000
D-G	jul-20	3.00%	jul-21	1,850,000
D-H	ago-20	3.00%	ago-21	2,000,000
D-I	sep-20	2.75%	sep-21	3,000,000
				<u>23,150,000</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	6,850,000	23,300,000
Producto de emisiones	-	7,850,000
Redenciones	(6,850,000)	(8,000,000)
Saldo al final del período	<u>-</u>	<u>23,150,000</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

18. Bonos corporativos

<u>Tipo</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Serie A - Emisión de octubre del 2016	4.50%	oct-21	195,758,360	598,387,566
Serie A - Emisión de agosto del 2018	5.00%	ago-21	-	29,804,042
Serie B - Emisión de agosto del 2018	5.25%	ago-22	24,705,537	24,586,337
Serie C - Emisión de agosto del 2018	5.50%	ago-23	34,739,442	34,614,749
Serie A - Emisión de abril del 2019	5.25%	abr-29	382,836,454	382,789,338
			<u>638,039,793</u>	<u>1,070,182,032</u>

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

Emisión de octubre del 2016 - Los bonos de esta emisión constituyen obligaciones directas, incondicionales y no garantizadas. Esta emisión fue registrada en Panamá en diciembre 2017 por un monto de B/.550,000,000.

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.

Al 30 de septiembre de 2021, existen bonos corporativos que mantiene garantías de préstamos en fideicomiso por un total de B/.131,327,795 (2020: B/.186,652,808). (Véase Nota 10).

19. 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>	<u>2020</u>
Serie A - Emisión de agosto del 2010	6.75%	ago-70	554,000
Serie B - Emisión de noviembre del 2010	6.75%	ago-70	3,037,997
Serie C - Emisión de diciembre del 2010	6.75%	ago-70	3,352,444
Serie D - Emisión de mayo del 2011	6.75%	ago-70	270,000
Serie E - Emisión de octubre del 2014	6.75%	ago-70	615,000
			<u>7,829,441</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

20. 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>	2021	2020
Serie A - Emisión de mayo del 2016	6.75%	23,921,028	23,877,943
Serie B - Emisión de julio del 2016	6.75%	90,499,197	90,425,280
Serie C - Emisión de mayo de 2018	6.75%	5,191,950	5,191,950
Serie D - Emisión de mayo de 2019	6.75%	16,572,627	16,565,026
Serie E - Emisión de junio de 2020	6.75%	4,611,000	4,013,000
Serie F - Emisión de septiembre de 2020	6.50%	5,299,000	367,000
Serie G - Emisión de diciembre de 2020	6.50%	14,701,000	-
Serie H - Emisión de septiembre de 2021	5.75%	12,451,000	-
		<u>173,246,802</u>	<u>140,440,199</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:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	1,224,260,988	1,278,616,418
Producto de emisiones	12,451,000	3,619,000
Costo de emisión de deuda / amortización de costo de emisión de deuda	919,222	755,019
Redenciones	(426,682,000)	(64,989,050)
Prima, descuento / amortización de prima de descuento	337,385	450,285
Saldo al final del período	<u>811,286,595</u>	<u>1,218,451,672</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

21. Pasivos varios

	2021	2020
Acreedores varios	63,128,972	27,442,560
Prestaciones y otros pasivos laborales	20,279,659	16,817,263
Cheques de gerencia y certificados	19,039,517	19,214,704
Provisiones de operaciones de seguros (Nota 21)	14,855,258	16,062,388
Depósitos en garantía de factoring (a)	8,756,917	6,504,109
Provisiones varias	8,079,953	7,843,598
Depósitos judiciales y otros	3,284,074	3,313,990
Cuentas por pagar seguros	2,141,583	2,209,026
Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECl) por pagar	1,738,316	1,564,475
Aceptaciones pendientes	145,350	277,525
Impuesto sobre la renta por pagar	45,792	529,636
Otros	6,776,250	6,241,807
	<u>148,271,641</u>	<u>108,021,081</u>

a) Garantías retenidas por clientes y otros

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

22. Reservas de operaciones de seguros

Primas no devengadas

	2021	2020
Saldo al inicio del año	7,226,720	7,794,965
Primas emitidas	7,996,275	8,207,237
Primas ganadas	(4,552,088)	(4,701,774)
Saldo al final del período	<u>10,670,907</u>	<u>11,300,428</u>
Participación de reaseguradores		
Primas cedidas	(994,695)	(1,190,825)
Primas no devengadas	(735,271)	(881,435)
Primas no devengadas, netas	<u>8,940,941</u>	<u>9,228,168</u>

Siniestros pendientes de liquidar, estimados

	2021	2020
Saldo al inicio del año	5,611,340	6,347,257
Siniestros incurridos	2,998,334	3,460,366
Siniestros pagados	(2,695,357)	(2,973,403)
Saldo al final de período	<u>5,914,317</u>	<u>6,834,220</u>
	<u>14,855,258</u>	<u>16,062,388</u>

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

23. Acciones comunes

Al 30 de septiembre de 2021, el capital autorizado de Global Bank Corporation está constituido por 2,000,000 de acciones comunes sin valor nominal, de las cuales 236,600 (2020: 236,600) acciones se encuentran emitidas y en circulación por un valor de B/.270,202,657 (2020: B/.270,202,657).

Al 30 de septiembre de 2021, se pagaron dividendos sobre las acciones comunes aprobados por la Junta Directiva por un total de B/.5,003,581 (2020: B/.5,003,581).

24. Ingresos y gastos por intereses y comisiones

	2021	2020
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	97,196,135	104,491,014
Depósitos	310,192	416,041
Inversiones	9,168,955	8,757,738
	<u>106,675,282</u>	<u>113,664,793</u>
Gasto de intereses:		
Depósitos	(40,999,995)	(43,879,396)
Obligaciones con instituciones financieras y acuerdos de recompra	(6,155,635)	(6,309,712)
Valores comerciales negociables y bonos	(16,327,576)	(17,302,581)
	<u>(63,483,206)</u>	<u>(67,491,689)</u>
Ingresos neto por intereses	<u>43,192,076</u>	<u>46,173,104</u>
Comisiones ganados sobre:		
Préstamos	6,461,494	4,781,561
Cartas de crédito	368,619	507,651
Cuentas de ahorro y tarjeta débito	1,070,422	1,000,744
Servicios fiduciarios y de administración	3,429,506	2,330,847
Varias	3,068,419	1,898,427
	<u>14,398,460</u>	<u>10,519,230</u>
Gastos por comisiones	<u>(4,286,367)</u>	<u>(2,987,492)</u>
Ingresos neto por comisiones	<u>10,112,093</u>	<u>7,531,738</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones	<u>53,304,169</u>	<u>53,704,842</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

25. Otros ingresos, neto

	2021	2020
Primas de seguros, netas	2,981,642	2,787,895
Servicios fiduciarios y corretajes de valores, neto	210,683	88,775
Ganancia en ventas de valores, neta	183,275	454,075
(Pérdida) ganancia en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	(83,237)	160,863
Otros ingresos (egresos)	184,820	79,044
	<u>3,477,183</u>	<u>3,570,652</u>

26. Otros gastos

	2021	2020
Provisión para redención de millas	625,000	450,000
Vigilancia	445,171	403,436
Comunicaciones y correo	424,859	462,390
Servicios públicos	392,331	352,128
Útiles y papelería	129,862	97,843
Seguros	32,844	52,359
Otros gastos operativos	2,366,586	2,360,681
Otros gastos generales	2,228,422	1,171,147
	<u>6,645,075</u>	<u>5,349,984</u>

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

Al 30 de septiembre de 2021, los ejecutivos claves mantuvieron opciones sobre 34,674 acciones comunes de la Casa Matriz (G.B. Group Corporation) (2020: 52,705), de las cuales 18,200 podrán ser ejercidas en el 2021 y 16,474 podrán ser ejercidas en el 2022 con un precio promedio de ejecución de B/.41.00 al 30 de septiembre de 2021 (2020: B/.41.00). El Banco reconoció B/.75,766 (2020: B/.122,130) en el estado consolidado de ganancia o pérdida en el rubro de ingresos varios y la entrada correspondiente en el patrimonio.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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:

	2021	2020
Cartas de crédito	156,735,551	97,434,111
Avales y garantías	477,130,830	485,759,634
Promesas de pago	180,019,353	211,878,475
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	509,209,589	402,827,711
Total	<u>1,323,095,323</u>	<u>1,197,899,931</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.

29. Administración de contratos fiduciarios y cartera de inversión

El Banco mantenía en administración al 30 de septiembre de 2021 contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.2,833,016,161 (2020: B/.2,717,055,592).

	2021	2020
Fideicomiso de garantía	2,563,664,305	2,567,459,897
Fideicomiso de inversión	133,024,987	97,145,585
Fideicomiso de administración	132,537,911	48,442,150
Fideicomiso de pensión	2,600,818	2,851,121
Fideicomiso Testamentario	601,314	580,040
Bienes contrato plica	586,826	576,799
	<u>2,833,016,161</u>	<u>2,717,055,592</u>

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

30. Administración de fondos de pensiones y cesantías

	2021	2020
Fondo de cesantías	306,380,945	292,295,880
Fondo de pensiones (bajo Ley No. 10)	236,455,303	227,625,618
Citibank, N. A.	3,008,066	3,704,497
Pribanco y Conase Plus	23,547	218,462
Bipan Plus	67,925	71,171
Otros activos en administración	31,764,098	27,191,957
	<u>577,699,884</u>	<u>551,107,585</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 2021, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

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

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

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

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

	2021	2020
Impuesto sobre la renta corriente	906,686	858,531
Impuesto diferido por diferencias temporales	1,041,286	(5,904,944)
Impuesto (beneficio) sobre la renta	<u>1,947,972</u>	<u>(5,046,413)</u>

La tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 12.82% al 30 de septiembre de 2021.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	46,642,252	33,894,103
Crédito a pérdidas o ganancias durante el período	(1,041,286)	5,904,944
Saldo al final del período	<u>45,600,966</u>	<u>39,799,047</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.

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

	2021	2020
Ganancia (pérdida) antes del impuesto sobre la renta	7,072,614	(3,715,167)
Menos: ingresos no gravables	(18,541,257)	(3,300,033)
Más: gastos no deducibles	15,094,998	1,287,944
Más: pérdida fiscal en subsidiarias	390	9,153,018
Base impositiva	<u>3,626,745</u>	<u>3,425,762</u>
Impuesto sobre la renta cálculo al 25%	906,686	856,441
Impuesto sobre la renta de remesas	-	2,090
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	<u>906,686</u>	<u>858,531</u>

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

	2021	2020
Impuesto sobre la renta diferido activo:		
Provisión de pérdidas esperadas	48,548,298	43,071,697
Intangible adquirido - core deposit	(3,094,615)	(3,417,534)
Otra provisión	147,283	144,884
Impuesto sobre la renta diferido activo	<u>45,600,966</u>	<u>39,799,047</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

	2021		Cargo a resultados
Impuesto sobre la renta diferido activo:			
Provisión de pérdidas esperadas	49,691,816	(1,143,518)	48,548,298
Intangible adquirido - core deposit	(3,175,344)	80,729	(3,094,615)
Otra provisión	125,780	21,503	147,283
Impuesto sobre la renta diferido activo	<u>46,642,252</u>	<u>(1,041,286)</u>	<u>45,600,966</u>

	2020		Cargo a resultados
Impuesto sobre la renta diferido activo:			
Provisión de pérdidas esperadas	37,266,587	5,805,110	43,071,697
Intangible adquirido - core deposit	(3,498,264)	80,730	(3,417,534)
Otra provisión	125,780	19,104	144,884
Impuesto sobre la renta diferido activo	<u>33,894,103</u>	<u>5,904,944</u>	<u>39,799,047</u>

Precio de Transferencia:

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

A la fecha de estos 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

32. Información por segmentos

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

	2021			
	Banca y actividades financieras	Seguros	Fondos de pensiones y cesantías	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	117,540,363	531,660	3,001,719	121,073,742
Gastos de intereses y provisiones	82,288,339	56,734	(65)	82,345,008
Otros ingresos, neto	291,765	3,227,026	(41,608)	3,477,183
Otros gastos	27,246,041	1,558,908	1,017,586	29,822,535
Gastos de depreciación y amortización	5,263,376	2,910	44,482	5,310,768
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	3,034,372	2,140,134	1,898,108	7,072,614
Impuesto sobre la renta	1,169,420	411,648	366,904	1,947,972
Ganancia neta	1,864,952	1,728,486	1,531,204	5,124,642
Total de activos	8,239,912,528	61,677,549	32,687,733	8,334,277,810
Total de pasivos	7,519,918,001	25,668,178	1,003,133	7,546,589,312
	2020			
	Banca y actividades financieras	Seguros	Fondos de pensiones y cesantías	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	121,738,353	477,282	1,968,388	124,184,023
Gastos de intereses y provisiones	98,669,990	65,448	(3,918)	98,731,520
Otros ingresos, neto	626,198	2,842,686	101,768	3,570,652
Otros gastos	25,924,337	758,814	606,291	27,289,442
Gastos de depreciación y amortización	5,396,918	3,320	48,642	5,448,880
(Pérdida) ganancia antes del impuesto sobre la renta	(7,626,694)	2,492,386	1,419,141	(3,715,167)
Beneficio (impuesto) sobre la renta	(5,848,769)	510,297	292,059	(5,046,413)
Ganancia (pérdida) neta	(1,777,925)	1,982,089	1,127,082	1,331,246
Total de activos	8,259,698,323	58,575,124	26,934,664	8,345,208,111
Total de pasivos	7,532,782,886	29,226,305	834,402	7,562,843,593

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

33. 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
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%

34. Aspectos regulatorios y reserva de capital

A continuación, el detalle de las reservas regulatorias:

	2021	2020
Reservas bancarias		
Reserva dinámica	87,863,198	87,863,198
Reserva bienes repositados	11,972,321	10,172,895
	<u>99,835,519</u>	<u>98,036,093</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

Acuerdo No. 4-2013

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

	2021					Total
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos	2,350,126,464	336,229,190	134,663,805	20,384,691	93,141,443	2,934,545,593
Préstamos de consumo	2,782,506,836	106,680,558	9,634,863	5,731,255	33,943,307	2,938,496,819
Otros préstamos	146,575,157	-	58	-	-	146,575,215
Total	<u>5,279,208,457</u>	<u>442,909,748</u>	<u>144,298,726</u>	<u>26,115,946</u>	<u>127,084,750</u>	<u>6,019,617,627</u>
Provisión específica	-	20,028,653	14,214,340	8,916,263	70,341,212	113,500,468

	2020					Total
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos	2,690,306,665	333,026,306	92,601,982	50,923,724	55,360,156	3,222,218,833
Préstamos de consumo	2,713,685,641	135,943,477	12,031,864	14,060,502	43,081,643	2,918,803,127
Otros préstamos	110,191,076	4,437	486	-	-	110,195,999
Total	<u>5,514,183,382</u>	<u>468,974,220</u>	<u>104,634,332</u>	<u>64,984,226</u>	<u>98,441,799</u>	<u>6,251,217,959</u>
Provisión específica	-	22,138,904	13,478,628	17,595,196	45,042,121	98,254,849

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

	2021			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	2,788,050,766	12,272,787	134,222,040	2,934,545,593
Consumo	2,769,770,175	103,891,911	64,834,733	2,938,496,819
Otros	146,265,435	309,722	58	146,575,215
Total	<u>5,704,086,376</u>	<u>116,474,420</u>	<u>199,056,831</u>	<u>6,019,617,627</u>

	2020			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	3,088,148,825	19,328,755	114,741,253	3,222,218,833
Consumo	2,790,679,081	62,781,472	65,342,574	2,918,803,127
Otros	110,191,076	4,437	486	110,195,999
Total	<u>5,989,018,982</u>	<u>82,114,664</u>	<u>180,084,313</u>	<u>6,251,217,959</u>

Al 30 de septiembre de 2021, los préstamos en estado de no acumulación de intereses representan B/.141,867,721 (2020: B/.136,301,483).

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(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 de 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.

Reserva dinámica

Según el Acuerdo No. 4-2013, las restricciones de la provisión dinámica establecen que la cuantía no puede ser inferior a la cuantía establecida en el trimestre anterior. Al 30 de septiembre de 2021, la provisión dinámica fue por B/.87,863,198 (2020: B/.87,863,198).

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 de 16 de julio de 2020, en el Artículo No. 1 se suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica establecida en los Artículos No. 36, 37 y 38 del Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito, a fin de proveer un alivio financiero a los bancos de la plaza.

Operaciones fuera de balance

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:

2021	Mención					Total
	Normal	especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Cartas de crédito	156,735,551	-	-	-	-	156,735,551
Avales y garantías	477,130,830	-	-	-	-	477,130,830
Promesas de pago	180,019,353	-	-	-	-	180,019,353
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	509,209,589	-	-	-	-	509,209,589
Total	1,323,095,323	-	-	-	-	1,323,095,323

2020	Mención					Total
	Normal	especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Cartas de crédito	97,434,111	-	-	-	-	97,434,111
Avales y garantías	485,759,634	-	-	-	-	485,759,634
Promesas de pago	211,878,475	-	-	-	-	211,878,475
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	402,827,711	-	-	-	-	402,827,711
Total	1,197,899,931	-	-	-	-	1,197,899,931

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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 2021, la provisión regulatoria sobre bienes adjudicados totaliza B/.11,972,321 (2020: B/.10,172,895) en base a lo establecido en el Acuerdo No. 3-2009 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Primas y documentos por cobrar

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

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

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

- a) Todo aviso de cancelación de la póliza deberá ser notificado mediante envío al contratante a la última dirección física, postal o electrónica que conste en el expediente de la póliza que mantiene la aseguradora. Copia del aviso de cancelación deberá ser emitida al corredor de seguros.
- b) Cualquier cambio de dirección del contratante deberá notificarlo a la aseguradora, de lo contrario se tendrá por 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.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

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 2021, el porcentaje del índice de liquidez reportado al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, fue de 42.94% (2020: 51.42%) (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 2021, se presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 16.07% (2020: 15.09%) sobre sus activos ponderados en base a riesgo, según Acuerdo No. 1-2015, Acuerdo No. 3-2016 y los nuevos acuerdos, Acuerdo No. 11-2018 y Acuerdo No. 2-2018. (Véase Nota 4.7).

Como consecuencia de los efectos de la pandemia global de salud COVID-19 decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) se ha puesto de manifiesto la necesidad y conveniencia de establecer medidas especiales temporales como la vigencia de los informes de avalúos utilizados para la constitución de garantías sobre bienes muebles e inmuebles mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0004-2020. Adicionalmente, para los efectos del Artículo No. 2 del Acuerdo No. 3-2016, todos los activos de riesgo clasificados en las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150% respectivamente, ponderaran temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100% mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020.

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

b) Ley de seguros y reaseguros

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(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 No. 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo No. 8-2013, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

d) Ley de fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.1 del 5 de enero de 1984.

e) Ley de arrendamientos financieros

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

Reserva de capital

La subsidiaria Global Bank Overseas, de acuerdo al regulador bancario de Montserrat, establece que toda institución financiera autorizada mantendrá un fondo de reserva y, de sus ganancias netas de cada año, transferirá a ese fondo una suma igual a no menos del 20 por ciento de dichas ganancias siempre que el monto del fondo de reserva sea inferior al 100 por ciento del capital desembolsado o, en su caso, asignado de la institución financiera. Al 30 de septiembre de 2021, la reserva era de B/.32,324,680.

A continuación las reserva de capital

	2021	2020
Reservas de capital	32,324,680	32,324,680
Reservas de seguros		
Reserva técnica	4,538,876	3,671,884
Reserva legal	5,749,193	5,749,193
	<u>42,612,749</u>	<u>41,745,757</u>

Reservas técnicas

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

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

	Reserva por desviaciones estadísticas		Reservas para riesgo catastróficos y/o contingencias	
	2021	2020	2021	2020
Saldo al inicio del año	2,154,517	1,713,091	2,154,517	1,713,091
Adiciones	<u>114,921</u>	<u>122,851</u>	<u>114,921</u>	<u>122,851</u>
Saldo al final del período	<u>2,269,438</u>	<u>1,835,942</u>	<u>2,269,438</u>	<u>1,835,942</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.

El movimiento de la reserva legal se detalla a continuación:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	<u>5,749,193</u>	<u>5,749,193</u>
Saldo al final del período	<u>5,749,193</u>	<u>5,749,193</u>

35. Impacto COVID-19

La pandemia del coronavirus 2019 (COVID-19) ha afectado a la economía mundial durante 2020 y 2021. Prácticamente todas las industrias enfrentaron desafíos asociados con problemas de liquidez y sectores específicos como el transporte aéreo y de carga, el entretenimiento, el comercio minorista, restaurantes, hotelería y el turismo experimentaron una disminución operativa significativa debido a las medidas de cuarentena adoptadas en los diferentes países, incluyendo Panamá. Sin embargo, para junio 2021 estos efectos adversos han comenzado a disminuir debido a la reactivación económica que ha permitido la reanudación del desarrollo de la actividad productiva, logrando una mejora en los niveles de empleo, ingreso de los hogares, la contención de la inflación entre otros. Esta situación fue evaluada periódicamente durante el período al 30 de septiembre de 2021 por la Administración para tomar todas las medidas oportunas. Los efectos sobre el desempeño y la posición financiera del Banco se incluyen en las notas adjuntas de los Estados Financieros Consolidados, en donde el impacto más importante se encuentra en las provisiones para pérdidas esperadas según se revela en la Nota 4.2.1.1 y la Nota 35 de préstamos modificados. Asimismo, el Banco consideró el entorno económico actual, incluyendo los efectos de la pandemia de COVID-19 sobre el negocio en la preparación del Estado Consolidado de Situación Financiera, teniendo en cuenta la mejor información confiable disponible y las estimaciones realizadas a la fecha de preparación y emisión de los estados financieros consolidados, relacionados con una pandemia de esta magnitud.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La Administración del Banco continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar su negocio en el corto, mediano y largo plazo.

36. Préstamos modificados

Dada la situación sin precedente que ha experimentado la economía panameña por la situación de pandemia global, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 2-2020, que estableció medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito, de la cual se derivaron medidas de alivio con modificación de términos y condiciones financieras de los préstamos bancarios, a través de la creación de una nueva modalidad de créditos, denominados “préstamos modificados”.

El Acuerdo No. 2-2020 estableció disposiciones que se aplicaron tanto a los préstamos de consumo como a los préstamos corporativos. Para permitir al deudor la atención adecuada a su obligación ante el potencial o real deterioro de la posibilidad de pago, producto de la crisis causada por el COVID-19, los Bancos pudieron modificar las condiciones de los préstamos, originalmente acordadas, categorizando los préstamos como modificado; y no considerándolos como préstamos reestructurados según disposiciones del Acuerdo No. 4-2013. Esta modificación pudo hacerse a solicitud del deudor o por iniciativa del Banco.

Las medidas de alivio establecidas para los deudores afectados por la situación del COVID-19 y que cumplían con los criterios del Acuerdo No. 2-2020 incluyeron la revisión de términos y condiciones de los préstamos, el otorgamiento de períodos de gracia y el mantener las clasificaciones de crédito asignadas al momento de entrar en vigencia el acuerdo.

En adición, el Acuerdo No. 2-2020 permitió a los Bancos el uso de hasta el 80% de la provisión dinámica para la constitución de provisiones específicas y suspendió la aplicación del mecanismo de contagio en las clasificaciones de créditos mientras duraran las medidas adicionales, excepcionales y temporales.

El 31 de marzo de 2020, Global Bank Corporation acordó voluntariamente otorgar un período de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020.

El 4 de mayo de 2020, el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá firmaron un acuerdo por el cual los miembros de la Asociación Bancaria acordaron: (i) extender dicho período de gracia hasta el 31 de diciembre de 2020 a cualquier prestatario cuyas actividades comerciales o personales se vieron afectadas por COVID-19 y que así lo solicitó, cuya extensión se aplica a préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos para automóviles, tarjetas de crédito, préstamos para PYME y préstamos comerciales, y (ii) no ejecutar garantías hipotecarias residenciales de prestatarios afectados por COVID-19 que tengan préstamos con períodos de gracia extendidos.

El 30 de junio de 2020, el Gobierno panameño emitió la Ley No. 156, que otorgó una moratoria hasta el 31 de diciembre de 2020 sobre los pagos de préstamos a cualquier prestatario que pueda probar que COVID-19 lo afecta en sus actividades comerciales o personales. De conformidad con los términos del estatuto, la moratoria se aplicó a préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos para automóviles, tarjetas de crédito, préstamos para PYME, préstamos comerciales, préstamos al sector del transporte, préstamos al sector agrícola y ganadero y préstamos al consumidor.

El 14 de julio de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 7-2020, que modificó el Artículo 4 del Acuerdo No. 2-2020, con el fin de extender hasta el 31 de diciembre de 2020 el periodo para que los bancos evaluaran los créditos afectados por la situación de la COVID-19 y efectuaran las correspondientes modificaciones. Así mismo se estableció que estos créditos mantendrían la clasificación de riesgo registrada a la entrada en vigor del Acuerdo No. 2-2020, hasta tanto la Superintendencia estableciera los criterios de clasificación y determinación de las provisiones que le serían aplicados a los créditos modificados.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021**
(En balboas)

Clasificación y provisión de la cartera mención especial modificado

Con fecha 11 de septiembre de 2020, se emitió el Acuerdo No. 9-2020 el cual modificó el Acuerdo No. 2-2020 y estableció las características que debían cumplir los préstamos modificados a iniciativa de las entidades bancarias o por solicitud del deudor; y definió que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encontraban sin atraso, podrían ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarían en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrían la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

El Acuerdo No. 9-2020 estableció el plazo hasta el 31 de diciembre de 2020 para reevaluar los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de caja y capacidad de pago fueron afectados por la situación de la COVID-19, así como también a los créditos que no se hubieran modificado previamente y que al momento original de su modificación presentaron un atraso de hasta 90 días.

Adicionalmente, el Acuerdo No. 9-2020 estableció el requerimiento de revelaciones cualitativas y cuantitativas sobre los créditos clasificados en la categoría mención especial modificado y su impacto en la determinación de la provisión para pérdidas esperadas, así como en los flujos de efectivo actuales y futuros del banco.

El 21 de octubre de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 13-2020, que modificó el Acuerdo No. 2-2020 donde se establecieron medidas adicionales, excepcionales y temporales sobre el riesgo de crédito y se estableció un plazo adicional para medidas de alivio financiero.

Las entidades bancarias tendrían hasta el 30 de junio de 2021 para continuar evaluando los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de caja y capacidad de pago fueron afectados por la situación de la COVID-19 y que al momento original de su modificación presentaban un atraso de hasta 90 días.

Igualmente, los bancos podrían efectuar modificaciones a aquellos créditos que no hubieran sido previamente modificados, cuyo flujo de caja y capacidad de pago se mantenían afectados por la situación de la COVID-19 y que no presentaban un atraso de más de 90 días.

Durante el período del 1 de enero al 30 de junio de 2021, el Banco no ejecutaría la garantía correspondiente a los préstamos modificados.

Estos cambios obedecieron a las consecuencias sanitarias, económicas y financieras y sociales que generó la propagación del COVID-19; frente a esta realidad y a la recesión económica que provocó, hizo que muchos deudores no pudieran atender o seguir atendiendo adecuadamente sus obligaciones bancarias, debido al potencial o real deterioro de la capacidad de pago.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

En concordancia con el Artículo No. 2 del Acuerdo No. 13-2020, los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tengan al momento de su modificación. Al 30 de septiembre de 2021, la cartera clasificada "Mención Especial Modificado" asciende a B/.1,164,336,782.

2021	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	287,634,137	51,606,370	339,240,507
Préstamos de consumo	674,518,699	76,445,341	750,964,040
Otros préstamos	309,722	-	309,722
Intereses acumulados por cobrar	63,297,856	10,524,657	73,822,513
Total	<u>1,025,760,414</u>	<u>138,576,368</u>	<u>1,164,336,782</u>
Reserva por deterioro individual y colectiva	<u>(51,751,876)</u>	<u>(13,002,688)</u>	<u>(64,754,564)</u>
Valor en libros, neto	<u>974,008,539</u>	<u>125,573,680</u>	<u>1,099,582,218</u>

De conformidad con el Acuerdo No. 9-2020, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos deben constituir una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluir de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo Banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

- En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el Banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año; y
- En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el Banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:
 - - Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el Banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio; y
 - Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el Banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

De conformidad con lo requerido por el Artículo No. 4-E del Acuerdo No. 9-2020, se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría "Mención Especial Modificado" y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de septiembre de 2021, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9.

2021

	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)	Total
<u>Préstamos categoría especial modificado</u>				
Préstamos modificados	554,921,702	492,381,008	43,211,560	1,090,514,270
Consumo	299,949,401	410,602,605	40,412,034	750,964,040
Corporativos	254,972,301	81,778,403	2,799,526	339,550,230
(+) Intereses acumulados por cobrar	36,427,931	35,200,062	2,194,520	73,822,513
Subtotal	591,349,633	527,581,070	45,406,080	1,164,336,783
(-) Garantías de depósito	777,748	435,412	4,400	1,217,560
Total de cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	590,571,885	527,145,658	45,401,680	1,163,119,223
Provisiones NIIF				
Provisiones NIIF 9 en saldo de capital	3,343,859	31,879,412	25,387,540	60,610,811
Provisiones NIIF 9 en saldo de intereses	262,675	1,686,558	2,194,520	4,143,753
	3,606,534	33,565,970	27,582,060	64,754,564
Total provisiones y reservas				64,754,564

La reserva NIIF de los préstamos categoría mención especial modificado asciende a la suma de B/.64,754,564 o 5.57% del total de la cartera sujeta a provisiones, la cual cubre en exceso el requisito regulatorio de mantener una reserva del 3% sobre estos préstamos, la cual es por la suma de B/.34,893,577.

El 21 de junio de 2021 se anunció el acuerdo de flexibilización bancaria como resultado de un esfuerzo conjunto del Gobierno Nacional, por intermedio de la Superintendencia de Bancos de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá.

El acuerdo de flexibilización bancaria extendió hasta el 30 de septiembre de 2021 el plazo para que los clientes que hacen falta por reestructurar sus compromisos pudieran hacerlo. Los clientes afectados debían acercarse a su banco antes del 30 de septiembre de 2021, para sustentar su situación económica y llegar a un acuerdo; y dependiendo de la realidad económica de cada persona, el acuerdo de pago y un posible periodo de gracia podría extenderse más allá del 31 de diciembre de 2021.

Con fecha 21 de junio de 2021 y según notas SBP-DR-0069-2021, SBP-DR-0070-2021 y SBP-DR-0071-2021 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió nuevos lineamientos para el tratamiento de los préstamos modificados a través del Acuerdo No. 2-2021 y las Resoluciones Generales de Junta Directiva No. 3-2021 y 4-2021.

El Acuerdo No. 2-2021 deroga en todas sus partes al Acuerdo No. 2-2020 y sus subsecuentes modificaciones y establece nuevos lineamientos y parámetros que le serán aplicable a los créditos modificados clasificados en la categoría mención especial modificado; así como a aquellos créditos modificados restablecidos conforme al Acuerdo No. 4-2013. Esta nueva normativa permite a las entidades bancarias separar las carteras crediticias, según su viabilidad financiera para poder identificar aquella que podrá renegociar nuevos términos y condiciones.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La Resolución General de Junta Directiva No. 3-2021 establece los parámetros y lineamientos para el reporte de los créditos modificados, con la finalidad que la referida información permita el seguimiento y control de la cartera de créditos modificados que mantiene el sistema bancario.

La Resolución General de Junta Directiva No. 4-2021 establece lineamientos para la reestructuración de créditos de deudores: (a) personas (hipotecarios, préstamos personales, tarjetas de crédito, autos) o (b) empresas, los cuales han mostrado disposición para cumplir con su obligación a pesar de encontrarse en una restricción temporal de liquidez. El objetivo de la Resolución General es el de propiciar la cultura de pago, razón por la cual se establecen los lineamientos que deberán seguir las entidades bancarias para los créditos modificados de deudores que: (i) a la fecha no hayan contactado a la entidad bancaria; (ii) o que se hayan contactado con el banco y su actual condición financiera no le permite cumplir con las características para ser sujeto de una reestructuración; (iii) así como también aquellos créditos modificados bajo el Acuerdo No. 2-2020 de deudores que por su situación requieren nuevamente reestructurar sus obligaciones.

Durante el mes de septiembre de 2021, aproximadamente 51.40% (B/.470 millones) de la cartera modificada ha efectuado la totalidad de los pagos contractuales para ese mes. En adición, se han recibido pagos parciales de la cartera modificada. A continuación, se muestra el porcentaje de la cartera modificada con pagos parciales o completos, respecto a su plan de pago, para el mes de septiembre.

2021

	Personales	Tarjetas de Crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Total
% de saldo con pagos de los préstamos modificados	56.42%	43.73%	60.59%	66.06%	74.44%	65.66%

A continuación, la clasificación de los préstamos modificados en base a la Resolución General de Junta Directiva No. 3-2021 al 30 de septiembre de 2021:

2021

	<u>Modificado Normal</u>	<u>Modificado Mención especial</u>	<u>Modificado Subnormal</u>	<u>Modificado Dudoso</u>	<u>Modificado Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	56,059,770	24,363,347	246,706,102	8,848,422	3,262,867	339,240,508
Préstamos de consumo	322,488,786	6,304	372,119,404	16,992,145	39,357,401	750,964,040
Otros préstamos	-	-	309,722	-	-	309,722
Total	<u>378,548,556</u>	<u>24,369,651</u>	<u>619,135,228</u>	<u>25,840,567</u>	<u>42,620,268</u>	<u>1,090,514,270</u>
Reserva por deterioro individual y colectiva	(15,146,366)	(176,902)	(31,501,683)	(1,732,577)	(16,197,036)	(64,754,564)
Valor en libros, neto	<u>363,402,189</u>	<u>24,192,749</u>	<u>587,633,545</u>	<u>24,107,990</u>	<u>26,423,233</u>	<u>1,025,759,706</u>

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Clasificación de préstamos modificados por Etapa de la NIIF9

A continuación, la clasificación de los préstamos modificados por Etapa según la metodología de pérdidas esperadas utilizada por el Banco:

	2021			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Monto bruto	554,921,702	492,381,008	43,211,560	1,090,514,270
Reserva por deterioro individual y colectiva	<u>(3,606,534)</u>	<u>(33,565,970)</u>	<u>(27,582,060)</u>	<u>(64,754,564)</u>
Valor en libros, neto	<u>551,315,168</u>	<u>458,815,038</u>	<u>15,629,500</u>	<u>1,025,759,706</u>

	2020			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Monto bruto	2,469,819,435	616,193,009	-	3,086,012,444
Reserva por deterioro individual y colectiva	<u>(23,577,739)</u>	<u>(25,809,861)</u>	-	<u>(49,387,600)</u>
Valor en libros, neto	<u>2,446,241,696</u>	<u>590,383,148</u>	-	<u>3,036,624,844</u>

Determinación de un incremento significativo de riesgo de préstamos modificados

La prórroga de pagos de préstamos o los préstamos modificados establecidos por el Acuerdo No. 2-2020, no se tradujo automáticamente en que esos préstamos hayan sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito dado a que una porción importante de estos alivios atiende eventos de liquidez temporal generados por el cierre o disminución económica causada por la pandemia.

Como parte de la metodología de pérdidas esperadas, el Banco cuenta con mecanismos de identificación del incremento significativo de riesgo aplicables en términos generales para la cartera de crédito, basado en metodologías cuantitativas y cualitativas que incorporan, entre otros componentes, modelos de score de comportamiento para deudores de consumo y modelos de calificación interna (rating) para deudores corporativos.

La evaluación para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperada por el período de vida de los préstamos modificados considera el riesgo de crédito basado en la mejor información cuantitativa y la información cualitativa disponible sobre las circunstancias actuales de los deudores y el impacto producto del COVID-19.

A medida que transcurre el tiempo y se retorna a la nueva normalidad, el Banco va obteniendo más información de los deudores, los cuales complementarán el análisis y la identificación del incremento de riesgo para los préstamos modificados, ya sea por segmento o de forma individual. Con el objetivo de identificar el incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos modificados, el Banco considera los siguientes factores asociados a la coyuntura actual del COVID-19:

1. Para la cartera de consumo, se determina la afectación de los clientes a través de condiciones relacionadas a la antigüedad del último pago recibido y causales tales como; terminación de contratos, contrato suspendido y disminución de ingresos.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

2. Con respecto a la cartera corporativa y otros créditos, los clientes son evaluados caso por caso para determinar el impacto del COVID-19 en el giro del negocio, la actividad económica en que se desenvuelve y condiciones de vulnerabilidad que se puedan identificar en el marco de las condiciones económicas futuras.

Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos modificados, incluyendo intereses, que al 30 de septiembre de 2021, no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito.

	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 360 días	Más de 360 días
Préstamos corporativos	24%	2%	4%	21%	49%
Préstamos de consumo	13%	1%	2%	8%	77%

Garantías de préstamos modificados

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 los distintos préstamos modificados se presentan a continuación:

2021	Consumo				Corporativos	Total de Préstamos
	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	
Saldo de los préstamos modificados	90,233,160	51,463,338	64,254,783	545,006,443	339,556,546	1,090,514,270
Garantías	122,937,807	177,405	79,174,705	746,609,674	767,767,568	1,716,667,159
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	136%	0%	123%	137%	226%	157%

2020	Consumo				Corporativos	Total de Préstamos
	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	
Saldo de los préstamos modificados	198,411,199	132,394,656	200,856,959	1,309,615,767	1,244,733,863	3,086,012,444
Garantías	225,884,034	3,077,935	281,565,707	1,836,316,037	2,684,469,547	5,031,313,260
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	114%	2%	140%	140%	216%	163%

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto colectivos como individuales de la condición de la cartera de crédito, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o actividad económica de cada deudor, y poder determinar quiénes podrán cumplir o no con sus obligaciones financieras y de esta manera, reconocer si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar los préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. De esta gestión se han derivado políticas, procesos y procedimientos de evaluación continua basado en las estrategias establecidas.

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

En cuanto a los programas de acompañamiento de acuerdo con la situación individual de cada cliente, para ayudarlos a reanudar el pago de sus créditos, el Banco ofreció medidas de alivio financiero que incluyeron: extensión de fechas de pagos, periodos de gracia a capital, ajuste en cuotas de acuerdo a las capacidades de pago de los clientes.

La pandemia de COVID-19 ha causado interrupciones económicas y financieras que afectaron negativamente el negocio bancario, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. El tiempo que ha durado la crisis (año y medio), de igual forma, ha incidido negativamente en la evolución económica del país y de la actividad bancaria. Se mantiene un alto nivel de incertidumbre por factores que no pueden ser previstos, incluido la duración y el desenvolvimiento de la pandemia y como esta puede afectar el adecuado funcionamiento de las actividades económicas en los próximos meses. Sin embargo, los planes de respuesta del Banco han sido efectivos y se continúa con la gestión para superar los efectos de la pandemia en el desempeño del Banco. El Banco ha logrado identificar gran parte del impacto de la pandemia en sus clientes y contrapartes; y esta información representa un factor clave para el manejo de la crisis derivada de la misma.

37. 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 2021 fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 29 de octubre de 2021.

* * * * *