

# **Global Bank Corporation y Subsidiarias**

Estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2020

"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 Condensados al 31 de marzo de 2020

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Carta remisoría	1
Estado consolidado condensado de situación financiera	2
Estado consolidado condensado de ganancia o pérdida	3
Estado consolidado condensado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales	4
Estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado condensado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados condensados	7 - 63

### **Información complementaria**

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

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

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Estado consolidado condensado de situación financiera

al 31 de marzo de 2020

(En balboas)

	Notas	2020	2019
<b>Activos</b>			
Efectivo y depósitos en banco	7,16	792,391,542	492,822,087
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	8	5,061,898	5,025,049
Inversiones en valores	6,9,16	875,996,187	823,867,690
Préstamos	6,10	6,256,029,305	6,383,105,177
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	11	201,333,999	201,080,367
Activos por derechos de uso	12	23,283,182	-
Activos varios	6,13,31	<u>463,330,104</u>	<u>459,588,309</u>
<b>Total de activos</b>		<u><b>8,617,426,217</b></u>	<u><b>8,365,488,679</b></u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de clientes	6,15	5,122,787,960	4,698,031,960
Depósitos de bancos		34,239,899	124,636,885
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	14	-	72,082,860
Obligaciones con instituciones financieras	9,16	1,123,715,397	872,359,168
Valores comerciales negociables	17	25,306,000	84,212,812
Bonos corporativos	18	1,191,380,930	1,375,550,725
Bonos subordinados	19	7,896,697	17,347,604
Bonos perpetuos	20	136,068,993	115,802,719
Pasivos por arrendamientos	12	23,900,891	-
Pasivos varios	6,21,22	<u>176,600,782</u>	<u>223,251,971</u>
<b>Total de pasivos</b>		<u><b>7,841,897,549</b></u>	<u><b>7,583,276,704</b></u>
<b>Patrimonio</b>			
Acciones comunes	23	270,202,657	270,202,657
Capital pagado en exceso	27	2,717,887	2,392,207
Reserva de capital		32,324,680	32,324,680
Reserva regulatoria	34	107,270,991	97,359,982
Reserva de valor razonable		(20,501,854)	8,978,164
Utilidades no distribuidas		<u>383,514,307</u>	<u>370,954,285</u>
<b>Total de patrimonio del accionista</b>		<u><b>775,528,668</b></u>	<u><b>782,211,975</b></u>
<b>Total de pasivos y patrimonio del accionista</b>		<u><b>8,617,426,217</b></u>	<u><b>8,365,488,679</b></u>

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

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Estado consolidado condensado de ganancia o pérdida por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

	Notas	2020	2019
Ingresos por intereses	6	359,023,739	313,285,193
Gasto por intereses	6	<u>(226,226,932)</u>	<u>(199,376,694)</u>
Ingresos neto por intereses	24	<u>132,796,807</u>	<u>113,908,499</u>
Comisiones ganadas		46,490,834	44,494,020
Gastos por comisiones		<u>(12,121,709)</u>	<u>(10,693,431)</u>
Ingresos neto por comisiones	24	<u>34,369,125</u>	<u>33,800,589</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones	24	167,165,932	147,709,088
Otros ingresos	25	<u>14,320,288</u>	<u>1,402,476</u>
		<u>181,486,220</u>	<u>149,111,564</u>
<b>Otros gastos</b>			
Provisión para deterioro de préstamos	10	31,677,364	9,173,485
Reversión de provisión para riesgo país		(32,242)	-
Reversión de provisión para deterioro de inversiones		(132,052)	(340,105)
Salarios y otras remuneraciones	6	44,710,302	40,845,879
Honorarios profesionales		5,294,660	5,507,950
Depreciación y amortización	11,12,13	14,820,856	10,007,515
Publicidad y propaganda		2,701,176	2,583,768
Mantenimiento y reparaciones		7,901,845	6,932,879
Alquileres		1,287,544	3,981,832
Impuestos varios		4,454,958	4,517,257
Otros gastos	26	<u>18,135,273</u>	<u>17,828,268</u>
		<u>130,819,684</u>	<u>101,038,728</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		<u>50,666,536</u>	<u>48,072,836</u>
Impuesto sobre la renta:			
Corriente		4,559,989	6,077,049
Diferido		<u>(3,763,055)</u>	<u>(173,204)</u>
Impuesto sobre la renta	31	<u>796,934</u>	<u>5,903,845</u>
Ganancia del período		<u>49,869,602</u>	<u>42,168,991</u>

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

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Estado consolidado condensado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

	2020	2019
Ganancia del período	<u>49,869,602</u>	<u>42,168,991</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>		
<b>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</b>		
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(7,345,924)	4,260,360
Provisión (reversión) de inversiones	141,300	(209,856)
Cambio neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	(27,349,284)	4,507,078
Efecto en el valor razonable de inversiones reclasificadas desde la categoría de costo amortizado	<u>7,952,846</u>	<u>-</u>
<b>Otros resultados integrales del período</b>	<u>(26,601,062)</u>	<u>8,557,582</u>
<b>Total de otro resultado integral del período</b>	<u>23,268,540</u>	<u>50,726,573</u>

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

**Global Bank Corporation y Subsidiarias**

**Estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio  
por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020  
(En balboas)**

	Notas	Total de patrimonio del accionista	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Reservas de capital	Reserva regulatoria	Reserva de valor razonable	Utilidades no distribuidas
<b>Saldo al 30 de junio de 2018</b>		611,527,477	98,202,657	2,325,817	32,324,680	90,582,283	1,265,714	386,826,326
Efectos de adopción de NIIF9		(29,310,192)	-	-	-	-	(845,132)	(28,465,060)
<b>Saldo al 1 de julio de 2018</b>		582,217,285	98,202,657	2,325,817	32,324,680	90,582,283	420,582	358,361,266
Ganancia del período		42,168,991	-	-	-	-	-	42,168,991
(Reversión) provisión de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(209,856)	-	-	-	-	(209,856)	-
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		8,767,438	-	-	-	-	8,767,438	-
<b>Resultados integrales del período</b>		50,726,573	-	-	-	-	8,557,582	42,168,991
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	27	66,390	-	66,390	-	-	-	-
Emisión de acciones comunes		172,000,000	172,000,000	-	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	23	(20,600,338)	-	-	-	-	-	(20,600,338)
Impuesto complementario		(1,043,413)	-	-	-	-	-	(1,043,413)
Provisión dinámica	34	-	-	-	-	11,368,079	-	(11,368,079)
Reserva regulatoria	34	-	-	-	-	11,613,199	-	(11,613,199)
Ajuste de utilidades posterior al cierre		(1,154,522)	-	-	-	-	-	(1,154,522)
Reversión en exceso en provisión regulatoria	34	-	-	-	-	(16,203,579)	-	16,203,579
<b>Saldo al 31 de marzo de 2019</b>		782,211,975	270,202,657	2,392,207	32,324,680	97,359,982	8,978,164	370,954,285
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>		779,019,829	270,202,657	2,514,337	32,324,680	104,182,957	6,099,208	363,695,990
Ganancia del período		49,869,602	-	-	-	-	-	49,869,602
Provisión de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		141,300	-	-	-	-	141,300	-
Cambios neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(26,742,362)	-	-	-	-	(26,742,362)	-
<b>Resultados integrales totales del período</b>		23,268,540	-	-	-	-	(26,601,062)	49,869,602
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	27	203,550	-	203,550	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	23	(26,570,581)	-	-	-	-	-	(26,570,581)
Impuesto complementario		(392,670)	-	-	-	-	-	(392,670)
Reserva regulatoria	34	-	-	-	-	3,088,034	-	(3,088,034)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>		775,528,668	270,202,657	2,717,887	32,324,680	107,270,991	(20,501,854)	383,514,307

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado condensado de flujos de efectivo  
por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020  
(En balboas)

	Notas	2020	2019
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Ganancia del período		49,869,602	42,168,991
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11,12,13	14,820,856	10,007,515
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo		(4,418)	(8,524)
(Ganancia) pérdida en venta de valores al valor razonable con cambios en ORI, neta	9	(7,345,924)	4,260,360
Pérdida (ganancia) en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta		37,623	(199,560)
Pérdida (ganancia) en instrumentos financieros, neta	25	5,132,045	(11,720,666)
Pérdida por deterioro		-	552,000
Provisión para pérdidas en préstamos, neta		31,677,364	9,173,485
(Reversión) de provisión para inversiones, neta		(132,052)	340,105
Impuesto sobre la renta	31	796,934	5,903,845
Ingresos neto por intereses	24	(359,023,739)	(313,285,193)
Gastos de intereses	24	226,226,932	199,376,694
Plan de opción de acciones de los empleados	27	203,550	2,341,254
Ajuste de utilidades posterior al cierre		-	(1,154,522)
Efecto de adopción NIIF9		-	(28,465,060)
Impuesto diferido		(3,383,705)	(9,966,102)
		<u>(41,124,932)</u>	<u>(90,675,378)</u>
Cambios en:			
Depósitos mayores a 90 días		40,392,784	72,490,503
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(24)	(1,997,997)
Préstamos		(23,205,814)	(89,546,286)
Activos varios		57,309,892	26,932,806
Depósitos de clientes		291,407,496	(94,811,295)
Depósitos en bancos		(32,110,306)	6,032,816
Pasivos varios		18,108,795	(13,988,832)
		<u>310,777,891</u>	<u>(185,563,663)</u>
Efectivo generado (utilizado en) por actividades de operaciones			
Impuesto sobre la renta pagado		(8,895,080)	(4,919,488)
Intereses recibidos		344,691,584	284,570,765
Intereses pagados		<u>(212,519,923)</u>	<u>(180,132,782)</u>
		<u>434,054,472</u>	<u>(86,045,168)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Compra de valores con cambios en otras utilidades integrales		(872,772,276)	(161,777,721)
Ventas de valores con cambios en otras utilidades integrales		837,287,994	207,118,311
Compra de inversiones con cambios en resultados		-	(904,333)
Redenciones de inversiones con cambios en resultados		19,000,000	2,000,000
Compra de inversiones a costo amortizado		(87,677,184)	(21,080,963)
Redenciones de inversiones a costo amortizado		28,569,911	23,630,518
Compra de propiedades, mobiliario y equipo		(14,876,398)	(15,693,780)
Procedente de las ventas de propiedad, mobiliario y equipo		4,418	63,831
Adquisición de subsidiaria		-	125,499,566
		<u>(90,463,535)</u>	<u>158,855,429</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
Pagos efectuados por operaciones de acuerdos de recompra	14	-	(9,160,999)
Obligaciones recibidas de instituciones financieras	16	829,479,484	1,404,210,138
Obligaciones pagadas a instituciones financieras	16	(626,376,784)	(1,373,659,704)
Producto de la emisión de valores comerciales negociables	17	22,000,000	50,661,965
Pagos por redención de valores comerciales negociables	17	(56,103,000)	(67,749,000)
Producto de la emisión de bonos	18,19,20	108,825,000	9,942,552
Redención de bonos	18,19,20	(366,774,000)	(89,743,406)
Dividendos pagados acciones comunes	23	(26,570,581)	(20,600,338)
Producto de la emisión de acciones comunes		-	109,725,136
Pago de arrendamiento		(2,549,850)	-
Impuesto complementario		(392,670)	(1,043,413)
		<u>(118,462,401)</u>	<u>12,582,931</u>
Flujos neto de efectivo (utilizado en) generado por actividades de financiación			
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		225,128,536	85,393,192
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		559,978,798	382,955,937
		<u>785,107,334</u>	<u>468,349,129</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	7		

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

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020

(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.

La actividad principal del Banco y Subsidiarias se describen en la Nota 33.

### 2. Base de preparación

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### 3. Políticas de contabilidad

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2019, con excepción de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera número 16 (“NIIF 16”) efectiva a partir del 1 de julio de 2019, para la cual el impacto de su aplicación se describe en la Nota 3.1. En adición a esta Norma, no hay normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de julio de 2019 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados condensados.

No se ha aplicado las NIIF nuevas y revisadas no efectivas al 31 de marzo de 2020, y se está en proceso de evaluar el posible impacto de estas enmiendas en los estados financieros consolidados condensados.



# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

---

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

#### *NIIF 16 – Arrendamientos*

La NIIF 16 introduce nuevos requerimientos y modificaciones a los requerimientos previos con respecto a la contabilidad de arrendamientos. Esta norma introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario removiendo la distinción entre arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de inicio del arrendamiento para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador no tienen cambios significativos. En adición, la NIIF 16 establece un modelo comprensivo para la identificación de los acuerdos de arrendamiento. La NIIF 16 reemplazó la guía práctica incluida en el NIC 17 - *Arrendamientos* y sus interpretaciones. La fecha de aplicación inicial del NIIF 16 para el Banco fue el 1 de julio de 2019.

El Banco ha seleccionado la implementación del enfoque acumulado de puesta al día de la NIIF 16 de acuerdo con el párrafo 5(b) del apéndice C de la norma. El Banco no hará reemisión de estados financieros con la aplicación del referido enfoque contenido en la Norma.

#### **Impacto de la nueva definición de arrendamiento**

El Banco hizo uso de las soluciones prácticas disponibles en el apartado de transición del NIIF 16 con la finalidad de no evaluar nuevamente si un contrato es o contiene un arrendamiento. En consecuencia, la definición de un arrendamiento de acuerdo con el NIC 17 - *Arrendamientos* y el CINIIF 4 - *Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento* se continuó aplicando para aquellos arrendamientos incorporados o modificados antes del 1 de julio de 2019.

Los principales cambios en la definición de un arrendamiento están asociados al concepto de control. La NIIF 16 distingue entre contratos de arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. Se considera que existe control si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso de un activo identificado, y
- El derecho para dirigir el uso de un activo.

El Banco aplicó la definición de arrendamiento y la guía relacionada establecida en la NIIF 16 para todos los contratos de arrendamiento celebrados o modificados a partir del 1 de julio de 2019 (ya sea un contrato de arrendador o arrendatario). En preparación para la aplicación por primera vez de la NIIF 16, la Empresa llevó a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha demostrado que la nueva definición en la NIIF 16 no cambió significativamente el alcance de los contratos que cumplan con la definición de un arrendamiento para el Banco.

#### **Impacto en la contabilidad del arrendatario**

Contratos de arrendamientos tratados como operativos bajo NIC 17.

La NIIF 16 cambia la forma como el Banco contabilizaba los arrendamientos operativos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

---

En la aplicación inicial de la NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto por lo indicado a continuación), el Banco reconoció:

- a) Los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado consolidado condensado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamientos.
- b) La depreciación de los activos de derecho de uso y los intereses sobre los pasivos por arrendamiento en el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida.
- c) La cantidad total de efectivo pagado como principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e intereses (presentados dentro de las actividades operativas) en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo.

Los incentivos de arrendamiento (por ejemplo, el período libre de alquiler) se reconocerán como parte de la medición de los activos de derecho de uso y los pasivos de arrendamiento, mientras que según el NIC 17, se requería el reconocimiento de un pasivo por incentivo en el arrendamiento, que se amortiza como una reducción de los gastos de alquiler en línea recta.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso se someterán a pruebas de deterioro de acuerdo con el IAS 36 - *Deterioro del valor de los activos*. Esto reemplazará el requisito anterior de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

Para los arrendamientos a corto plazo (plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de bajo valor (como computadoras portátiles y mobiliario de oficina), el Banco optó por reconocer un gasto de arrendamiento en línea recta según lo permitido por la NIIF 16.

Contratos de arrendamientos tratados como financieros bajo NIC 17.

La principal diferencia entre NIIF16 y NIC 17 con respecto a los activos mantenidos previamente como arrendamiento financiero es la medición del valor residual de la garantía provista por el arrendatario al arrendador. La NIIF 16 requiere que el Banco reconozca como parte del pasivo financiero sólo los montos esperados a ser pagados bajo el valor residual de la garantía, en vez del valor máximo garantizado requerido por la NIC 17. Este cambio no tiene un impacto material en los estados financieros consolidados condensado de Información Financiera Intermedia del Banco.

Impacto de la aplicación de la NIIF16 en los estados financieros de 2019.

- Con la implementación de la NIIF 16, no hubo impactos en las utilidades no distribuidas en sus estados financieros a la fecha de aplicación inicial dado a que se reconoció el valor de uso de los activos por un monto similar al valor del pasivo por arrendamiento, ajustado por los valores de algún pago de arrendamiento anticipado o pagos pendientes acumulados, con base en la opción seleccionada de dicha norma.
- En la fecha de aplicación inicial, el Banco contabilizó un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por valor de B/.25,520,133. Véase Nota 12.

Los impactos reales de la adopción de las normas al 1 de julio de 2019 pueden cambiar porque:

- Las nuevas políticas contables están sujetas a cambios hasta que el Banco presente sus primeros estados financieros anuales que incluyan la fecha de la aplicación inicial; y
- El Banco no ha finalizado el proceso de modificación y evaluación de los controles sobre sus nuevos procesos y sistemas de TI;

## **Global Bank Corporation y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020**

(En balboas)

---

#### **3.2 *Reclasificación de inversiones***

Con fecha 26 de noviembre de 2019, el Banco notificó a la Superintendencia de Bancos de Panamá, su decisión de reclasificar del portafolio de valores a costo amortizado, a la categoría de valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, producto de un cambio en el modelo de negocio del Banco. El valor en libros de la reclasificación fue por B/.213,816,270. Como resultado de la reclasificación, se reconoció una ganancia no realizada registrada en otras utilidades integrales de B/.7,952,846.

#### **4. *Administración de riesgos financieros***

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

###### *Factores de riesgos financieros*

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros: riesgo de crédito, liquidez, mercado y operacional.

No ha habido cambios en el departamento de gestión de riesgo o en alguna política de gestión de riesgo.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 4.2 Riesgo de crédito y contraparte

##### Análisis de la calidad crediticia

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

	2020	2019
<u>Depósitos en bancos</u>		
Grado 1	726,729,593	439,793,791
<u>Préstamos</u>		
Grado 1	5,591,842,200	5,811,921,099
Grado 2	425,086,950	324,573,958
Grado 3	124,314,281	77,380,701
Grado 4	122,357,862	105,947,990
Grado 5	141,161,119	179,472,819
Monto bruto	6,404,762,412	6,499,296,567
Provisión por deterioro individual y colectiva	(134,823,718)	(100,180,666)
Intereses descontados no ganados	(13,909,389)	(16,010,724)
Valor en libros, neto	6,256,029,305	6,383,105,177
<u>Préstamos renegociados y reestructurados</u>		
Monto bruto	208,522,349	156,449,623
Provisión por deterioro	(22,369,411)	(11,822,851)
Valor en libros	186,152,938	144,626,772
<u>Morosos pero no deteriorado</u>		
31 a 60 días	43,463,820	72,815,883
61 a 90 días	-	10,273
Sub-total	43,463,820	72,826,156
<u>Provisión por deterioro de préstamos</u>		
Individual	(58,481,411)	(48,778,256)
Colectiva	(76,342,307)	(51,402,410)
Total provisión por deterioro	(134,823,718)	(100,180,666)
<u>Operaciones fuera de balance</u>		
Grado 1		
Cartas de crédito	145,010,728	140,920,993
Avales y garantías	479,708,817	503,377,396
Promesas de pago	240,079,928	284,430,590
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	409,496,016	177,715,825
	1,274,295,489	1,106,444,804
<u>Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado</u>		
Grado 1	5,061,898	5,025,049
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>		
Grado 1	701,853,361	456,701,758
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</u>		
Grado 1	10,743,962	29,973,252
<u>Inversiones al costo amortizado</u>		
Grado 1	163,693,742	337,416,421

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

	2020		
	<u>Global Bank Corporation</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Total</u>
Corriente	6,023,288,245	160,695,164	6,183,983,409
De 31 a 90 días	79,617,884	-	79,617,884
Más de 90 días (capital e intereses)	114,497,368	-	114,497,368
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	<u>26,663,751</u>	<u>-</u>	<u>26,663,751</u>
Total	<u>6,244,067,248</u>	<u>160,695,164</u>	<u>6,404,762,412</u>

  

	2019		
	<u>Global Bank Corporation</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Total</u>
Corriente	4,770,445,109	1,428,235,381	6,198,680,490
De 31 a 90 días	80,508,346	59,858,555	140,366,901
Más de 90 días (capital e intereses)	93,821,692	37,286,288	131,107,980
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	<u>22,270,611</u>	<u>6,870,585</u>	<u>29,141,196</u>
Total	<u>4,967,045,758</u>	<u>1,532,250,809</u>	<u>6,499,296,567</u>

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

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

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. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 4.2.2.1 Cartera de préstamo

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

2020

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<b>Clasificación</b>				
Grado 1	5,470,158,260	121,683,940	-	5,591,842,200
Grado 2	-	425,086,950	-	425,086,950
Grado 3	-	124,314,281	-	124,314,281
Grado 4	-	122,357,862	-	122,357,862
Grado 5	-	-	141,161,119	141,161,119
Monto bruto	5,470,158,260	793,443,033	141,161,119	6,404,762,412
Reserva para pérdidas esperadas	(17,589,470)	(58,752,837)	(58,481,411)	(134,823,718)
Valor en libros, neto	5,452,568,790	734,690,196	82,679,708	6,269,938,694

2019

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<b>Clasificación</b>				
Grado 1	5,537,685,854	274,235,245	-	5,811,921,099
Grado 2	-	324,573,958	-	324,573,958
Grado 3	-	77,380,701	-	77,380,701
Grado 4	-	105,947,990	-	105,947,990
Grado 5	-	-	179,472,819	179,472,819
Monto bruto	5,537,685,854	782,137,894	179,472,819	6,499,296,567
Reserva para pérdidas esperadas	(16,341,192)	(35,061,218)	(48,778,256)	(100,180,666)
Valor en libros, neto	5,521,344,662	747,076,676	130,694,563	6,399,115,901

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 4.2.2.1.2 – Movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos por etapas

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los préstamos a costo amortizado se detalla a continuación:

	<b>2020</b>			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del período	15,497,853	51,784,473	52,432,529	119,714,855
Cambios debido a los instrumentos financieros reconocidos al 1 de julio de 2019				
Transferencia a Etapa 1	10,676,626	(10,663,225)	(13,401)	-
Transferencia a Etapa 2	(2,449,024)	25,259,595	(22,810,571)	-
Transferencia a Etapa 3	(470,883)	(12,500,469)	12,971,352	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(12,224,056)	12,526,066	36,964,511	37,266,521
Originación de nuevos activos financieros	9,226,110	-	-	9,226,110
Préstamos cancelados	(2,667,156)	(7,653,603)	(4,494,508)	(14,815,267)
Préstamos castigados	-	-	(19,206,740)	(19,206,740)
Recuperaciones	-	-	2,638,239	2,638,239
Saldo al final del período	<u>17,589,470</u>	<u>58,752,837</u>	<u>58,481,411</u>	<u>134,823,718</u>

  

	<b>2019</b>			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año (NIC39)	-	-	-	47,209,225
Provisión transferida a utilidades retenidas	-	-	-	38,399,837
Saldo al inicio del período	30,929,776	15,050,606	39,628,680	85,609,062
Transferencia a Etapa 1	8,641,186	(7,102,206)	(1,538,980)	-
Transferencia a Etapa 2	(20,146,917)	36,411,426	(16,264,509)	-
Transferencia a Etapa 3	(3,174,808)	(10,125,266)	13,300,074	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(4,274,615)	(124,149)	21,583,140	17,184,376
Originación de nuevos activos financieros	6,384,442	-	-	6,384,442
Nuevos préstamos o compra de nuevos activos financieros	3,158,626	4,208,430	10,892,545	18,259,601
Préstamos cancelados	(5,176,500)	(3,257,625)	(5,961,208)	(14,395,333)
Préstamos castigados	-	-	(14,740,848)	(14,740,848)
Recuperaciones	-	-	1,879,366	1,879,366
Saldo al final del período	<u>16,341,190</u>	<u>35,061,216</u>	<u>48,778,260</u>	<u>100,180,666</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 4.2.2.2 Cartera de inversiones

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

2020	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	243,352,373	174,715,441	283,785,547	701,853,361
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	837,135	-	9,906,827	10,743,962
Inversiones al costo amortizado	130,914,054	12,612,927	20,166,761	163,693,742
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	-	5,061,898	5,061,898
<b>Total</b>	<b>375,103,562</b>	<b>187,328,368</b>	<b>318,921,033</b>	<b>881,352,963</b>
Pérdida esperada - inversiones al costo amortizado	16,865	56,374	221,639	294,878
Pérdida esperada - inversiones al valor razonable con cambios en ORI	113,079	1,232,229	1,177,114	2,522,422

  

2019	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	92,087,210	101,626,470	262,988,078	456,701,758
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	19,784,922	-	10,188,330	29,973,252
Inversiones al costo amortizado	290,843,065	46,573,356	-	337,416,421
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	-	5,025,049	5,025,049
<b>Total</b>	<b>402,715,197</b>	<b>148,199,826</b>	<b>278,201,457</b>	<b>829,116,480</b>
Pérdida esperada - inversiones al costo amortizado	71,463	152,278	-	223,741
Pérdida esperada - inversiones al valor razonable con cambios en ORI	196,784	848,998	1,511,415	2,557,197



## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

#### 2020

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 período	2,381,122	-	-	2,381,122
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(398,093)	-	-	(398,093)
Reclasificación	260,303	-	-	260,303
Nuevos instrumentos adquiridos	581,038	-	-	581,038
Inversiones canceladas	(301,948)	-	-	(301,948)
Saldo al final del período	<u>2,522,422</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,522,422</u>

#### 2019

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del período	2,767,053	-	-	2,767,053
Transferencia de 12 meses a durante la vida total sin deterioro crediticio	(8,645)	8,645	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(79,942)	22,367	-	(57,575)
Nuevos instrumentos adquiridos	243,341	-	-	243,341
Inversiones canceladas	(395,622)	-	-	(395,622)
Saldo al final del período	<u>2,526,185</u>	<u>31,012</u>	<u>-</u>	<u>2,557,197</u>

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

#### 2020

Inversiones al costo amortizado	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del período	279,397	-	-	279,397
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(18,929)	-	-	(18,929)
Reclasificación	(260,303)	-	-	(260,303)
Nuevos instrumentos adquiridos	313,199	-	-	313,199
Inversiones cancelados	(18,486)	-	-	(18,486)
Saldo al final del período	<u>294,878</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>294,878</u>

#### 2019

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del período	353,990	-	-	353,990
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(57,285)	-	-	(57,285)
Nuevos instrumentos adquiridos	95,636	-	-	95,636
Inversiones cancelados	(168,600)	-	-	(168,600)
Saldo al final del período	<u>223,741</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>223,741</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (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:

2020	Consumo				Corporativos		Total de Préstamos
	Personales	Tarjetas de crédito		Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	
		Autos					
Saldo de los préstamos	754,445,950	152,745,298	274,147,723	1,777,957,994	3,266,291,883	179,173,564	6,404,762,412
Garantías	368,396,195	3,965,606	409,275,528	2,470,042,167	6,269,422,539	343,996,067	9,865,098,102
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	49%	3%	149%	139%	192%	192%	154%

2019	Consumo				Corporativos		Total de Préstamos
	Personales	Tarjetas de crédito		Hipotecarios	Comerciales	Sobregiro	
		Autos					
Saldo de los préstamos	720,841,446	119,740,041	306,888,609	1,720,370,539	3,456,210,639	175,245,293	6,499,296,567
Garantías	352,703,442	4,114,934	447,327,620	2,358,203,109	8,630,672,343	219,006,995	12,012,028,443
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	49%	3%	146%	137%	250%	125%	185%

#### 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.

	2020	2019
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	113,583,277	107,762,583
51% - 70%	355,555,670	321,293,900
71% - 90%	879,480,629	835,791,916
Más de 90%	429,338,418	455,522,140
Total	1,777,957,994	1,720,370,539

#### Depósitos a plazo colocados en bancos

Al 31 de marzo de 2020, se mantiene depósitos a plazo en bancos por B/.208,510,244 (2019: B/.267,113,865). 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 condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (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 condensados es la siguiente:

	2020		
	Depósitos en bancos	Préstamos	Inversiones
Concentración por sector:			
Corporativos	637,747,066	3,302,625,334	-
Consumo	-	2,972,845,335	-
Gobierno	88,982,527	-	215,462,531
Otros sectores	-	129,291,743	665,890,432
	<u>726,729,593</u>	<u>6,404,762,412</u>	<u>881,352,963</u>
Concentración geográfica:			
Panamá	219,476,010	6,081,028,853	510,640,877
América Latina y el Caribe	20,078,400	291,426,693	283,297,470
Europa, Asia y Oceanía	166,402,735	32,306,866	51,446,778
Estados Unidos de América	320,772,448	-	35,967,838
	<u>726,729,593</u>	<u>6,404,762,412</u>	<u>881,352,963</u>
	2019		
	Depósitos en bancos	Préstamos	Inversiones
Concentración por sector:			
Corporativos	378,305,450	3,577,868,300	-
Consumo	-	2,882,212,028	-
Gobierno	61,488,341	-	162,493,418
Otros sectores	-	39,216,239	666,623,062
	<u>439,793,791</u>	<u>6,499,296,567</u>	<u>829,116,480</u>
Concentración geográfica:			
Panamá	230,346,366	6,186,395,731	394,758,107
América Latina y el Caribe	15,078,456	286,024,942	336,202,541
Europa, Asia y Oceanía	38,415,495	26,513,904	50,255,833
Estados Unidos de América	155,953,474	361,990	47,899,999
	<u>439,793,791</u>	<u>6,499,296,567</u>	<u>829,116,480</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 condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 4.3 Riesgo de liquidez o financiamiento

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 condensados, como sigue:

	2020	2019
<b>Al final del período</b>	<b>60.93%</b>	<b>48.88%</b>
Promedio del período	54.67%	49.72%
Máximo del período	64.94%	56.31%
Mínimo del período	49.56%	41.34%

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:

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	5,157,027,859	5,193,958,989	3,189,435,078	1,465,762,879	523,127,971	15,633,061
Obligaciones con instituciones financieras	1,123,715,397	1,168,810,154	642,949,975	471,344,048	49,538,706	4,977,425
Valores comerciales negociables	25,306,000	25,700,142	25,700,142	-	-	-
Bonos corporativos	1,191,380,930	1,444,443,919	92,002,430	789,059,422	78,031,605	485,350,462
Bonos subordinados	7,896,697	35,275,003	542,250	1,083,015	1,084,501	32,565,237
Bonos perpetuos	136,068,993	198,764,494	9,332,675	18,639,780	18,665,349	152,126,690
	<u>7,641,395,876</u>	<u>8,066,952,701</u>	<u>3,959,962,550</u>	<u>2,745,889,144</u>	<u>670,448,132</u>	<u>690,652,875</u>

  

2019	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	4,822,668,845	4,848,468,816	3,090,158,523	1,113,420,117	627,675,846	17,214,330
Acuerdos de recompra	72,082,860	72,725,512	72,725,512	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	872,359,168	935,813,849	451,240,301	403,129,027	46,462,002	34,982,519
Valores comerciales negociables	84,212,812	85,524,649	85,524,649	-	-	-
Bonos corporativos	1,375,550,725	1,507,542,739	635,580,337	809,546,113	62,416,289	-
Bonos subordinados	17,347,604	78,999,432	1,175,036	2,350,073	2,350,073	73,124,250
Bonos perpetuos	115,802,719	173,476,059	7,838,202	15,676,404	15,676,404	134,285,049
	<u>7,360,024,733</u>	<u>7,702,551,056</u>	<u>4,344,242,560</u>	<u>2,344,121,734</u>	<u>754,580,614</u>	<u>259,606,148</u>

Para administrar el riesgo de liquidez, que surge de los pasivos financieros, el Banco se mantiene activos líquidos, tales como efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones, con grado de inversión, para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez. Por consiguiente, el Banco considera, que no es necesario divulgar el análisis de vencimiento relacionado a estos activos para permitir evaluar la naturaleza y el alcance del riesgo de liquidez.

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

### 4.4 Riesgo de mercado

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.

2020	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
<b>Activos financieros:</b>						
Efectivo y depósitos	205,910,244	1,000,000	1,600,000	-	583,881,298	792,391,542
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	5,061,898	-	-	-	-	5,061,898
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	183,257,576	40,102,168	207,203,200	223,490,300	47,800,117	701,853,361
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	837,135	9,906,827	10,743,962
Inversiones a costo amortizado	-	-	53,647,258	110,046,484	-	163,693,742
Préstamos	4,901,420,751	8,047,174	159,071,053	1,336,223,434	-	6,404,762,412
Total de activos financieros	5,295,650,469	49,149,342	421,521,511	1,670,597,353	641,588,242	8,078,506,917
<b>Pasivos financieros:</b>						
Depósitos recibidos	1,909,778,986	813,916,038	1,970,201,986	15,604,408	447,526,441	5,157,027,859
Obligaciones con instituciones financieras	1,123,715,397	-	-	-	-	1,123,715,397
Valores comerciales negociables	11,306,000	14,000,000	-	-	-	25,306,000
Bonos corporativos	34,948,633	-	757,345,898	399,086,399	-	1,191,380,930
Bonos subordinados	-	-	-	7,896,697	-	7,896,697
Bonos perpetuos	-	-	-	136,068,993	-	136,068,993
Total de pasivos financieros	3,079,749,016	827,916,038	2,727,547,884	558,656,497	447,526,441	7,641,395,876
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,274,295,489	1,274,295,489
Total de sensibilidad a tasa de interés	2,215,901,453	(778,766,696)	(2,306,026,373)	1,111,940,856	194,061,801	437,111,041
<b>2019</b>						
	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
<b>Activos financieros:</b>						
Efectivo y depósitos	264,486,761	1,027,103	1,600,000	-	225,708,223	492,822,087
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	5,025,049	-	-	-	-	5,025,049
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	123,788,573	1,451,100	230,522,405	55,929,100	45,010,580	456,701,758
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	18,862,008	-	-	922,914	10,188,330	29,973,252
Inversiones a costo amortizado	-	-	78,485,702	258,930,719	-	337,416,421
Préstamos	4,748,693,820	182,600,403	344,467,246	1,223,535,098	-	6,499,296,567
Total de activos financieros	5,160,856,211	185,078,606	655,075,353	1,539,317,831	280,907,133	7,821,235,134
<b>Pasivos financieros:</b>						
Depósitos recibidos	2,106,709,734	708,579,196	1,524,573,638	17,176,377	465,629,900	4,822,668,845
Acuerdos de recompra	72,082,860	-	-	-	-	72,082,860
Obligaciones con instituciones financieras	691,782,690	180,576,478	-	-	-	872,359,168
Valores comerciales negociables	69,482,996	14,729,816	-	-	-	84,212,812
Bonos corporativos	1,252,401,888	-	123,148,837	-	-	1,375,550,725
Bonos subordinados	-	-	-	17,347,604	-	17,347,604
Bonos perpetuos	-	-	-	115,802,719	-	115,802,719
Total de pasivos financieros	4,192,460,168	903,885,490	1,647,722,475	150,326,700	465,629,900	7,360,024,733
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,106,444,804	1,106,444,804
Total de sensibilidad a tasa de interés	968,396,043	(718,806,884)	(992,647,122)	1,388,991,131	(184,722,767)	461,210,401

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

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

El análisis que efectúa el Banco para determinar el impacto en los activos y pasivos de los aumentos y disminuciones en las tasas de interés, asumiendo movimientos asimétricos en la curva de rendimientos y una posición financiera constante se presenta a continuación:

<b>2020</b>	<b>Incremento de 100pbs</b>	<b>Disminución de 100pbs</b>
Inversiones en valores	(30,017,347)	31,837,697
Préstamos	(18,751,490)	20,104,121
Depósitos a plazo	53,381,670	(55,200,702)
Obligaciones con instituciones financieras	9,842,109	(10,084,525)
Valores comerciales negociables	130,588	(131,486)
Bonos corporativos	39,876,126	(42,523,048)
Bonos subordinados y perpetuos	3,139,373	(3,486,495)
Impacto neto	<u>57,601,029</u>	<u>(59,484,438)</u>
<b>2019</b>	<b>Incremento de 100pbs</b>	<b>Disminución de 100pbs</b>
Inversiones en valores	(33,655,194)	36,010,069
Préstamos	(17,351,986)	18,547,225
Depósitos a plazo	43,056,911	(44,536,932)
Obligaciones con instituciones financieras	9,966,209	(10,249,669)
Valores comerciales negociables	324,482	(326,385)
Bonos corporativos	3,370,329	(3,478,645)
Bonos subordinados y perpetuos	4,645,604	(5,366,677)
Impacto neto	<u>10,356,355</u>	<u>(9,401,014)</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 4.5 Administración de capital

Al 31 de marzo de 2020, el Banco analiza el capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base a los acuerdos, Acuerdo 1-2015 del 3 de febrero de 2015, Acuerdo 3-2016 del 22 de marzo de 2016, que modificaron al Acuerdo 5-2008 del 1 de octubre de 2008, por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte y los nuevos acuerdos, Acuerdos 11-2018 de 11 de septiembre de 2018, modificado por el Acuerdo 3-2019 de 30 de abril de 2019, por medio del cual se establecen nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo y el Acuerdo 2-2018 de 23 de enero de 2018, por medio de los cuales, la Superintendencia de Bancos 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.

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

	2020	2019
<b>Capital primario (pilar 1)</b>		
Capital social pagado	270,202,657	267,927,793
Capital pagado en exceso	2,717,887	4,667,071
Reservas declaradas	41,296,127	40,382,877
Utilidades retenidas	383,514,307	370,954,285
Otras partidas del resultado integral	(20,501,854)	8,978,164
Reserva dinámica	87,863,198	78,651,078
Sub total	<u>765,092,322</u>	<u>771,561,268</u>
Menos: Ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario		
Fondos de comercio	(92,014,817)	(98,074,923)
Otros activos intangibles	(22,847,305)	(24,283,007)
<b>Total del fondo de capital primario</b>	<u>650,230,200</u>	<u>649,203,338</u>
Bonos perpetuos	136,068,993	115,802,719
<b>Total del fondo de capital primario adicional</b>	<u>136,068,993</u>	<u>115,802,719</u>
Bonos subordinados	7,896,697	17,347,604
<b>Total del fondo de capital secundario</b>	<u>7,896,697</u>	<u>17,347,604</u>
<b>Total del fondo de capital</b>	<u>794,195,890</u>	<u>782,353,661</u>
<b>Activo ponderado en base a riesgo</b>		
Total de activos de riesgo ponderado	<u>5,532,842,666</u>	<u>5,868,837,690</u>
<b>Índices de capital</b>		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>14.35%</u>	<u>13.33%</u>
Total del pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado en base a riesgo	<u>14.21%</u>	<u>13.04%</u>

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

---

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

El Banco efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente período. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

#### Juicios

En el proceso de aplicar las políticas contables del Banco, la Administración ha hecho los siguientes juicios, que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados condensados.

- (a) Valoración del modelo de negocio: La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del SPPI y de la prueba del modelo de negocio. El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados. El Banco monitorea los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales que son dados de baja antes de su vencimiento, para entender la razón para su baja en cuenta y si las razones son consistentes con el objetivo de negocio para el cual el activo fue mantenido.
- (b) Incremento significativo del riesgo de crédito: Para los activos en la etapa 1, las pérdidas esperadas son medidas como una provisión igual a las pérdidas crediticias esperadas para 12-meses, o las pérdidas esperadas durante la vigencia para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.
- (c) Establecimiento de grupos de activos con características similares de riesgo de crédito: Cuando las pérdidas crediticias esperadas son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas.

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

- (d) Modelos y supuestos usados: El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.



## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

---

- (e) Reserva para pérdidas crediticias esperadas - Cuando se determina la reserva para pérdidas crediticias esperadas, se requiere juicio de la Administración para evaluar la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros con el fin de determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, teniendo en cuenta las características de los préstamos y los patrones predeterminados en el pasado para instrumentos financieros similares. Los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses pueden ser una aproximación razonable de los cambios en el riesgo medido en función de la vida del instrumento. El Banco utiliza los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, a menos que las circunstancias indican que una evaluación del período de vida del instrumento es necesaria.
- (f) Pérdidas por deterioro de préstamos a costo amortizado – El Banco revisa sus préstamos individualmente significativos en cada fecha del estado consolidado condensado de situación financiera para evaluar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado condensado 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).
- (g) Deterioro del valor de las inversiones medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones medidas a costo amortizado – El Banco revisa sus títulos de deuda clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones a costo amortizado al cierre de cada fecha de reporte para evaluar si están deteriorados. Esto requiere un juicio similar al aplicado a la evaluación individual de los valores de inversión. 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.
- (h) Determinantes del valor razonable y los procesos de valoración - Se mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. Se tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

---

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 condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (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 31 de marzo de 2020 y 2019.*

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).

	2020	2019				
<b>Inversiones al valor razonable:</b>						
Acciones emitidas por empresas - locales	7,544,040	6,358,588	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - locales	413,839	59,488	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	137,724	460,996	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	2,500	-	Nivel 3	Precio de acciones en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privados - locales	17,341,363	9,988,800	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	46,670,941	66,631,025	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	222,303,285	156,571,810	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	331,444,472	137,941,209	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - extranjeros	-	18,862,008	Nivel 2	Valoración neutral al riesgo. Se crean curvas de descuento en base a libor, y las probabilidades de default para los riesgos subyacentes se calibran a cotizaciones de CDS.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales	22,927,398	5,418,911	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales	9,938,410	28,617,407	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales que no cotizan en la bolsa	781,846	-	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	3,587,045	6,655,080	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas locales, que no cotizan en la bolsa	49,504,460	5,023,230	Nivel 3	Valor por acción, ajustado por el valor razonable de las propiedades del emisor, costo de adquisición.	Crecimiento en activos, pasivos, patrimonio y utilidades del emisor.	Si el crecimiento incrementa, el precio aumenta y viceversa.
Total inversiones al valor razonable:	<u>712,597,323</u>	<u>442,588,552</u>				
<b>Instrumentos financieros derivados :</b>						
Swaps de tasa de interés – valor razonable	-	(20,280,668)	Nivel 2	Valor presente. La valuación de un swap sobre tasas de intereses se logra sumando el valor presente de todos los flujos esperados del swap, y luego aplicando un	N/A	N/A
Total de instrumentos financieros derivados	<u>-</u>	<u>(20,280,668)</u>				

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

El Banco considera que sus metodologías de valorización, de las inversiones clasificadas en el Nivel 3 son apropiadas, sin embargo, el uso de diferentes estimaciones, de las variables no observables, podrían dar diferentes resultados del valor razonable de dichas inversiones. Para las inversiones clasificadas en el Nivel 3, valorizadas por el Banco, ajustes en el margen de crédito para el caso de renta fija de (+ 100 pbs y - 100 pbs), resultaría en los siguientes impactos favorables y desfavorables en el patrimonio del Banco.

	2020	
	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	
	<u>Efecto en el patrimonio</u>	
	<u>Favorable</u>	<u>(Desfavorable)</u>
Instrumentos de renta fija	9,547,990	(8,991,655)

	2019	
	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	
	<u>Efecto en el patrimonio</u>	
	<u>Favorable</u>	<u>(Desfavorable)</u>
Instrumentos de renta fija	8,095,573	(7,558,945)

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 condensado de situación financiera del Banco se resume a continuación:

	2020		2019	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	583,881,298	583,881,298	225,708,222	225,708,222
Depósitos a plazo	208,510,244	208,510,244	267,113,865	267,113,865
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	5,061,898	5,061,898	5,025,049	5,025,049
Inversiones a costo amortizado	163,693,742	160,516,164	337,416,421	342,031,064
Préstamos	6,256,029,305	6,320,436,478	6,383,105,177	6,420,526,722
Total de activos financieros	<u>7,217,176,487</u>	<u>7,278,406,082</u>	<u>7,218,368,734</u>	<u>7,260,404,922</u>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos a la vista	447,526,441	447,526,441	465,629,900	465,629,900
Depósitos de ahorros	948,161,606	948,161,606	949,720,208	949,720,208
Depósitos a plazo	3,761,339,812	3,847,196,049	3,407,318,737	3,461,131,713
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	-	72,082,860	72,082,860
Obligaciones con instituciones financieras	1,123,715,397	1,112,623,677	872,359,168	883,289,486
Valores comerciales negociables	25,306,000	25,375,430	84,212,812	85,461,285
Bonos corporativos	1,191,380,930	1,175,538,424	167,942,076	169,821,000
Bonos subordinados	7,896,697	7,964,840	17,347,604	17,323,450
Bonos perpetuos	136,068,993	136,966,100	115,802,719	115,481,932
Total de pasivos financieros	<u>7,641,395,876</u>	<u>7,701,352,567</u>	<u>6,152,416,084</u>	<u>6,219,941,834</u>

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

	Jerarquía del valor razonable			
		2020		
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	583,881,298	-	583,881,298	-
Depósitos a plazo	208,510,244	-	208,510,244	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	5,061,898	-	5,061,898	-
Inversiones a costo amortizado	160,516,164	142,341,879	-	18,174,285
Préstamos	6,320,436,478	-	-	6,320,436,478
Total de activos financieros	<u>7,278,406,082</u>	<u>142,341,879</u>	<u>797,453,440</u>	<u>6,338,610,763</u>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos a la vista	447,526,441	-	447,526,441	-
Depósitos de ahorros	948,161,606	-	948,161,606	-
Depósitos a plazo	3,847,196,049	-	3,847,196,049	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,112,623,677	-	1,112,623,677	-
Valores comerciales negociables	25,375,430	-	25,375,430	-
Bonos corporativos	1,175,538,424	1,051,053,581	124,484,843	-
Bonos subordinados	7,964,840	-	3,439,000	4,525,840
Bonos perpetuos	136,966,100	-	136,966,100	-
Total de pasivos financieros	<u>7,701,352,567</u>	<u>1,051,053,581</u>	<u>6,645,773,146</u>	<u>4,525,840</u>
<b>Jerarquía del valor razonable</b>				
		2019		
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	225,708,222	-	225,708,222	-
Depósitos a plazo	267,113,865	-	267,113,865	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	5,025,049	-	5,025,049	-
Inversiones a costo amortizado	342,031,064	342,031,064	-	-
Préstamos	6,420,526,722	-	-	6,420,526,722
Total de activos financieros	<u>7,260,404,922</u>	<u>342,031,064</u>	<u>497,847,136</u>	<u>6,420,526,722</u>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos a la vista	465,629,900	-	465,629,900	-
Depósitos de ahorros	949,720,208	-	949,720,208	-
Depósitos a plazo	3,461,131,713	-	3,461,131,713	-
Acuerdos de recompra	72,082,860	-	72,082,860	-
Obligaciones con instituciones financieras	883,289,486	-	883,289,486	-
Valores comerciales negociables	85,461,285	-	85,461,285	-
Bonos corporativos	169,821,000	-	89,821,000	80,000,000
Bonos subordinados	17,323,450	-	9,088,450	8,235,000
Bonos perpetuos	115,481,932	-	115,481,932	-
Total de pasivos financieros	<u>6,219,941,834</u>	<u>-</u>	<u>6,131,706,834</u>	<u>88,235,000</u>

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 condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (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:

	2020	2019
Saldo al inicio del período	197,551,777	132,297,085
Adiciones	65,238,986	46,099,475
Adiciones por adquisición de subsidiaria	-	119,048
Cambio de categoría NIIF 9	-	(5,188,330)
Reclasificaciones de Nivel 2 a 3	24,775,777	60,532,105
Reclasificaciones de Nivel 3 a 2	(2,007,803)	(94,422)
Cambio neto en valores	(1,715,685)	1,516,317
Redenciones	(10,837,122)	(34,728,623)
Saldo al final del período	<u>273,005,930</u>	<u>200,552,655</u>

Al 31 de marzo de 2020, las inversiones al valor razonable en acciones, y en Nivel 3 por B/.49,504,460 (2019: B/.48,089,227), han sido reconocidas al costo ya que, conforme a la Administración, el costo se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de marzo de 2020, 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 31 de marzo de 2020 es por B/.2,322,381 (2019: B/.1,139,742).

Al 31 de marzo de 2020, 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 condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (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:

	2020	2019
<u>Operaciones con compañías relacionadas</u>		
<b>Estado consolidado de situación financiera</b>		
<b>Activos</b>		
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	15,729,223	18,068,868
Préstamos	52,759,371	54,686,845
Intereses acumulados por cobrar	223,880	201,754
Activos varios	44,111,021	34,246,639
<b>Pasivos</b>		
<b>Depósitos de clientes:</b>		
A la vista	19,015,757	14,610,154
Ahorros	15,226,116	10,407,134
Plazo fijo	107,177,495	135,526,147
Intereses acumulados por pagar	247,432	247,312
<b>Compromisos y contingencias</b>	41,359,500	41,092,000
<b>Estado consolidado de ganancias o pérdidas</b>		
<b>Ingresos y gastos</b>		
Ingresos por intereses y dividendos	2,080,719	2,655,141
Gastos por intereses	3,468,181	2,224,000

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

	2020	2019
<i>Operaciones con directores y personal clave de la Administración</i>		
<b>Estado consolidado de situación financiera</b>		
<b>Activos</b>		
Préstamos	12,631,482	13,093,924
Intereses acumulados por cobrar	40,076	46,703
<b>Pasivos</b>		
<b>Depósitos de clientes:</b>		
A la vista	2,739,857	3,281,766
Ahorros	10,688,675	8,962,654
Plazo fijo	43,386,178	38,827,875
Intereses acumulados por pagar	727,058	717,187
<b>Compromisos y contingencias</b>	1,576,500	1,713,500
<b>Estado consolidado de ganancias o pérdidas</b>		
<b>Ingresos y gastos</b>		
Ingresos por intereses	457,520	457,134
Gastos por intereses	1,227,997	1,096,659
<b>Beneficios personal clave de la administración</b>		
Salarios	4,233,604	2,828,233
Participación en utilidades	1,826,788	1,242,068
Plan de opción de acciones de los empleados	203,550	66,390
Dietas a directores	450,500	342,000
	6,714,442	4,478,691

Al 31 de marzo de 2020, los colaterales que garantizan los créditos a partes relacionadas sumaban B/.119,757,262 (2019: B/.134,419,540), los cuales corresponden a garantías inmuebles, muebles y títulos en valores.

Al 31 de marzo de 2020, no hay préstamos con partes relacionadas con indicios de deterioro. Al 31 de marzo de 2020, los préstamos con partes relacionadas tienen fecha de vencimiento entre abril 2020 hasta septiembre 2048 y tasas de interés anual que oscilan entre 3.50% y 9.00% (2019: tienen vencimiento entre agosto 2019 hasta septiembre 2048 y tasas de interés anual que oscilan entre 0.75% y 9.00%).



## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2020	2019
Efectivo y efectos de caja	65,661,949	53,028,296
Depósitos a la vista	518,219,349	172,679,926
Depósitos a plazo fijo	208,510,244	267,113,865
Efectivo y depósitos en banco	<u>792,391,542</u>	<u>492,822,087</u>
Menos:		
Depósitos a plazo fijo restringidos	(4,674,208)	(20,035,385)
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días	<u>(2,610,000)</u>	<u>(4,437,573)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado consolidado condensado de flujos de efectivo	<u>785,107,334</u>	<u>468,349,129</u>

Al 31 de marzo de 2020, existían depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días por B/.2,610,000 (2019: B/.4,437,573). Además, existen depósitos a plazo fijo restringidos por B/.4,674,208 (2019: B/.20,035,385) que garantizan obligaciones financieras.

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

Al 31 de marzo de 2020, los valores comprados bajo acuerdo de reventa por B/.5,061,898 (2019: B/.5,025,049) con vencimiento en abril, mayo y septiembre 2020 (2019: vencimiento en mayo y septiembre 2019), están garantizados por acciones y bonos de empresas.

#### 9. Inversiones en valores

A continuación, el detalle de las inversiones en valores:

	2020	2019
Inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	701,853,361	456,701,758
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	10,743,962	29,973,252
Inversiones a costo amortizado	163,693,742	337,416,421
Provisión por deterioro	<u>(294,878)</u>	<u>(223,741)</u>
Inversiones en valores, neto	<u>875,996,187</u>	<u>823,867,690</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

	2020	2019
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	2,915,629	1,648,687
Acciones emitidas por empresas - extranjero	137,724	460,996
Títulos de deuda privado - locales	286,315,590	233,191,635
Títulos de deuda privado - extranjero	330,607,337	137,018,295
Títulos de deuda gubernamental - locales	32,865,808	34,036,318
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	3,587,045	6,655,080
	<u>656,429,133</u>	<u>413,011,011</u>
<u>Valores que no cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	44,639,882	42,900,897
Acciones emitidas por empresas - extranjero	2,500	-
Títulos de deuda gubernamental - locales	781,846	789,850
	<u>45,424,228</u>	<u>43,690,747</u>
	<u>701,853,361</u>	<u>456,701,758</u>

Las tasas de interés anual que devengaban las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 2.125% y 9.375% (2019: 3.00% y 9.75%).

Al 31 de marzo de 2020, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.206,096,471 (2019: B/.34,815,325), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16).

Al 31 de marzo de 2020, el Banco realizó ventas y redenciones de inversiones por B/.837,287,994 (2019: B/.207,118,311) y como resultado se registró una ganancia de B/.7,345,924 (2019: pérdida de B/.4,260,360), que se incluye en el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida.

Al 31 de marzo de 2019, existían inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/. 41,475,925, que garantizaban valores vendidos bajo acuerdos de recompra. (Véase Nota 14).

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

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

	2020	2019
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	5,042,250	5,000,000
Títulos de deuda privado - extranjero	837,135	19,784,922
	<u>5,879,385</u>	<u>24,784,922</u>
<u>Valores que no cotizan en la bolsa:</u>		
Acciones emitidas por empresas - locales	4,864,577	5,188,330
	<u>4,864,577</u>	<u>5,188,330</u>
	<u>10,743,962</u>	<u>29,973,252</u>

#### 9.3 Valores a costo amortizado

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Valores que cotizan en la bolsa:</u>				
Títulos de deuda privado - locales	20,166,761	18,174,285	3,084,761	3,101,490
Títulos de deuda privado - extranjero	-	-	213,319,489	215,308,992
Títulos de deuda gubernamental - locales	107,986,638	107,988,314	63,892,581	65,594,212
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	35,540,343	34,353,565	57,119,590	58,026,370
	<u>163,693,742</u>	<u>160,516,164</u>	<u>337,416,421</u>	<u>342,031,064</u>

Al 31 de marzo de 2020, la tasa de interés anual, que devengan los valores a costo amortizado oscilan entre el 2.85% y 8.875% (2019: 3.125% y 8.875%).

Al 31 de marzo de 2020, existen valores a costo amortizado por B/.63,211,340 (2019: B/.35,313,596), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16).

Al 31 de marzo de 2020, los valores a costo amortizado por B/.213,816,270 fueron reclasificados a la categoría de valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Al 31 de marzo de 2019, existían inversiones los valores a costo amortizado B/.48,494,761, que garantizaban valores vendidos bajo acuerdos de recompra. (Véase Nota 14).

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 10. Préstamos

	2020			2019		
	<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	1,121,982,320	(33,659,624)	1,088,322,696	1,087,540,606	(22,989,769)	1,064,550,837
Comerciales	1,325,215,080	(25,328,742)	1,299,886,338	1,217,940,076	(19,152,363)	1,198,787,713
Agropecuario	397,148,733	(10,873,382)	386,275,351	464,391,987	(8,540,981)	455,851,006
Prendarios	127,184,550	(1,378)	127,183,172	131,737,375	(2,824)	131,734,551
Sobregiros	139,051,133	(4,234,459)	134,816,674	127,879,821	(2,855,557)	125,024,264
Hipotecarios	1,777,957,994	(12,875,159)	1,765,082,835	1,720,370,538	(12,053,246)	1,708,317,292
Industriales	209,993,695	(3,597,447)	206,396,248	221,035,242	(4,681,520)	216,353,722
Construcción	703,567,684	(27,444,375)	676,123,309	934,369,477	(16,069,624)	918,299,853
Arrendamientos financieros	57,012,013	(1,432,412)	55,579,601	60,131,734	(1,802,152)	58,329,582
Facturas descontadas	221,915,651	(11,173,355)	210,742,296	220,998,875	(10,459,578)	210,539,297
Total sector interno	<u>6,081,028,853</u>	<u>(130,620,333)</u>	<u>5,950,408,520</u>	<u>6,186,395,731</u>	<u>(98,607,614)</u>	<u>6,087,788,117</u>
<i>Sector externo:</i>						
Consumo	-	-	-	153,005	(3,083)	149,922
Comerciales	183,444,785	(1,238,728)	182,206,057	136,942,858	(861,194)	136,081,664
Agropecuarios	768,938	(713)	768,225	1,058,518	(4,454)	1,054,064
Industriales	38,332,156	(197,302)	38,134,854	41,604,991	(191,674)	41,413,317
Construcción	50,095,226	(2,754,812)	47,340,414	62,280,971	(474,703)	61,806,268
Prendarios	10,970,022	-	10,970,022	23,495,021	-	23,495,021
Sobregiro	40,122,432	(11,830)	40,110,602	47,365,472	(37,944)	47,327,528
Total sector externo	<u>323,733,559</u>	<u>(4,203,385)</u>	<u>319,530,174</u>	<u>312,900,836</u>	<u>(1,573,052)</u>	<u>311,327,784</u>
	<u>6,404,762,412</u>	<u>(134,823,718)</u>	<u>6,269,938,694</u>	<u>6,499,296,567</u>	<u>(100,180,666)</u>	<u>6,399,115,901</u>
<i>Menos:</i>						
Intereses y comisiones descontados no ganados			<u>(13,909,389)</u>			<u>(16,010,724)</u>
Total			<u>6,256,029,305</u>			<u>6,383,105,177</u>

Al 31 de marzo de 2020, la cartera de préstamos devenga intereses dentro de un rango de tasas de 0.75% hasta 25.99% (2019: 0.50% hasta 24%).

Al 31 de marzo de 2020, existen préstamos que garantizan bonos corporativos por un total de B/.203,587,338.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

	2020	2019
Tasa fija	751,493,078	993,193,649
Tasa ajustable	5,494,785,859	5,332,746,010
Tasa variable (Libor o Prime)	158,483,475	173,356,908
	<u>6,404,762,412</u>	<u>6,499,296,567</u>

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

	2020	2019
Saldo al inicio del período	119,714,855	47,209,225
Provisión producto de adquisición de subsidiaria	-	18,259,601
Provisión reconocida en gastos	31,677,364	9,173,485
Provisión transferida a utilidades retenidas - Adopción NIIF 9	-	38,399,837
Recuperaciones	2,638,239	1,879,366
Préstamos castigados	(19,206,740)	(14,740,848)
Saldo al final del período	<u>134,823,718</u>	<u>100,180,666</u>

#### Arrendamientos financieros

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

	2020	2019
Hasta 1 año	4,085,675	4,613,265
De 1 a 5 años	52,926,338	55,518,469
Total	<u>57,012,013</u>	<u>60,131,734</u>
Menos: intereses no devengados	(9,399,344)	(9,394,827)
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>47,612,669</u>	<u>50,736,907</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

---

#### *Préstamos renegociados*

Las actividades de renegociación incluyen acuerdos de pago, planes de administración externa aprobados y modificación del plan de pagos. Las políticas y las prácticas de renegociación se basan en indicadores o criterios que, a juicio de la Administración, indican que el pago muy probablemente continuará. Estas políticas se encuentran en continua revisión.

Al 31 de marzo de 2020, los préstamos renegociados que de otra forma estarían vencidos o deteriorados totalizan B/.208,522,350 (2019: B/.156,449,623).

	2020	2019
<i>Consumo:</i>		
Préstamos personales	17,534,508	9,838,588
Hipotecarios	94,834,978	68,663,345
<i>Corporativos:</i>		
Comerciales	96,152,864	77,947,690
Total	<u>208,522,350</u>	<u>156,449,623</u>

# Global Bank Corporation y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

	2020							
	<u>Terrenos</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Mobiliario y equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computadora</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Mejoras a las propiedades arrendadas</u>	<u>Proyectos en proceso</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>								
Al inicio del período	12,396,467	82,210,152	28,066,812	70,435,546	3,273,242	15,607,440	66,379,845	278,369,504
Adiciones o compras	-	-	62,659	608,626	594,150	975	11,227,776	12,494,186
Reclasificaciones	-	52,206,745	1,659,642	4,031,537	-	594,816	(58,492,740)	-
Ventas y descartes	-	(3,728)	(174,506)	(485,532)	(79,925)	(341,553)	-	(1,085,244)
Al final del período	<u>12,396,467</u>	<u>134,413,169</u>	<u>29,614,607</u>	<u>74,590,177</u>	<u>3,787,467</u>	<u>15,861,678</u>	<u>19,114,881</u>	<u>289,778,446</u>
<b>Depreciación y amortización acumuladas:</b>								
Al inicio del período	-	16,797,029	14,923,798	40,235,040	2,279,049	4,013,636	-	78,248,552
Gasto del período	-	4,622,052	2,695,086	5,354,574	346,277	645,362	-	13,663,351
Ventas y descartes	-	(2,407,540)	(169,501)	(474,824)	(79,925)	(335,666)	-	(3,467,456)
Al final del período	-	<u>19,011,541</u>	<u>17,449,383</u>	<u>45,114,790</u>	<u>2,545,401</u>	<u>4,323,332</u>	-	<u>88,444,447</u>
<b>Saldos netos</b>	<u>12,396,467</u>	<u>115,401,628</u>	<u>12,165,224</u>	<u>29,475,387</u>	<u>1,242,066</u>	<u>11,538,346</u>	<u>19,114,881</u>	<u>201,333,999</u>
	2019							
	<u>Terrenos</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Mobiliario y equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computadora</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Mejoras a las propiedades arrendadas</u>	<u>Proyectos en proceso</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>								
Al inicio del período	4,505,460	61,287,956	21,719,484	61,313,946	2,776,004	7,675,481	67,968,703	227,247,034
Adiciones o compras	72,776	2,903,656	7,287,502	4,340,597	387,410	1,868,020	-	16,859,961
Activos adquiridos de Banvivienda	7,891,006	23,681,169	4,807,140	-	67,210	-	-	36,446,525
Ventas y descartes	-	-	(1,564,933)	(4,180,877)	(103,443)	(2,792)	-	(5,852,045)
Al final del período	<u>12,469,242</u>	<u>87,872,781</u>	<u>32,249,193</u>	<u>61,473,666</u>	<u>3,127,181</u>	<u>9,540,709</u>	<u>67,968,703</u>	<u>274,701,475</u>
<b>Depreciación y amortización acumuladas:</b>								
Al inicio del período	-	14,295,471	13,354,555	37,747,315	1,944,506	2,276,986	-	69,618,833
Gasto del período	-	2,004,845	2,524,938	4,450,865	332,495	505,617	-	9,818,760
Ventas y descartes	-	-	(1,520,022)	(4,180,847)	(113,100)	(2,516)	-	(5,816,485)
Al final del período	-	<u>16,300,316</u>	<u>14,359,471</u>	<u>38,017,333</u>	<u>2,163,901</u>	<u>2,780,087</u>	-	<u>73,621,108</u>
<b>Saldos netos</b>	<u>12,469,242</u>	<u>71,572,465</u>	<u>17,889,722</u>	<u>23,456,333</u>	<u>963,280</u>	<u>6,760,622</u>	<u>67,968,703</u>	<u>201,080,367</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (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:

2020	<u>Edificio y Terrenos</u>
<b>Costo:</b>	
Saldo al 1 de julio de 2019	25,520,133
Saldo al final del período	<u>25,520,133</u>
<b>Depreciación y amortización acumulada:</b>	
Saldo al inicio del año	-
Gasto del período	2,236,951
Saldo al final del período	<u>2,236,951</u>
<b>Saldo neto</b>	<u>23,283,182</u>

Montos reconocidos en el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida:

	2020
Gastos de depreciación en activos por derecho de uso	2,236,951
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	600,729
	<u>2,837,680</u>

##### b) Pasivos por arrendamientos

El siguiente cuadro muestra los plazos de vencimiento de los compromisos contingentes por arrendamiento operacional bajo NIC 17 y su nueva aplicación por la adopción de la norma NIIF 16.

	<u>Adopción de la norma NIIF 16</u> 2020
Hasta 1 año	2,729,355
Entre 1 y 5 años	7,905,741
5 años o más	13,265,795
Total	<u>23,900,891</u>



## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

#### 13. Activos varios

	2020	2019
Plusvalía (a)	92,014,817	98,074,923
Intereses acumulados por cobrar	89,447,388	85,369,447
Cuentas por cobrar Tesoro Nacional	53,328,745	72,856,191
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	44,111,021	34,246,639
Cuentas por cobrar	39,303,705	13,879,433
Impuesto sobre la renta diferido	29,262,130	23,632,565
Activos intangibles (b)	22,847,305	24,283,007
Bienes reposeídos	22,080,215	19,762,543
Gastos pagados por anticipado	16,866,235	18,930,479
Depósitos en garantía	13,162,277	9,828,181
Primas de aseguradoras por cobrar	12,870,109	11,020,357
Fondo de cesantía	7,043,843	7,091,142
Crédito fiscal - subsidio agrario	3,936,906	5,097,541
Depósitos judiciales	3,259,141	1,213,442
Instrumento derivado	2,588,100	6,832,298
Reclamos a compañías de seguros	2,444,129	2,484,789
Obligaciones de clientes por aceptaciones	277,525	310,562
Otros	8,486,513	24,674,770
	463,330,104	459,588,309

#### (a) *Plusvalía*

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

<u>Empresa adquirida</u>	<u>% de participación adquirida</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Banco Confederado de América Latina, S.A. (COLABANCO)	100%	8,330,187	8,330,187
Afianzadora Colón, S.A.	100%	25,000	25,000
PROGRESO - Administradora Nacional de Inversiones, Fondos de Pensiones y Cesantías, S.A.	100%	8,407,500	8,407,500
Banco Panameño de la Vivienda, S.A. y Subsidiarias	99.972%	75,252,130	81,312,236
		92,014,817	98,074,923

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### (b) *Activos intangibles*

	2020	2019
<b>Costo:</b>		
Derecho de administrar la cartera de fondos de cesantía de HSBC Investment Corporation (Panamá, S. A.)	1,389,963	1,389,963
Derecho de marca y otros intangibles	8,454,809	8,454,809
Activos intangibles por compra de Banvivienda	15,500,000	15,500,000
	<u>25,344,772</u>	<u>25,344,772</u>
<b>Amortización acumulada:</b>		
Saldo al inicio del período	(1,339,962)	(873,010)
Amortización	(1,157,505)	(188,755)
	<u>(2,497,467)</u>	<u>(1,061,765)</u>
Saldo neto al final del período	<u>22,847,305</u>	<u>24,283,007</u>

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

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

Al 31 de marzo de 2019, se mantuvo acuerdos de recompra por B/.72,082,860, garantizados por inversiones en valores por B/.89,970,686, a tasa de interés entre 3.63% y 4.268%.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 15. Depósitos de clientes

2020	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	371,561,724	631,881,950	2,352,986,060	3,356,429,734
Personales	75,964,717	316,279,656	1,374,113,853	1,766,358,226
	<u>447,526,441</u>	<u>948,161,606</u>	<u>3,727,099,913</u>	<u>5,122,787,960</u>
Sector				
Local	416,651,706	872,566,732	3,001,059,656	4,290,278,094
Extranjero	30,874,735	75,594,874	726,040,257	832,509,866
	<u>447,526,441</u>	<u>948,161,606</u>	<u>3,727,099,913</u>	<u>5,122,787,960</u>
2019	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	385,712,014	341,742,180	1,982,565,458	2,710,019,652
Personales	79,917,886	607,978,028	1,300,116,394	1,988,012,308
	<u>465,629,900</u>	<u>949,720,208</u>	<u>3,282,681,852</u>	<u>4,698,031,960</u>
Sector				
Local	432,026,773	868,657,425	3,018,714,899	4,319,399,097
Extranjero	33,603,127	81,062,783	263,966,953	378,632,863
	<u>465,629,900</u>	<u>949,720,208</u>	<u>3,282,681,852</u>	<u>4,698,031,960</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 16. Obligaciones con instituciones financieras

	2020	2019
Al 31 de marzo de 2020 existen obligaciones con otros bancos para el financiamiento de comercio exterior, con vencimientos varios hasta marzo 2021 y tasas de interés anual entre 0.9940% y 4.1464% (2019: entre 2.7169% y 4.7009%).	240,801,911	294,470,310
Al 31 de marzo de 2020 existen obligaciones con instituciones financieras para manejo de la liquidez a corto plazo, con vencimientos renovables a partir de abril 2020 y tasa de interés entre 1.722% y 2.37% revisada semestralmente (2019: entre 2.15% y 3.4033%).	193,006,833	55,018,255
Al 31 de marzo de 2020 existen obligaciones con organismos internacionales para el manejo de la liquidez a largo plazo, con vencimientos renovables entre mayo 2020 y junio 2024 y tasas de interés entre 3.460% y 5.422% (2019: entre 4.504% y 6.201%).	205,521,866	295,205,419
Al 31 de marzo de 2020 existen obligaciones con bancos extranjeros para capital de trabajo, con vencimientos varios hasta junio 2020 y tasas de interés anual entre 3.017% y 4.93213% (2019: entre 4.35388% y 4.93213%).	303,373,564	197,665,184
Al 31 de marzo de 2020 existe obligación con institución financiera multilateral, con varios plazos y con vencimientos finales a partir de octubre 2020 hasta enero 2027, las tasas de interés se encuentran entre 2.3394% y 3.872%, revisada semestralmente (2019: entre 3.9241% y 4.146%).	181,011,223	30,000,000
	<u>1,123,715,397</u>	<u>872,359,168</u>

Al 31 de marzo de 2020, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.206,096,471 (2019: B/.34,815,325) y valores a costo amortizado por B/.63,211,340 (2019: B/.35,313,596) que garantizan estas obligaciones con instituciones financieras. Además, existen depósitos a plazo restringidos al 31 de marzo de 2020 por B/.4,674,208 (2019: B/.20,035,385), 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 condensado de flujos de efectivo:

	2020	2019
Saldo al inicio del período	920,612,697	697,979,013
Obligaciones recibidas producto de adquisición de subsidiaria	-	143,829,721
Obligaciones recibidas	829,479,484	1,404,210,138
Pagos efectuados	(626,376,784)	(1,373,659,704)
Saldo al final del período	<u>1,123,715,397</u>	<u>872,359,168</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (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-S	may-19	3.50%	may-20	1,306,000
C-T	may-19	3.50%	may-20	1,000,000
C-U	jun-19	3.50%	jun-20	1,000,000
C-V	jul-19	3.50%	jul-20	3,000,000
C-W	ago-19	3.50%	jul-20	1,000,000
C-X	ago-19	3.50%	ago-20	2,000,000
C-Y	sep-19	3.50%	sep-20	2,000,000
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
				<u>25,306,000</u>

<u>Serie</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2019</u>
C-K	jun-18	3.25%	may-19	5,000,000
C-L	jul-18	3.50%	jun-19	2,000,000
C-M	jul-18	3.50%	jul-19	2,949,000
C-N	ago-18	3.50%	ago-19	5,000,000
C-O	oct-18	3.50%	sep-19	1,716,000
C-P	nov-18	3.00%	may-19	1,350,000
C-Q	mar-19	3.50%	mar-20	1,400,000
C-N	may-18	3.88%	may-19	4,125,208
C-P	jun-18	3.88%	jun-19	468,213
C-V	jul-18	4.00%	jul-19	468,213
C-X	ago-18	4.00%	jul-19	968,213
C-Z	ago-18	4.00%	ago-19	1,968,213
D-D	sep-18	4.00%	sep-19	388,213
D-E	nov-18	4.00%	oct-19	968,213
D-F	nov-18	4.00%	nov-09	431,213
D-G	nov-18	4.00%	nov-19	1,468,213
D-H	dic-18	3.63%	jun-19	888,213
D-I	dic-18	3.63%	jun-19	968,213
D-J	dic-18	3.63%	jun-19	358,213
D-K	dic-18	3.63%	jun-19	4,968,213
D-M	ene-19	3.75%	jul-19	968,213
D-N	ene-19	3.75%	jul-19	968,213
D-O	ene-19	3.75%	jul-19	1,911,213
D-P	feb-19	3.75%	ago-19	468,213
D-Q	feb-19	3.75%	ago-19	4,968,213
D-R	feb-19	4.00%	feb-20	1,358,213
D-S	mar-19	3.75%	sep-19	2,568,213
D-T	mar-19	4.00%	mar-20	806,213
B-O	may-18	3.88%	may-19	495,959
B-Q	may-18	3.88%	may-19	2,984,959
B-S	jun-18	3.88%	may-19	1,971,959
B-Z	sep-18	4.00%	sep-19	2,495,959
C-A	nov-18	3.88%	may-19	495,959
C-B	nov-18	4.00%	nov-19	995,959
C-C	dic-18	4.00%	nov-19	4,995,959
C-D	dic-18	3.63%	may-19	2,895,959
C-E	dic-18	3.63%	jun-19	1,995,959
C-F	dic-18	3.63%	jun-19	1,395,959
C-G	ene-19	3.75%	jul-19	1,735,959
C-H	ene-19	4.00%	ene-20	487,959
C-I	feb-19	4.00%	feb-20	1,779,959
C-J	feb-19	3.75%	ago-19	1,213,959
C-K	feb-19	3.63%	ago-19	4,995,959
C-L	mar-19	3.75%	sep-19	1,405,959
				<u>84,212,812</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

	2020	2019
Saldo al inicio del período	59,409,000	20,658,000
Producto de adquisición de subsidiaria	-	80,641,847
Producto de emisiones	22,000,000	50,661,965
Redenciones	(56,103,000)	(67,749,000)
Saldo al final del período	<u>25,306,000</u>	<u>84,212,812</u>

#### 18. Bonos corporativos

<u>Tipo</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	2020	2019
Serie E - Emisión de mayo del 2011	6.00%	abr-19	-	10,000,000
Serie A - Emisión de octubre del 2014	5.13%	oct-19	-	533,745,560
Serie A - Emisión de octubre del 2016	4.50%	oct-21	668,560,122	673,863,089
Serie B - Emisión de agosto del 2015	4.75%	ago-19	-	34,793,239
Serie C - Emisión de agosto del 2015	5.13%	ago-20	34,948,633	34,793,239
Serie A - Emisión de agosto del 2018	5.00%	ago-21	29,701,407	29,511,533
Serie B - Emisión de agosto del 2018	5.25%	ago-22	24,529,262	24,332,532
Serie C - Emisión de agosto del 2018	5.50%	ago-23	34,555,107	34,511,533
Serie A - Emisión de abril del 2019	5.25%	abr-29	399,086,399	-
			<u>1,191,380,930</u>	<u>1,375,550,725</u>

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

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

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

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

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

**Emisión de abril del 2019** - Los bonos de esta emisión constituyen obligaciones directas, incondicionales y no garantizadas. El cupón se paga semestralmente a una tasa fija y cambia a tasa variable libor 3 meses más spread 3.30% en el último año de la emisión.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

El Banco concertó canjes de tasa de interés sobre bonos, que califican como cobertura de valor razonable. Al 31 de marzo de 2019, el valor razonable del instrumento de cobertura fue B/.20,280,668.

Al 31 de marzo de 2020, existen bonos corporativos que mantiene garantías de préstamos en fideicomiso por un total de B/.203,587,338.

#### 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>	<u>2019</u>
Serie A - Emisión de agosto del 2010	6.75%	ago-70	554,000	1,852,000
Serie B - Emisión de noviembre del 2010	6.75%	ago-70	3,036,868	8,756,984
Serie C - Emisión de diciembre del 2010	6.75%	ago-70	3,420,829	5,658,620
Serie D - Emisión de mayo del 2011	6.75%	ago-70	270,000	386,000
Serie E - Emisión de octubre del 2014	6.75%	ago-70	615,000	694,000
			<u>7,896,697</u>	<u>17,347,604</u>

#### 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>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Serie A - Emisión de mayo del 2016	6.75%	23,857,473	23,818,562
Serie B - Emisión de julio del 2016	6.75%	90,390,111	90,823,157
Serie C - Emisión de mayo de 2018	6.75%	5,490,000	1,161,000
Serie D - Emisión de mayo de 2019	6.75%	16,331,409	-
		<u>136,068,993</u>	<u>115,802,719</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del período	1,577,813,688	1,416,923,553
Producto de adquisición de subsidiaria	-	149,063,524
Producto de emisiones	108,825,000	9,942,552
Redenciones	(366,774,000)	(89,743,406)
Valuación	8,105,718	20,096,890
Prima, descuento	7,376,214	2,417,935
Saldo al final del período	<u>1,335,346,620</u>	<u>1,508,701,048</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 21. Reservas de operaciones de seguros

##### Primas no devengadas

	2020	2019
Saldo al inicio del período	7,736,732	6,210,542
Primas emitidas	25,484,899	22,252,077
Primas ganadas	(13,536,767)	(10,274,231)
Saldo al final del período	<u>19,684,864</u>	<u>18,188,388</u>
Participación de reaseguradores		
Primas cedidas	(8,613,972)	(6,704,657)
Primas no devengadas	(970,155)	(818,304)
Primas no devengadas, netas	<u>10,100,737</u>	<u>10,665,427</u>

##### Siniestros pendientes de liquidar, estimados

	2020	2019
Saldo al inicio del período	4,368,926	4,954,175
Siniestros incurridos	9,202,107	8,012,125
Siniestros pagados	(9,529,319)	(8,694,601)
Siniestros pendientes de liquidar, estimados netos	<u>4,041,714</u>	<u>4,271,699</u>
	<u>14,142,451</u>	<u>14,937,126</u>

#### 22. Pasivos varios

	2020	2019
Intereses acumulados por pagar	65,239,289	66,809,303
Acreedores varios	34,578,317	41,001,578
Prestaciones y otros pasivos laborales	15,802,113	15,361,350
Cheques de gerencia y certificados	15,264,509	30,604,015
Provisiones de operaciones de seguros	14,142,451	14,937,126
Depósitos en garantía de factoring	8,383,205	7,131,458
Provisiones varias	7,109,120	3,963,418
Depósitos judiciales y otros	3,142,232	8,397,375
Cuentas por pagar seguros	2,322,011	2,289,352
Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECl) por pagar	1,928,483	1,507,364
Impuesto sobre la renta por pagar	619,010	3,086,572
Aceptaciones pendientes	277,525	310,562
Derivado de cobertura (a)	-	20,370,253
Otros	7,792,517	7,482,245
	<u>176,600,782</u>	<u>223,251,971</u>



## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### a) Derivado de cobertura

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

#### *Cobertura de valor razonable*

Para administrar su posición en el estado consolidado condensado de situación financiera del Banco, se ha realizado contratos de (“interest rate swap”) sobre bonos corporativos B/.550,000,000 que le permiten la conversión de tasa de interés fija en tasa variable durante cada período de pago.

Al 31 de marzo de 2020, el Banco realizó cancelación anticipada del contrato de interés rate swap por un monto total en nominal de B/.550,000,000 con un efecto neto en resultados de (B/.941,419).

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

<u>Método de contabilización</u>	<b>2020</b>		
	<b>Vencimiento remanente del valor nominal</b>		
	<u>Más de 1 año</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Total</u>
Valor razonable	-	-	-
Total	-	-	-

  

<u>Método de contabilización</u>	<b>2019</b>		
	<b>Vencimiento remanente del valor nominal</b>		
	<u>Más de 1 año</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Total</u>
Valor razonable	905,003,000	550,000,000	1,455,003,000
Total	905,003,000	550,000,000	1,455,003,000

El valor nominal y el valor razonable estimado de los instrumentos derivados de tasas de interés al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019 se presentan en la siguiente tabla. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima utilizando modelos de valoración internos con información de mercado observable.

<u>Tipo</u>	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>
Derivados para cobertura de valor razonable (para financiamientos)	-	-	1,455,003,000	(20,280,668)
Total	-	-	1,455,003,000	(20,280,668)

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

---

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

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

#### b) Garantías retenidas por clientes y otros

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

### 23. Acciones comunes

Al 31 de marzo de 2020, el capital autorizado de Global Bank Corporation está constituido por 2,000,000 de acciones comunes sin valor nominal, de las cuales 236,600 (2019: 236,600) acciones se encuentran emitidas y en circulación por un valor de B/.270,202,657 (2019: B/.270,202,657).

Al 31 de marzo de 2020 se pagaron dividendos sobre las acciones comunes por un total de B/.26,570,581 (2019: B/.20,600,338).

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

	2020	2019
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	324,414,561	279,494,567
Depósitos	5,665,611	5,572,331
Inversiones	28,943,567	28,218,295
	<u>359,023,739</u>	<u>313,285,193</u>
Gasto de intereses:		
Depósitos	(132,454,048)	(104,093,115)
Obligaciones con instituciones financieras y acuerdos de recompra	(28,617,720)	(25,471,849)
Valores comerciales negociables y bonos	(65,155,164)	(69,811,730)
	<u>(226,226,932)</u>	<u>(199,376,694)</u>
Ingresos neto por intereses	<u>132,796,807</u>	<u>113,908,499</u>
Comisiones ganados sobre:		
Préstamos	22,626,253	19,738,400
Cartas de crédito	2,252,186	2,333,294
Cuentas de ahorro y tarjeta débito	4,529,681	4,432,472
Servicios fiduciarios y de administración	7,690,981	7,493,100
Varias	9,391,733	10,496,754
	<u>46,490,834</u>	<u>44,494,020</u>
Gastos por comisiones	<u>(12,121,709)</u>	<u>(10,693,431)</u>
Ingresos neto por comisiones	<u>34,369,125</u>	<u>33,800,589</u>
Ingresos neto por intereses y comisiones	<u>167,165,932</u>	<u>147,709,088</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 25. Otros ingresos, neto

	2020	2019
Primas de seguros, netas	9,692,333	8,232,549
Ganancia (pérdida) en ventas de valores, neta	7,345,924	(4,260,360)
Servicios fiduciarios y corretajes de valores, neto	195,315	79,461
(Pérdida) ganancia en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	(37,623)	199,560
Pérdida neta en instrumentos financieros derivados	(5,132,045)	(1,365,076)
Otros ingresos (egresos)	2,256,384	(1,483,658)
	<u>14,320,288</u>	<u>1,402,476</u>

#### 26. Otros gastos

	2020	2019
Provisión para redención de millas	2,592,072	1,508,311
Comunicaciones y correo	1,639,379	1,518,425
Vigilancia	1,581,111	1,614,471
Servicios públicos	1,416,598	1,367,049
Útiles y papelería	604,840	637,062
Seguros	119,186	156,148
Otros gastos operativos	5,841,864	6,221,516
Otros gastos generales	4,340,223	4,805,286
	<u>18,135,273</u>	<u>17,828,268</u>

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

Al 31 de marzo de 2020, los ejecutivos claves mantuvieron opciones sobre 71,672 acciones comunes de la Casa Matriz (G.B. Group Corporation) (2019: 114,129), de las cuales 33,016 podrán ser ejercidas en el año 2020; 20,099 podrán ser ejercidas en el 2021 y 18,557 podrán ser ejercidas en el 2022 con un precio promedio de ejecución de B/.39.89 al 31 de marzo de 2020 (2019: B/.39.48). El Banco reconoció B/.203,550 (2019: B/.66,390) en el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida en el rubro de salarios y otros gastos de personal y la entrada correspondiente en el patrimonio, la cual refleja la contribución de capital que ésta recibirá de su Casa Matriz.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### 28. Compromisos y contingencias

El Banco mantiene instrumentos financieros fuera del estado consolidado condensado 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:

	2020	2019
Cartas de crédito	145,010,728	140,920,993
Avales y garantías	479,708,817	503,377,396
Promesas de pago	240,079,928	284,430,590
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	409,496,016	177,715,825
Total	<u>1,274,295,489</u>	<u>1,106,444,804</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 condensado 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 31 de marzo de 2020 y 2019 contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.2,887,487,418 (2019: B/.1,849,269,720).

	2020	2019
Fideicomiso de garantía	2,737,217,339	1,753,032,711
Fideicomiso de inversión	94,339,285	73,571,557
Fideicomiso de administración	51,827,055	20,498,023
Fideicomiso de pensión	2,964,222	-
Bienes contrato plica	570,208	2,167,429
Fideicomiso Testamentario	569,309	-
	<u>2,887,487,418</u>	<u>1,849,269,720</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 condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

	2020	2019
Fondo de cesantías	285,606,642	272,303,467
Fondo de pensiones (bajo Ley No. 10)	242,270,316	215,113,625
Citibank, N. A.	3,645,605	4,376,002
Pribanco y Conase Plus	258,844	385,724
Bipan Plus	71,110	70,989
Otros activos en administración	15,782,565	17,650,716
	<u>547,635,082</u>	<u>509,900,523</u>

#### 31. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de los bancos constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2019, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

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

Las subsidiarias Global Capital Investment Corp., 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 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:

	2020	2019
Impuesto sobre la renta corriente	4,559,989	6,077,049
Impuesto diferido por diferencias temporales	(3,763,055)	(173,204)
Impuesto sobre la renta	<u>796,934</u>	<u>5,903,845</u>

La tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 9.00% (2019: 12.64%).

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

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

	2020	2019
Saldo al inicio del año/período	25,878,425	11,517,322
Efecto por adquisición de subsidiaria	-	2,852,394
Efecto por implementación de NIIF	108,019	9,089,645
Otros cargos	(487,369)	-
Crédito a pérdidas o ganancias durante el período	3,763,055	173,204
Saldo al final del período	<u>29,262,130</u>	<u>23,632,565</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:

	2020	2019
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	50,666,536	48,072,836
Menos: ingresos no gravables	(48,088,871)	(65,060,829)
Más: gastos no deducibles	15,654,006	41,267,558
Más: pérdida fiscal en subsidiarias	885	3,476
Base impositiva	<u>18,232,556</u>	<u>24,283,041</u>
Impuesto sobre la renta cálculo al 25%	4,558,139	6,070,760
Impuesto sobre la renta de remesas	1,850	6,289
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	<u>4,559,989</u>	<u>6,077,049</u>

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

	2020	2019
Impuesto sobre la renta diferido activo:		
Provisión de pérdidas esperadas	33,247,383	27,507,565
Otra provisión	(379,350)	-
Impuestos diferidos por intangible adquirido - core deposit	<u>(3,605,903)</u>	<u>(3,875,000)</u>
Impuesto sobre la renta diferido activo	<u>29,262,130</u>	<u>23,632,565</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

2020	Cargo a resultados	Adopción NIIF	Producto de la adquisición de subsidiaria		
Impuesto sobre la renta diferido activo:					
Provisión de pérdidas esperadas	29,753,425	3,493,958	-	-	33,247,383
Otra provisión	-	-	108,019	(487,369)	(379,350)
Intangible adquirido - core deposit	<u>(3,875,000)</u>	<u>269,097</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,605,903)</u>
Impuesto sobre la renta diferido activo	<u>25,878,425</u>	<u>3,763,055</u>	<u>108,019</u>	<u>(487,369)</u>	<u>29,262,130</u>

2019	Cargo a resultados	Adopción NIIF	Producto de la adquisición de subsidiaria		
Impuesto sobre la renta diferido activo:					
Provisión de pérdidas esperadas	11,517,322	173,204	9,089,645	6,727,394	27,507,565
Intangible adquirido - core deposit	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,875,000)</u>	<u>(3,875,000)</u>
Impuesto sobre la renta diferido activo	<u>11,517,322</u>	<u>173,204</u>	<u>9,089,645</u>	<u>2,852,394</u>	<u>23,632,565</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 condensados, 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 condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (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:

	2020			
	<u>Banca y actividades financieras</u>	<u>Seguros</u>	<u>Fondos de pensiones y cesantías</u>	<u>Total consolidado</u>
Ingresos por intereses y comisiones	398,090,478	1,157,954	6,266,141	405,514,573
Gastos de intereses y provisiones	269,629,985	230,958	768	269,861,711
Otros ingresos, neto	4,396,770	9,692,333	231,185	14,320,288
Otros gastos	78,652,089	3,688,752	2,144,917	84,485,758
Gastos de depreciación y amortización	14,722,752	12,153	85,951	14,820,856
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	39,482,422	6,918,424	4,265,690	50,666,536
Impuesto sobre la renta	(1,665,645)	1,536,979	925,600	796,934
Ganancia neta	41,148,067	5,381,445	3,340,090	49,869,602
Total de activos	8,538,031,967	54,779,077	24,615,173	8,617,426,217
Total de pasivos	7,811,961,958	29,059,933	875,658	7,841,897,549
	2019			
	<u>Banca y actividades financieras</u>	<u>Seguros</u>	<u>Fondos de pensiones y cesantías</u>	<u>Total consolidado</u>
Ingresos por intereses y comisiones	350,440,590	1,164,125	6,174,498	357,779,213
Gastos de intereses y provisiones	218,841,698	64,809	(3,002)	218,903,505
Otros ingresos, neto	(7,070,291)	8,232,549	240,218	1,402,476
Otros gastos	77,831,891	2,241,632	2,124,310	82,197,833
Gastos de depreciación y amortización	9,846,649	17,683	143,183	10,007,515
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	36,850,061	7,072,550	4,150,225	48,072,836
Impuesto sobre la renta	3,446,852	1,574,016	882,977	5,903,845
Ganancia neta	33,403,209	5,498,534	3,267,248	42,168,991
Total de activos	8,297,861,974	47,271,147	20,355,558	8,365,488,679
Total de pasivos	7,555,099,324	27,364,520	812,860	7,583,276,704

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (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
Factor Global, Inc.	Compra de facturas con descuento	dic-95	1995	Panamá	100%
Global Financial Funds Corporation	Fideicomisos	sep-95	1995	Panamá	100%
Global Capital Corporation	Finanzas corporativas y asesoría financiera	may-93	1994	Panamá	100%
Global Capital Investment Corporation	Compra de facturas con descuento	jun-93	1993	British Virgin Island	100%
Global Valores, S. A.	Puesto de Bolsa	ago-02	2002	Panamá	100%
Global Bank Overseas y Subsidiarias	Banca extranjera	ago-03	2003	Montserrat	100%
Aseguradora Global, S. A.	Suscripción y emisión de pólizas de seguros	abr-03	2004	Panamá	100%
Durale Holdings, S. A.	Tenencia y administración de bienes inmuebles	ene-06	2006	Panamá	100%
Progreso, S. A.	Administración de fondos en fideicomisos	oct-98	2014	Panamá	100%
Anverli Investments Corporation	Tenencia y administración de bienes inmuebles	ene-17	2017	Panamá	100%
Banvivienda Assets	Administración de activos	may-13	2013	Grand Cayman Island	100%
Banvivienda Leasing & Factoring	Arrendamiento financiero	oct-06	2007	Panamá	100%

#### 34. Aspectos regulatorios

A continuación, el detalle de las reservas regulatoria:

	2020	2019
Reservas bancarias		
Reserva específicas	-	3,789,438
Reserva dinámica	87,863,198	78,651,078
Reserva bienes reposados	9,015,584	6,861,269
Reserva patrimonial- préstamos irrecuperables	1,420,762	-
Reservas de seguros		
Reserva técnica	3,222,254	2,309,006
Reserva legal	5,749,193	5,749,191
	<u>107,270,991</u>	<u>97,359,982</u>

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### Acuerdo 4-2013

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

	2020					Total
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos	2,943,399,868	192,665,103	104,094,990	11,268,709	51,196,664	3,302,625,334
Préstamos de consumo	2,766,168,655	119,436,655	26,197,074	17,307,013	43,735,938	2,972,845,335
Otros préstamos	129,291,743	-	-	-	-	129,291,743
Total	<u>5,838,860,266</u>	<u>312,101,758</u>	<u>130,292,064</u>	<u>28,575,722</u>	<u>94,932,602</u>	<u>6,404,762,412</u>
Provisión específica	-	12,613,940	17,525,117	10,828,570	40,426,066	81,393,693

  

	2019					Total
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos	3,033,133,375	332,777,232	123,713,385	21,707,028	66,537,280	3,577,868,300
Préstamos de consumo	2,712,736,004	85,974,247	23,551,847	16,009,436	43,940,494	2,882,212,028
Otros préstamos	39,214,627	272	1,002	-	338	39,216,239
Total	<u>5,785,084,006</u>	<u>418,751,751</u>	<u>147,266,234</u>	<u>37,716,464</u>	<u>110,478,112</u>	<u>6,499,296,567</u>
Provisión específica	-	25,397,759	16,154,526	10,686,929	41,849,660	94,088,874

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

	2020			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	3,226,042,736	6,439,457	70,143,141	3,302,625,334
Consumo	2,828,648,930	73,178,427	71,017,978	2,972,845,335
Otros	129,291,743	-	-	129,291,743
Total	<u>6,183,983,409</u>	<u>79,617,884</u>	<u>141,161,119</u>	<u>6,404,762,412</u>

  

	2019			
	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	3,440,342,799	35,917,727	101,607,774	3,577,868,300
Consumo	2,719,123,064	104,448,902	58,640,062	2,882,212,028
Otros	39,214,627	272	1,340	39,216,239
Total	<u>6,198,680,490</u>	<u>140,366,901</u>	<u>160,249,176</u>	<u>6,499,296,567</u>

Al 31 de marzo de 2020, los préstamos en estado de no acumulación de intereses representan B/.111,676,168 (2019: B/.134,846,416).

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

#### Reserva dinámica

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

Como se indica en la Nota 2, el Banco adoptó las NIIF para la preparación de sus registros contables y la presentación de sus estados financieros consolidados. Según la Resolución General de Junta Directiva SBP GJD-0003-2013 se establece el tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs con base en la siguiente metodología.

- Se efectuarán y se compararán las cifras respectivas de los cálculos de la aplicación de las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIFs resulte provisión mayor que la resultante de la utilización de normas prudenciales, se contabilizarán las cifras NIIFs.
- Cuando, la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor provisión, se registrará igualmente en resultados las cifras NIIFs y la diferencia se apropiará de las utilidades retenidas, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En caso que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, esta diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.
- La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIFs y las normas prudenciales que la originaron.

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

	2020	2019
<b>Componente 1</b>		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	4,816,062,238	4,820,336,119
Por coeficiente Alfa (1.50%)	72,240,934	72,305,042
<b>Componente 2</b>		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	715,161	3,620,968
<b>Componente 3</b>		
Menos: variación trimestral de reservas específicas	(14,907,103)	(2,725,068)
<b>Total de provisión dinámica</b>	<b>87,863,198</b>	<b>78,651,078</b>
<b>Restricciones:</b>		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	60,200,778	60,254,201
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	120,401,556	120,508,403

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

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

#### Operaciones fuera de balance

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas en base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

2020	Mención					Total
	Normal	especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Cartas de crédito	145,010,728	-	-	-	-	145,010,728
Avales y garantías	479,708,817	-	-	-	-	479,708,817
Promesas de pago	240,079,928	-	-	-	-	240,079,928
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	409,496,016	-	-	-	-	409,496,016
Total	<u>1,274,295,489</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,274,295,489</u>

2019	Mención					Total
	Normal	especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Cartas de crédito	140,920,993	-	-	-	-	140,920,993
Avales y garantías	503,377,396	-	-	-	-	503,377,396
Promesas de pago	284,430,590	-	-	-	-	284,430,590
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	177,715,825	-	-	-	-	177,715,825
Total	<u>1,106,444,804</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,106,444,804</u>

Las cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado condensado 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 condensado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de orden del Banco.

#### Bienes adjudicados

Al 31 de marzo de 2020, la provisión regulatoria sobre bienes adjudicados totaliza B/.9,015,584 (2019: B/.6,861,269) en base a lo establecido en el Acuerdo 3-2009 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

#### Primas y documentos por cobrar

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

- Suspensión de cobertura: cuando el contratante haya efectuado el pago de la primera fracción de la prima y se atrase por más del término del período de gracia estipulado en el pago de alguna de las fracciones de primas subsiguientes, conforme al calendario de pago establecido en la póliza correspondiente, se entenderá que ha incurrido en incumplimiento de pago, lo que tiene como efecto jurídico inmediato de suspender la cobertura de la póliza hasta por sesenta días.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

- b) La suspensión de cobertura se mantendrá hasta que cese el incumplimiento de pago, pudiendo rehabilitarse a partir del pago de la prima dejada de pagar durante dicho período o hasta que la póliza sea cancelada, conforme a lo que dispone el Artículo No.161.

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

- a) Todo aviso de cancelación de la póliza deberá ser notificado mediante envío al contratante a la última dirección física, postal o electrónica que conste en el expediente de la póliza que mantiene la aseguradora. Copia del aviso de cancelación deberá ser emitida al corredor de seguros.
- b) Cualquier cambio de dirección del contratante deberá notificarlo a la aseguradora, de lo contrario se tendrá por válido el último que conste en el expediente de esta.
- c) El aviso de cancelación de la póliza por incumplimiento de pago de la prima deberá enviarse al contratante por escrito, con una anticipación de quince días hábiles. Si el aviso no es enviado, el contrato seguirá vigente y se aplicará lo que al respecto dispone el Artículo No.998 del Código de Comercio.

#### Reservas técnicas

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

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

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

	<u>Reserva por desviaciones estadísticas</u>		<u>Reservas para riesgo catastróficos y/o contingencias</u>	
	2020	2019	2020	2019
Saldo al inicio del período	1,258,018	866,020	1,258,018	866,020
Adiciones	<u>353,109</u>	<u>288,483</u>	<u>353,109</u>	<u>288,483</u>
Saldo al final del período	<u>1,611,127</u>	<u>1,154,503</u>	<u>1,611,127</u>	<u>1,154,503</u>

#### Reserva legal

La reserva legal de la subsidiaria Aseguradora Global, S.A. se establece de acuerdo a lo reglamentado en el Artículo No. 213 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la cual establece lo siguiente:

Las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de las utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de B/. 2,000,000 y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

## Global Bank Corporation y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

El movimiento de la reserva legal se detalla a continuación:

	2020	2019
Saldo al inicio del período	5,749,193	5,358,702
Adiciones	-	390,491
Saldo al final del período	<u>5,749,193</u>	<u>5,749,193</u>

#### Leyes y regulaciones:

##### a) Ley bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No. 2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.42 del 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

##### *Cumplimiento del ente regulador*

##### *Índice de liquidez*

Al 31 de marzo de 2020 el porcentaje del índice de liquidez reportado al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 60.93% (2019: 48.88%) (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 31 de marzo de 2020, se presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 14.35% (2019: 13.33%) sobre sus activos ponderados en base a riesgo, según Acuerdo 1-2015, Acuerdo 3-2016 y los nuevos acuerdos, Acuerdo 11-2018 y Acuerdo 2-2018. (Véase Nota 4.5).

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente NIC 39 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

##### b) Ley de seguros y reaseguros

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

## **Global Bank Corporation y Subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados condensados por los nueve meses terminados el 31 de marzo de 2020**

(En balboas)

---

#### **c) Ley de valores**

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011. Las operaciones de las Casas de Valores se encuentran en proceso de adecuación al Acuerdo 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo 8-2013, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

#### **d) Ley de fideicomiso**

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

#### **e) Ley de arrendamientos financieros**

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

### **35. Aprobación de los estados financieros consolidados condensados**

Los estados financieros consolidados condensados de Global Bank Corporation y Subsidiarias por el período finalizado el 31 de marzo de 2020 fueron autorizados por la Gerencia General y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 22 de abril de 2020.

\* \* \* \* \*



## Global Bank Corporation y Subsidiarias

Anexo I

Información de consolidación sobre el estado de situación financiera  
al 31 de marzo de 2020  
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones	Sub - total consolidado	Global Bank Corporation	Global Financial Funds Corp.	Factor Global, Inc.	Global Capital Corp.	Global Capital Investment Corp.	Global Valores, S.A.	Global Bank Overseas y Subsidiarias	Durale Holdings, S.A.	Aseguradora Global, S.A.	Progreso, S.A.	Anverli Investment, Corp	Banvivienda Assets	Banvivienda Leasing
<b>Activos</b>																
Efectivo y equivalentes de efectivo	789,781,542	(448,324,124)	1,238,105,666	884,374,849	4,773,455	24,932,344	944,090	6,205,675	10,345,111	259,905,214	1,612,597	23,345,394	10,443,054	11,454	67,224	11,145,305
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días	2,610,000	-	2,610,000	2,610,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	5,061,898	-	5,061,898	5,061,898	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en valores	875,996,187	(19,695,000)	895,691,187	858,190,137	4,215,000	185,800	-	-	2,606,239	4,678,777	-	14,520,110	11,295,124	-	-	-
Préstamos	6,256,029,305	(135,727,636)	6,391,756,941	6,231,898,619	-	-	-	-	-	159,858,322	-	-	-	-	-	-
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	201,333,999	-	201,333,999	199,697,540	-	-	-	-	-	-	-	82,191	1,194,370	359,898	-	-
Activos por derechos de uso	23,283,182	-	23,283,182	23,283,182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos varios	463,330,104	(162,624,715)	625,954,819	566,381,517	1,248,030	37,696,613	11,890	100,000	278,518	870,943	-	16,831,382	1,682,625	35,429	-	817,872
<b>Total de activos</b>	<b>8,617,426,217</b>	<b>(766,371,475)</b>	<b>9,383,797,692</b>	<b>8,771,497,742</b>	<b>10,236,485</b>	<b>62,814,757</b>	<b>955,980</b>	<b>6,305,575</b>	<b>13,229,868</b>	<b>425,313,256</b>	<b>1,612,597</b>	<b>54,779,077</b>	<b>24,615,173</b>	<b>406,781</b>	<b>67,224</b>	<b>11,963,177</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>																
Depósitos de clientes	5,122,787,960	(278,547,624)	5,401,335,584	5,330,948,202	-	-	-	-	-	70,387,382	-	-	-	-	-	-
Depósitos de bancos	34,239,899	(169,700,000)	203,939,899	104,439,899	-	-	-	-	-	99,500,000	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,123,715,397	(135,727,636)	1,259,443,033	1,123,715,397	-	-	-	-	-	130,000,000	-	5,500,000	-	227,636	-	-
Valores comerciales negociables	25,306,000	-	25,306,000	25,306,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos corporativos	1,191,380,930	-	1,191,380,930	1,191,380,930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos subordinados	7,896,697	-	7,896,697	7,896,697	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos perpetuos	136,068,993	(19,740,000)	155,808,993	155,808,993	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	23,900,891	-	23,900,891	23,900,891	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos varios	176,600,782	(95,084,942)	271,685,724	184,191,525	193,008	61,628,885	27,982	953	477,412	606,961	20,859	23,559,933	875,658	102,548	-	-
<b>Total de pasivos</b>	<b>7,841,897,549</b>	<b>(698,800,202)</b>	<b>8,540,697,751</b>	<b>8,147,588,534</b>	<b>193,008</b>	<b>61,628,885</b>	<b>27,982</b>	<b>953</b>	<b>477,412</b>	<b>300,494,343</b>	<b>20,859</b>	<b>29,059,933</b>	<b>875,658</b>	<b>330,184</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio</b>																
Acciones comunes	270,202,657	(67,616,271)	337,818,928	270,202,657	300,000	10,000	10,000	100,000	500,000	32,324,680	723,900	6,000,000	10,137,691	10,000	5,000,000	12,500,000
Capital pagado en exceso	2,717,887	-	2,717,887	2,717,887	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de capital	32,324,680	-	32,324,680	-	-	-	-	-	-	32,324,680	-	-	-	-	-	-
Reserva regulatoria	107,270,991	-	107,270,991	98,034,044	-	-	-	-	-	-	-	8,971,447	-	-	-	265,500
Reserva de valor razonable	(20,501,854)	49,783	(20,551,637)	(20,792,717)	-	-	-	-	305,538	-	-	(73,883)	9,425	-	-	-
Utilidades no distribuidas	383,514,307	(4,785)	383,519,092	273,747,337	9,743,477	1,175,872	917,998	6,204,622	11,946,918	60,169,553	867,838	10,821,580	13,592,399	66,597	(4,932,776)	(802,323)
<b>Total de patrimonio del accionista</b>	<b>775,528,668</b>	<b>(67,571,273)</b>	<b>843,099,941</b>	<b>623,909,208</b>	<b>10,043,477</b>	<b>1,185,872</b>	<b>927,998</b>	<b>6,304,622</b>	<b>12,752,456</b>	<b>124,818,913</b>	<b>1,591,738</b>	<b>25,719,144</b>	<b>23,739,515</b>	<b>76,597</b>	<b>67,224</b>	<b>11,963,177</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>8,617,426,217</b>	<b>(766,371,475)</b>	<b>9,383,797,692</b>	<b>8,771,497,742</b>	<b>10,236,485</b>	<b>62,814,757</b>	<b>955,980</b>	<b>6,305,575</b>	<b>13,229,868</b>	<b>425,313,256</b>	<b>1,612,597</b>	<b>54,779,077</b>	<b>24,615,173</b>	<b>406,781</b>	<b>67,224</b>	<b>11,963,177</b>

