

Memoria Anual

2024

GRUPO FINANCIERO GNB S. A.



Contenido

I. Información del Grupo Bancario.....	2
1. Información General del Grupo Bancario.....	2
2. Estructura del Grupo	3
3. Contexto Regulatorio General	5
II. Contexto Económico, Financiero y Regulatorio.....	6
1. Panamá.....	6
2. Colombia.....	7
3. Perú	10
4. Paraguay.....	13
III. Principales Calificaciones de Riesgo de las Subsidiarias	16
IV. Gobierno Corporativo.....	17
V. Gestión Integral de Riesgos del Grupo Bancario	18
VI. Situación Financiera del Grupo	20
VII. Estados Financieros Consolidados Auditados al cierre del 31 de diciembre 2024.....	21

I. Información del Grupo Bancario

1. Información General del Grupo Bancario

Grupo Financiero GNB, S. A. (el “Grupo”), es un grupo bancario producto de la reorganización corporativa de Grupo Financiero GNB S. A. y Gilex Holding S.A. llevada a cabo en enero de 2020. La anterior reorganización se realizó con la finalidad de consolidar el grupo bancario en Panamá a través de Grupo Financiero GNB, S.A., y de someterse a la supervisión consolidada de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, iniciando así sus operaciones consolidadas a partir del año 2021.

La actividad principal de Grupo Financiero GNB, S.A. (el “Grupo”) es la tenencia de acciones de capital. El Grupo, en conjunto con sus subsidiarias, tienen el objeto principal de adelantar todas las transacciones, acciones y servicios inherentes al negocio bancario de conformidad con las leyes y reglamentación según su jurisdicción local. Adicionalmente, el Grupo también está presente en las actividades de banca de inversión e inversiones en el sector inmobiliario, así como en la administración de valores, inversiones de capital, fiducia y administración de sistemas de pago de bajo valor.

El domicilio principal de Grupo Financiero GNB, S.A. se encuentra en PH SL 55, Piso 35, Avenida Samuel Lewis y Calle 55, Ciudad de Panamá.

Visión y Misión del Grupo

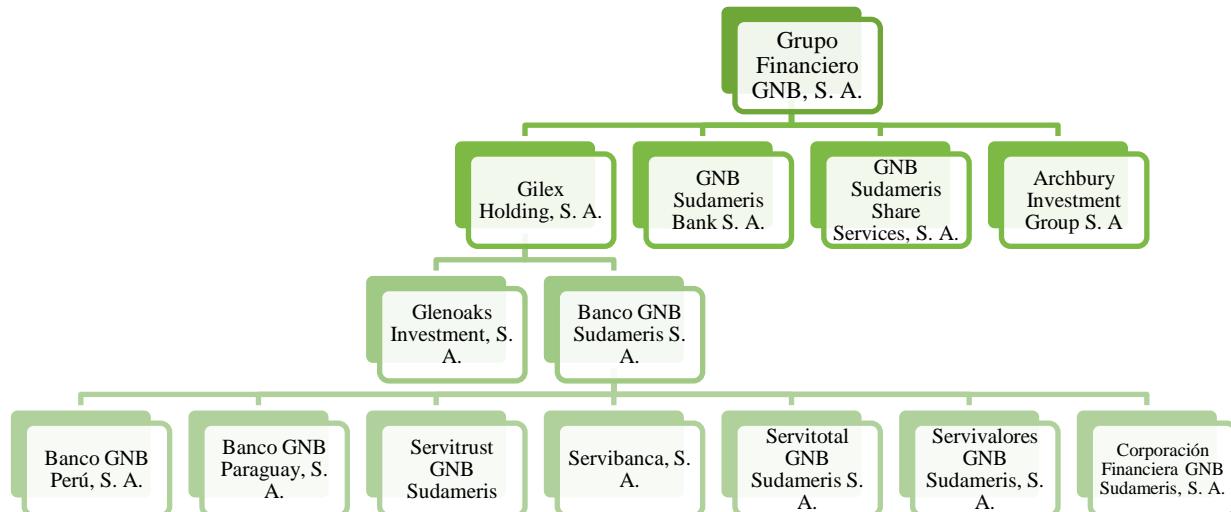


Las principales líneas de negocio del Grupo son:

- a. Banca universal, atendiendo a todos los sectores de la economía, con un foco estratégico en banca Comercial, banca Pyme y Banca de Consumo, con una amplia oferta de productos y servicios a nivel internacional: Panamá, Colombia, Perú y Paraguay.

- b. Inversiones en entidades institucionales corporativas y empresariales del nivel nacional y extranjero.
- c. Intermediación para la compra y venta de valores
- d. Servicios y negocios fiduciarios
- e. Administración de sistemas de pago de bajo valor y red de cajeros automáticos.

2. Estructura del Grupo



Información sobre las subsidiarias del Grupo

GNB Sudameris Bank, S.A. GNB Sudameris Bank, S.A. antes GNB Bank (Panamá), S.A. inicia operaciones al amparo de una Licencia General, la cual cambia a Licencia Internacional en el año 2000 otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Esta licencia le permite al Banco, dirigir desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice.

Además, GNB Sudameris Bank, S.A. mantiene una Licencia Fiduciaria otorgada por la Superintendencia de Bancos para ejercer el negocio de fideicomiso, mediante resolución FID No. 13-87 de 22 de diciembre de 1987 y certificado de acreditación que le permite continuar ejerciendo el negocio de fideicomiso según Resolución SBP-FID-A-0012-2017 de 20 de diciembre de 2017.

GNB Sudameris Shared Services, S.A. es una sociedad Anónima, debidamente inscrita al Folio No. 155698457 de la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá desde el 28 de octubre de 2020. Mediante Resolución No. 081-21 de 29 de diciembre de 2021, la Secretaría Técnica de la Comisión de Licencias de Sedes de Empresas Multinacionales le otorgó a una Licencia de Sede de Empresa Multinacional (SEM), modificada mediante Resolución 0609-23 del 25 de abril de 2023, de conformidad con las disposiciones de la Ley 41 de 24 de agosto de 2007 y sus modificaciones. Inició operaciones a finales del año 2022. Su actividad principal, consiste en la asistencia técnica, financiera y/o administrativa, así como otros servicios de soporte, a empresas del mismo grupo empresarial.

Archbury Investments Group, S. A. es una sociedad constituida conforme a las leyes de las Islas Vírgenes Británicas el 29 de julio de 2013, con número de inscripción 1876488. Su principal actividad es inversionista de capital.

Gilex Holding, S.A. fue redomiciliada a la República de Panamá, el 17 de febrero de 2020 y su actividad principal es la tenencia de acciones de capital. En desarrollo de su objeto social, Gilex tiene bajo su control las siguientes subsidiarias:

Glenoaks Investments, S. A. es una sociedad anónima constituida, conforme a las leyes de las Islas Vírgenes Británicas, con el número de registro público No. 1734774. Su principal actividad es, establecer, tramitar y llevar a cabo negocios de una compañía inversionista, comprar, vender, negociar en todas las clases de artículos de consumo, acciones, bonos y valores de todas clases.

Banco GNB Sudameris S.A. Es una sociedad anónima de carácter privado, constituida por Escritura Pública número 8067 del 10 de diciembre de 1976 en la Notaría Quinta de Bogotá, D.C., con una duración establecida en los estatutos hasta el 1º de enero del año 2076, pero que podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. Banco GNB Sudameris S.A. tiene por objeto social la celebración, ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de los establecimientos bancarios, con sujeción a las disposiciones legales que sobre la materia rigen en Colombia. Por Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 la Superintendencia Financiera de Colombia (“la Superintendencia”), le renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

Banco GNB Sudameris, S.A. opera con una oficina administrativa, A su vez tiene veintidós (22) sucursales, veintinueve (29) oficinas, seis (6) agencias satélites, quince (15) puntos de recaudo, dos (2) puntos de pago, un (1) punto de enrolamiento, un (1) centro premier, un (1) centro de pagos y recaudos.

A su vez Banco GNB Sudameris, tiene 5 subsidiarias nacionales y 2 en el exterior, Banco GNB Perú (Perú) y Banco GNB Paraguay (Paraguay), como se detallan a continuación:

- **Servivalores GNB Sudameris S.A.** Es una sociedad anónima de carácter privado constituida según Escritura Pública No. 0767 del 14 de marzo de 2003 Notaria 11 de Bogotá y tiene por objeto social principal el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia, según autorización otorgada mediante Resolución No. 0133 del 11 de marzo de 2003, de la Superintendencia Financiera de Colombia. Además, podrá realizar operaciones por cuenta propia, administrar valores de sus comitentes, intermediar en la colocación de títulos, financiar la adquisición de valores, entre otras.
- **Servitrust GNB Sudameris S.A.** Es una sociedad anónima de carácter privado, constituida mediante Escritura Pública No 3873 del 10 de julio de 1992 en la Notaría 18 del Círculo de Bogotá, D.C., tiene por objeto social la celebración y ejecución de todos los actos, contratos, servicios y operaciones propias de las sociedades de servicios financieros de la clase de las sociedades fiduciarias, que son permitidas a estas instituciones financieras con sujeción a las facultades, requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia.
- **Sociedad al Servicio de la Tecnología y Sistematización Bancaria Tecnibanca S.A. – Servibanca S.A.** Es una sociedad anónima de carácter privado constituida mediante escritura pública No. 1945 del 22 de agosto de 1997 de la Notaría 16 de Bogotá, tiene por objeto social la celebración y ejecución de todos los actos, contratos, servicios y operaciones propias de las sociedades de Administradoras de Sistemas de Pago de Bajo Valor y administra una Red de Cajeros de más de 2.600 cajeros automáticos.
- **Servitolal GNB Sudameris, S. A.** Es una sociedad comercial constituida mediante escritura pública No 7177 del 26 de diciembre de 2011 Notaria 13 de Bogotá, D.C. y tiene por objeto social el desarrollo de las actividades propias de las sociedades de servicios técnicos y administrativos entre otros los servicios de informática, tales como definición, análisis, diseño, construcción, configuración, certificación, pruebas, implantación, soporte y mantenimiento de software y hardware para las tecnologías de información y comunicaciones.
- **Corporación Financiera GNB Sudameris S.A.** Es una sociedad anónima de carácter privado constituida según Escritura Pública No. 6428 del 26 de septiembre de 2017 en la notaría 13 de Bogotá D.C. y tiene

por objeto social la celebración y ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de las corporaciones financieras, con sujeción a las disposiciones legales que sobre materia ríjan en Colombia.

- **Banco GNB Perú S.A.** Es una anónima de carácter privado, constituida de acuerdo con las leyes de la República del Perú, mediante Escritura Pública con Kardex No. 53960 de fecha 02 de mayo de 2006, autorizada por el Notario Público Eduardo Laos de Lama, y se encuentra inscrita en la Partida No. 11877589 del Registros de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima. El banco fue autorizado a funcionar como banco múltiple mediante Resolución SBS No. 1256-2006, emitida el 28 de setiembre de 2006 y publicado el 04 de octubre de 2006. Para desarrollar sus actividades, al cierre de diciembre 2024, Banco GNB Perú S.A. cuenta con 538 colaboradores que operan a través de dos (2) sedes administrativas y 10 agencias a nivel nacional.
- **Banco GNB Paraguay S.A.** Es una sociedad anónima de carácter privado, constituida de acuerdo con las leyes de la República de Paraguay, que inició sus operaciones en 1920, como el primer Banco Internacional, sucursal del Banco de Londres y Rio de la Plata. En el año 1985 el banco cambia su denominación a Lloyds Bank Sucursal Paraguay y posteriormente en el año 2000 a Lloyds TSB Bank Sucursal Paraguay. En mayo del 2007, el banco es adquirido por el grupo HSBC cambiando de denominación a HSBC Bank Paraguay S.A. Mediante Resolución No. 19, Acta No. 74 de fecha 24 de octubre de 2013, el Banco Central de Paraguay autorizó el cambio de denominación social de HSBC Bank Paraguay S. A. a Banco GNB Paraguay S.A.

En el mes de enero de 2021 el Banco GNB Paraguay, S.A. concretó la operación de adquisición del Banco BBVA Paraguay S.A., sociedad que cambió su denominación social a Banco GNB S. A. En julio de 2022 el Banco GNB Paraguay, absorbió mediante proceso de fusión al Banco GNB S.A., entidad absorbida.

Banco GNB Paraguay, S.A. cuenta con 571 colaboradores que operan a través de una (1) oficina administrativa y veintiún (21) sucursales a nivel nacional.

3. Contexto Regulatorio General

El Grupo mantiene diversas actividades económicas, las cuales son desarrolladas en diversos países y cuenta con múltiples entidades regulatorias y leyes que regulan sus actividades. La Superintendencia de Bancos de Panamá es el supervisor de origen, que coordina la supervisión del Grupo, sin embargo, las entidades financieras, según línea de negocio y jurisdicción en la que operan, cuentan con otros supervisores locales.

A continuación se presenta un breve resumen de las principales regulaciones.

Ley Bancaria en la República de Panamá:

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No. 52 de 30 de abril de 2008, que adopta el Texto Único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

Ley de Fideicomiso:

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo con la Ley No. 1 de 5 de enero de 1984, modificada por la Ley 21 de 10 de mayo de 2017, que establece las normas para la regulación y supervisión de los fiduciarios y del negocio del fideicomiso.

Regulación en la República de Colombia:

Las operaciones de las subsidiarias en Colombia están reguladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (Decreto 663 de 1993) y sus modificaciones y reglamentaciones, donde se dictan las disposiciones en relación con el sistema financiero y asegurador.

Regulación en la República de Perú:

Las operaciones de la subsidiaria en Perú se rigen bajo la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros (Ley No. 26702) y sus modificaciones y reglamentaciones.

Regulación de la Republica de Paraguay:

Las operaciones de la subsidiaria en Paraguay se rigen por la Ley No. 861 General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito, y sus modificaciones y reglamentaciones.

Nombre de la entidad	Domicilio	Supervisor
Grupo Financiero GNB, S.A.	Panamá	Superintendencia de Bancos de Panamá
GNB Sudameris Bank, S.A.	Panamá	Superintendencia de Bancos de Panamá
Banco GNB Sudameris, S.A.	Colombia	Superintendencia Financiera de Colombia
Servitrust GNB Sudameris, S.A.	Colombia	Superintendencia Financiera de Colombia
Servivalores GNB Sudameris, S.A.	Colombia	Superintendencia Financiera de Colombia
Servibanca, S.A.	Colombia	Superintendencia Financiera de Colombia
Corporación Financiera GNB Sudameris, S.A.	Colombia	Superintendencia Financiera de Colombia
Banco GNB Perú, S.A.	Perú	Superintendencia de banca, seguros y AFP de Perú
Banco GNB Paraguay, S.A.	Paraguay	Superintendencia de Bancos de Paraguay

II. Contexto Económico, Financiero y Regulatorio

1. Panamá

Contexto económico

La economía de Panamá se proyecta con un crecimiento moderado. Sin embargo, enfrenta desafíos fiscales significativos, incluyendo una alta deuda pública y la necesidad de mejorar la recaudación de ingresos. Panamá sigue gozando de estabilidad política y financiera, en comparación con otros países de la región. Esta estabilidad y la seguridad que ofrece un sistema financiero sólido le permite conservar su posición como centro estratégico de comercio en la región.

Entorno Financiero

Al cierre del periodo 2024, el centro bancario panameño registró una posición adecuada combinando una ratio de liquidez promedio del 54.29%, superior a los mínimos regulatorios y niveles de capitalización del 15.29%. Estos indicadores permitirían a las instituciones bancarias absorber y administrar eficazmente la volatilidad del mercado, fortaleciendo la estabilidad operativa en un entorno macroeconómico desafiante. Al 31 de diciembre de 2024, el 10.24% del total de activos y el 10.83% del total de depósitos del centro bancario internacional corresponden a la banca internacional

En los últimos años, Panamá ha sido destino de capitales extranjeros vía depósitos originados de personas naturales y jurídicas de origen colombiano y peruano. Los bancos de licencia internacional vieron un crecimiento en sus activos producto de depósitos provenientes del extranjero. De estos, Colombia lidera como país de origen. Panamá sigue ofreciendo estabilidad económica, social y política, respaldada además por una economía dolarizada, ofreciendo así la seguridad que persiguen los tenedores de patrimonios en otros países.

Impactos Regulatorios

Durante el año 2024, no se emitieron normativas en materia de riesgos, de prevención de blanqueo de capitales, de gobierno corporativo, contable u otra materia, que hayan tenido un impacto significativo en el desarrollo de los negocios.

Sobre la entidad que opera en el país

GNB Sudameris Bank es un banco con licencia internacional, y que a través de los años ha operado de manera conservadora enfocando la atención al debido cumplimiento de las normas, un sólido desempeño financiero y mantener una calificación de riesgo con grado de inversión. Los resultados han demostrado una ejecución satisfactoria y de acuerdo con la estrategia establecida.

Para el 2024, hubo un giro estratégico con un enfoque de mejorar la productividad de los activos productivos manteniendo el perfil conservador de la administración de la liquidez. Hubo un movimiento de los activos productivos de depósitos con correspondientes a un portafolio de inversiones en títulos del Tesoro de los Estados Unidos de América. Este portafolio nos permitió obtener mejores rendimientos a un menor costo de riesgo financiero. A lo largo del año se exploraron diferentes vehículos de inversión que nos permitieran mantener el perfil conservador de riesgo del grupo generando rendimientos estables con miras al futuro.

Como resultado, la organización logró alcanzar sus objetivos de utilidad establecidos para 2024, manteniendo el perfil de riesgo conservador y lográndolo con una base de activos inferior a lo establecido inicialmente.

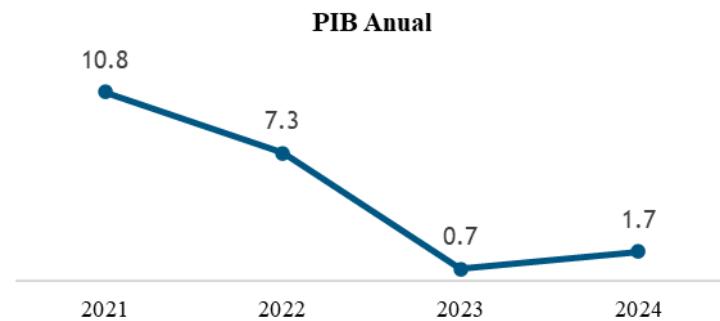
El banco alcanzó, utilidades de \$17.9 millones, resultando en un crecimiento en utilidades del periodo de 22% con relación al año 2023.

El balance presentó una base de activos menor al año anterior, resultado de la disciplina en la gestión del margen financiero. Los competidores en los últimos años, como reflejo de un ambiente de tasas de referencia elevadas, han pagado tasas por depósitos que han reducido los márgenes sobre los activos del mercado.

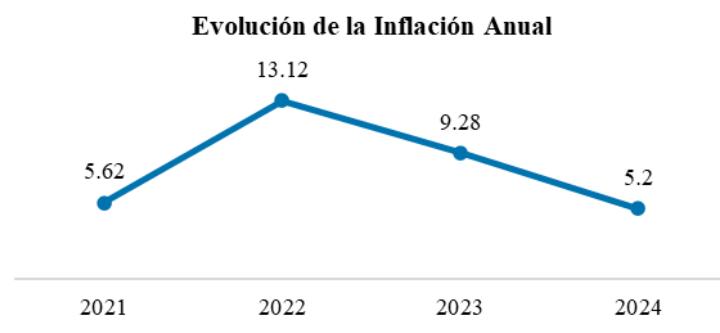
2. Colombia

Contexto económico

La economía colombiana mostró una recuperación gradual en 2024, con un crecimiento del PIB del 1.7%, superando el 0.7% registrado en 2023. Este repunte fue impulsado por una moderada mejora en el consumo privado y una leve recuperación de la inversión. La balanza comercial contribuyó positivamente al crecimiento, beneficiándose de un entorno externo más favorable para las exportaciones.

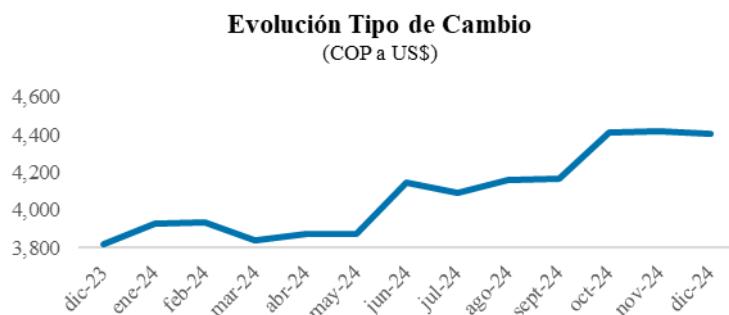


La inflación anual del 2024 fue de 5.20%, inferior en 408 puntos básicos al registrado en el año anterior cuando se ubicó 9.28%. Esta tendencia a la baja se explicó por menores precios en bienes, servicios y alimentos. A pesar de la desaceleración, la inflación aún se mantiene por encima del rango objetivo del Banco de la República para el año 2024 que se encontraba en el 3.0%.



Fuente: DANE

El endurecimiento de la política monetaria, con las tasas de interés en niveles del 13,25% desde mayo 2024, ha contribuido al descenso de la inflación hasta el 10,5% interanual en octubre. La inflación subyacente se situó en el 9,5%. La inflación ha ido descendiendo a pesar de las importantes subidas de los precios de la energía, sobre todo del combustible, y del aumento del 16% en el salario mínimo en enero, cuya repercusión se ha hecho notar especialmente en el sector servicios. En el mercado cambiario, el peso colombiano presentó episodios de apreciación y depreciación frente al dólar. En los primeros meses del año, el peso colombiano se fortaleció; sin embargo, en el segundo semestre estuvo caracterizado por una reversión de esta tendencia, cerrando en COP 4,409.85 en diciembre de 2024. La devaluación mensual del peso frente al dólar fue de 15.38%.



La Tasa de Política Monetaria (TPM) fue reducida progresivamente de 13.0% a 9.5%, en respuesta a la moderación inflacionaria y el debilitamiento de la actividad económica. Sin embargo, el Banco de la República adoptó una postura cautelosa debido a la incertidumbre fiscal y al contexto internacional adverso, marcado por un fortalecimiento del dólar y tasas de interés más altas en Estados Unidos.

Entorno Financiero

En el sector financiero, la cartera crediticia mostró un crecimiento nominal del 3.2% (-2.0% en términos reales). La cartera comercial creció 5.9%, mientras que la de consumo experimentó una caída del 3.5%, aunque con señales de recuperación hacia el cierre del año. Los depósitos crecieron 7.5%, impulsados por mejores tasas de captación.

El sistema bancario reportó utilidades por \$7.9 billones en 2024, con un crecimiento del 1.58% anual. Sin embargo, 10 de los 29 bancos del sistema acumularon pérdidas durante el 2024. La reducción en las tasas de crédito, en medio de una lenta reducción en el costo de fondos, comprimió los márgenes de interés en 0.4%, mientras que los gastos operacionales aumentaron 7.0%. Adicionalmente, los cambios en la metodología de cálculo de la tasa de usura afectaron la rentabilidad de los bancos enfocados en crédito de consumo y microcrédito.

Comportamiento de los Títulos de Tesorería (TES)

En diciembre de 2024 los títulos de deuda pública TES tasa fija presentaron desvalorizaciones en la parte media y larga de la curva y en la parte corta de la curva presentaron valorización frente al diciembre de 2023.

Los TES a 2 años en diciembre de 2024 presentaron una disminución de 6 puntos básicos respecto al año anterior y se ubicaron en 9.32%. En cuanto a la parte media de la curva, los TES a 5 años aumentaron 104 pb y se ubicaron en 10.52% respecto al año anterior cuando estuvieron por el orden de 9.48%. Finalmente, en la parte larga, los TES a 10 años se ubicaron en 11.91%, aumentando en 191 puntos básicos con relación al año 2023 cuando estuvieron en 10.00%.

El año 2024 estuvo marcado por el bajo crecimiento de la cartera, su deterioro ya no tan pronunciado como en el año 2023 y los altos costos de fondeo, que afectaron las utilidades y rentabilidad de todo el sistema. Sin embargo, la banca colombiana se destaca por su fortaleza patrimonial, reflejado en indicadores de solvencia y liquidez, adecuados y superiores a los mínimos regulatorios, que permitirían mitigar la materialización de riesgos extremos.

Al cierre de 2024, el saldo nominal de la cartera bruta de los bancos incrementó 3.2% contra el cierre 2023, explicado principalmente por el portafolio comercial y vivienda. La cartera vencida de los bancos presentó una disminución de 2.54%, cuyo comportamiento se explica principalmente por la reducción en el portafolio de consumo.

El ROE de bancos pasó de 7.88% al cierre de 2023 a 7.39% en 2024, producto principalmente del crecimiento del patrimonio.

El saldo de las provisiones aumentó 2.86% reflejando el efecto de un mayor gasto en los bancos asociado al crecimiento en el saldo de cartera, producto de desembolsos realizados en el portafolio comercial.

El índice de cobertura total aumentó 529 pb y se ubicó en 129.13% frente a los resultados del 2023, debido a la reducción de la cartera vencida y el mayor saldo de provisiones manteniéndose superior al 100%.

Impactos Regulatorios

La Superintendencia Financiera de Colombia, expidió el 30 de septiembre del 2024 la Circular Externa No. 014, donde estableció que máximo al 31 de marzo de 2025, los establecimientos de crédito podrían

optar por no acumular el Componente Individual Contra cíclico (CIC) de las provisiones. Al respecto, el Banco no requirió realizar ajustes a estas provisiones contra cíclicas.

Sobre la(s) entidad(es) que operan en el país

El Banco GNB Sudameris, S.A., es una entidad sólida y altamente eficiente, enfocada en un modelo de negocio diversificado, acompañado de una estrategia de expansión orientada al crecimiento sostenido de su operación a nivel local e internacional, aplicando una política conservadora, la cual garantiza una fuerte calidad de activos y una destacable posición de capital y liquidez.

El Banco GNB Sudameris, S.A. cuenta con sólidos procesos y ha fortalecido su capacidad operativa y financiera en los últimos años. Su estrategia corporativa está enmarcada en un modelo de Banca Universal con enfoque estratégico en Pymes, banca comercial y banca personal. Perfecciona su estructura corporativa en negocios complementarios a través de subsidiarias que fortalecen la oferta de valor (red de cajeros automáticos, comisionista de Bolsa, administración de activos a través de la Fiduciaria, Servicios tecnológicos, y operaciones renta variable a través de la Corporación Financiera.)

El crecimiento promedio anual de los activos se ubica en 7.26% en los últimos 10 años, fortalecido por la composición de la cartera, la cual crece un promedio cercano al 6.65% cada año. Los depósitos crecen de manera sostenida en los últimos años, principalmente en los depósitos de ahorros y en cuenta corriente; los depósitos a término aportan en menor proporción al crecimiento de este rubro.

La utilidad de la Entidad ha tenido un crecimiento gradual en los últimos años, salvo en el año 2020 que retrocedió por las condiciones adversas económicas a nivel mundial, sin embargo, para los años 2022, 2023 y 2024 se presentó una recuperación importante resultado del proceso de recuperación económica y estabilización de la operación del Banco a nivel local.

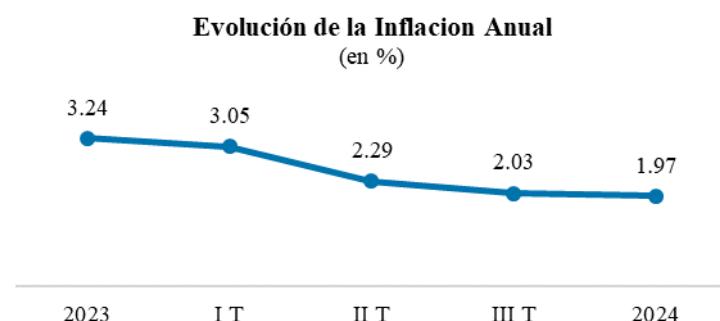
Para diciembre de 2024, el Banco obtuvo un indicador de solvencia total de 19.70%, superior a los requerimientos regulatorios locales, lo que se traduce en que la Entidad cuenta con una estructura adecuada de patrimonio que le permite cumplir ampliamente con los niveles mínimos de solvencia que establece la regulación.

3. Perú

Contexto macroeconómico

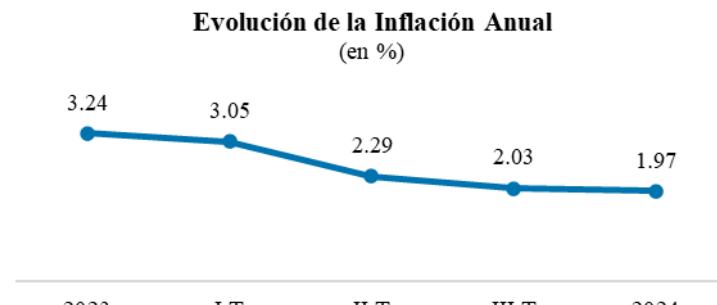
La economía peruana tuvo un crecimiento de 3.11%. Los sectores con mejor desempeño fueron: Pesca (19.36%), Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería (6.11%) y Construcción (3.58%).

La inflación anual del 2024 fue de 1.97%, la cual se ubica dentro del rango meta (entre 1% y 3%) fijado por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), explicado por un ajuste principalmente en los índices de alimentos y bebidas alcohólicas y no alcohólicas, restaurantes y hoteles.



Fuente: BCRP – Datos a Diciembre 2024

El tipo de cambio bancario cerró en diciembre de 2024 en 3.76 soles por dólar, por encima del registrado en diciembre de 2023 (3.71 soles por dólar), con una depreciación del sol de 1.48%.



Fuente: SBS – Datos a diciembre 2024

Entorno Financiero

Al cierre de diciembre de 2024, el sistema financiero¹ estaba conformado por 49 empresas con un nivel de activos de US\$ 175 mil millones, lo que refleja un crecimiento de 6.15% con respecto al 2023. La banca mantiene la mayor parte de los créditos 84.1% y depósitos 82.0%.

En diciembre de 2024, la cartera neta bancaria registró un crecimiento de 0.56% respecto al año anterior, mientras que los depósitos de clientes crecieron en 11.1% por el mismo periodo. Hasta diciembre de 2024, la cartera de empresas disminuyó en 0.37% y la cartera de personas creció en 1.04% respecto a 2023.

Al cierre de diciembre de 2024, en cuanto al patrimonio del sector bancario, se registró un crecimiento de 4.73% con respecto al año anterior, situándose en US\$ 18,870 millones aproximadamente. Los indicadores de rentabilidad del sistema bancario están en niveles de 15.32% para el ROE y 1.94% para el ROA para el periodo 2024, mejorando respecto a 2023.

A diciembre 2024, el índice de solvencia del sector financiero -medido como el patrimonio efectivo entre los activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional- se ubicó en 17.2%, mostrando un nivel de capitalización global adecuado.

Impactos Regulatorios

A partir de enero 2023 entraron en vigor las modificaciones a la Ley General con el fin de adecuar la composición del patrimonio efectivo al estándar Basilea III (Decreto Legislativo N° 1531 del 18/03/2022). No obstante, en enero 2024 la SBS modificó el plazo de adecuación para cumplir con dicho estándar.

Sobre la entidad que opera en Perú²

Banco GNB Perú tiene como actividad principal la realización de actividades de intermediación financiera, dentro del marco de operaciones permitidas a la banca múltiple, de acuerdo con la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

¹ Incluye a bancos, empresas financieras, empresas de créditos, bancos estatales, otros

² Cifras y porcentajes con base a los saldos de los registros contables de acuerdo con las normas impartidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de Perú; en Soles (S/), excepto porcentajes.

La Banca Personas está enfocada en el producto préstamos personales, particularmente en el producto de descuento de planillas de empleados del sector público. Entre los productos de financiamiento se encuentran: préstamos personales, préstamos con garantía hipotecaria, tarjetas de crédito, hipotecario tradicional y Mivivienda.

En cuanto a los depósitos de Banca de Personas, se ofrecen depósitos a plazo, CTS y ahorros, siendo “Cuenta de Ahorros Rolando” el principal producto de ahorros del Banco, por pagar intereses a diario.

Durante el período 2024 se continuó fortaleciendo la banca por internet y la banca móvil.

La Banca Empresas está enfocada principalmente en sectores Corporativo, Institucional y Grandes Empresas, tanto en Lima como en cuatro provincias. Durante el 2024, se continuó con la estrategia del negocio orientada a la consolidación de relaciones sólidas con los clientes, la atracción de nuevos clientes con un excelente nivel de servicio y la gestión prudente del riesgo.

Asimismo, en los productos pasivos de empresas, se mantuvo la estrategia de conseguir fondos de clientes que manejan excedentes de dinero. Por ello, fue importante mantener el volumen de captaciones a través de cuentas corrientes y depósitos a plazo. Además, se gestionan los productos empresariales de corto y mediano plazo y la Banca por Internet Empresas.

Banco GNB Perú, cerró el año con S/ 5,718 millones de activos totales, registrando un incremento de S/ 368 millones (+6.9%) respecto a 2023. Las inversiones aumentaron en S/ 63 millones respecto a 2023, explicado principalmente por la adquisición de Bonos Soberanos. Los préstamos netos crecieron en S/ 379 millones y, al cierre de 2024, representaron el 66% del total de activos (frente al 63% en 2023).

Los préstamos a diciembre de 2024 sumaron S/ 3,916 millones, considerando un crecimiento en productos para empresas de S/ 296 millones y en los productos para personas de S/ 23 millones en el año 2024.



Fuente: Banco GNB Perú

Los préstamos de consumo crecieron +1.1% respecto a 2023. En banca de consumo, el crecimiento estuvo enfocado en el producto de préstamos personales con descuento directo, que creció en 2.3%, y posiciona al banco entre los principales bancos del sistema financiero que ofrecen este producto.

Los préstamos a empresas cerraron el 2024 con un saldo de S/ 1,779 millones, creciendo S/ 296 millones respecto a 2023, alineado con los objetivos de crecimiento del Banco. A diciembre de 2024, cuenta con una participación de mercado de 0.84% en préstamos a Empresas, ubicándose así en el noveno puesto del ranking total de bancos.

Por el lado de total de pasivos, se registró un incremento de S/ 321 millones respecto a 2023, explicado por un mayor monto en depósitos de clientes de S/ 105 millones y obligaciones financieras de S/ 244.2 millones.

Los depósitos de ahorros incrementaron de S/ 906 millones en 2023 a S/ 1,027 millones en 2024, con un crecimiento de S/ 121 millones (+13.4%). La participación de mercado pasó de 0.82% en 2023 a 0.83% en diciembre de 2024, impactada por la coyuntura actual de tasas del mercado y la búsqueda de los clientes de rentabilizar sus excedentes vía depósitos a plazo. En Personas, los depósitos a plazo aumentaron S/ 72 millones (+7%).

En línea con la estrategia de diversificación de fondos y manteniendo su presencia en el mercado de capitales, en Asamblea de Accionistas y Junta Directiva se aprobaron los términos y condiciones del Segundo Programa de Bonos Subordinados hasta por US\$ 100 millones, el Segundo Programa de Bonos Corporativos por US\$ 200 millones y el Tercer Programa de Certificados de Depósito por US\$ 100 millones, emitida en octubre de 2016.

Los ingresos financieros aumentaron en S/ 13.1 millones respecto a 2023, explicado principalmente por mayores ingresos de la cartera e inversiones. Asimismo, los gastos financieros aumentaron en S/ 11.4 millones, a pesar de la disminución de la tasa de referencia del BCRP, se registró un incremento en depósitos a plazo y ahorros.

Finalmente, la utilidad neta en 2024 fue de S/ 45.2 millones, lo que generó un índice de utilidad sobre patrimonio promedio (ROE) de 5.85% en 2024 (2023: 2.65%).

4. Paraguay

Contexto Económico

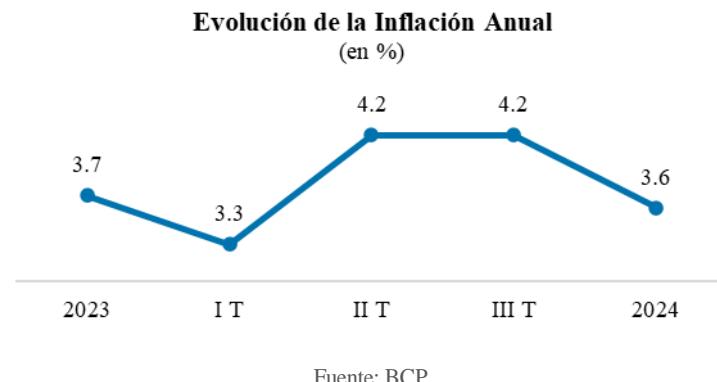
De acuerdo con información publicada por el Banco Mundial, durante las últimas dos décadas, la economía paraguaya ha experimentado un crecimiento gracias a términos de intercambio favorables que permitieron mejoras en los precios de los productos que el país exporta y a políticas macroeconómicas sólidas, que incluyen reformas institucionales como el mecanismo de metas de inflación y la legislación de responsabilidad fiscal.

La economía ha mostrado un sólido desempeño, destacando como una de las más dinámicas de Sudamérica. El crecimiento estuvo impulsado por sectores claves como los servicios (4.5%), la ganadería (6.2%) y la construcción (4.8%), que contribuyeron a una expansión del 4.3% del PIB en el año.



La inflación del año 2024 fue del 3.8%, por encima del 3.7% del año anterior; sin embargo, se ubica dentro del rango meta del 4.0% (+/- 2%) fijado por el Banco Central de Paraguay (BCP). El incremento

en la inflación se explicó por aumentos en los precios de los bienes (principalmente alimentos) y, en menor medida, de los servicios.



En el ámbito fiscal, se redujo el déficit fiscal al -2.6% del PIB, mostrando una mejora significativa respecto al registrado en 2023 (-4.1%). Esta reducción se debió principalmente al sólido desempeño de los ingresos tributarios que crecieron 20.3% y a la contracción del gasto en la administración gubernamental, que alcanzó un -2.3%.

En 2024 Paraguay obtuvo el grado de inversión por parte de la calificadora de riesgo Moody's, que otorgó una calificación de Baa3 con perspectiva estable.

Entorno Financiero

En lo que respecta a las métricas del sistema bancario, se observó que la cartera de créditos presentó un incremento interanual del 15.65% (sin efecto cambiario). Este crecimiento se explicó por el crecimiento del crédito en moneda local del 17.64% y en moneda extranjera del 11.62%. El sector que reportó un mayor crecimiento de la demanda de crédito fue el de la agricultura, con un incremento interanual del 29.1%, seguido del segmento del consumo con un crecimiento del 21.6%. Los créditos destinados a vivienda, en tanto, registraron un incremento interanual del 16.0% a diciembre 2024.

Los depósitos crecieron en un 9.61% (sin efecto cambiario), explicado por un crecimiento del 13.13% en depósitos en moneda local y 3.89% en moneda extranjera. Los depósitos en moneda local representan el 53.7% de los depósitos (54.5% en 2023).

En materia de tasas de interés, las tasas activas se contrajeron tanto en moneda nacional, como extranjera, en 0.65% y 0.73% respectivamente. Mientras que las tasas pasivas (CDAs), mostraron comportamientos opuestos entre monedas, al ascender en moneda local en 0.50% y decrecer en moneda extranjera, con una contracción de 0.19%, conduciendo a una marcada reducción de los márgenes de intermediación financieros. Por su parte, las utilidades del sector mejoraron un 20.2% respecto al ejercicio anterior.

La morosidad del sistema logró un comportamiento favorable durante el año, alcanzando un 2.2%, con una contracción de 0.74% en comparación con el cierre de 2023, cuando se ubicó en 2.94%. Respecto al indicador de cobertura del portafolio de crédito en mora, este se mantuvo en niveles prudentes, concluyendo el periodo en 142.6% y también con un desempeño favorable, al mostrar una mejora de +20 puntos porcentuales en el ejercicio.

A diciembre 2024 el índice de solvencia para el promedio de bancos fue del 16.2%, versus 16.5% a diciembre 2023; sin embargo, se mantiene por encima de los límites del 12%.

A diciembre 2024 el sistema reportó una rentabilidad del 23.4% y un retorno sobre activos de 2.4% ambos medidos antes de impuestos, superiores a los registrados a diciembre 2023 de 21.3% y 2.2%, respectivamente.

Impactos Regulatorios

Durante el año 2024, no se emitieron normativas en materia de riesgos, de prevención de blanqueo de capitales, de gobierno corporativo, contable u otra materia, que hayan tenido un impacto significativo en el desarrollo de los negocios.

Sobre la entidad que opera en el país³

El Banco GNB Paraguay se ubica entre los tres principales competidores del sector bancario por volumen de activos, depósitos y cartera.

Banco GNB Paraguay, cerró el año con Gs. 24,154,605 millones de activos totales, registrando un incremento de Gs. 2,479,155 millones (+10.2%) respecto a 2023. Las inversiones en títulos valores de entidades privadas aumentaron en Gs. 375,267 millones respecto a 2023. Los préstamos netos al sector no financiero crecieron en Gs. 2,096,071 millones y, al cierre de 2024, representaron el 66.5% del total de activos (frente al 64.7% en 2023).

Por el lado de total de pasivos, se registró un incremento en depósitos de clientes de Gs. 1,626,374 (10.1%) millones. En el 2024 se finalizó una emisión y colocación de bonos en el mercado local, que alcanzó un monto de Gs. 225.000 millones y de US\$ 10 millones, dentro de su programa de emisión global. El plazo de la emisión va entre 3 y siete años, con tasas que van en el rango de 7.55% a 7.70% en moneda local y entre 5.50% y 5.60% en moneda extranjera. Los fondos captados a través de esta emisión serán destinados al fondeo de operaciones crediticias a largo plazo, con énfasis en el financiamiento de proyectos productivos.

Durante el 2024 la utilidad neta fue de Gs. 340,085 millones, sentando las bases para el crecimiento objetivo plasmado en el plan estratégico delineado para los próximos años. El Banco finaliza el 2024 un índice de solvencia patrimonial del 15.30%, superando el mínimo legal establecido y adecuado para acompañar los planes de crecimiento.

El desempeño de los resultados del negocio estuvo acompañado de un estricto control de gastos, que derivó en un índice de eficiencia del 41.2%, 3.9% por debajo del índice promedio del sistema bancario y manteniéndose como uno de los mejores del sector, impulsado también por la mejora continua de los procesos.

³ Cifras y porcentajes con base a los estados financieros locales de acuerdo con las normas contables impartidas por la el Banco Central de Paraguay; Guaraníes (Gs) excepto porcentajes

III. Principales Calificaciones de Riesgo de las Subsidiarias

A continuación, se presentan las calificaciones de riesgo de las diversas entidades del Grupo:

Empresa	Instrumento	Entidad Calificadora	Calificación	Fecha
GNB Sudameris Bank, S.A.	GNB Sudameris Bank, S.A.	Moody's Local Calificadoras de Riesgos	AAA	Mayo 2024
Banco GNB Sudameris, S. A.	Deuda largo plazo local	Value and Risk	AAA	Agosto 2024
	Deuda corto plazo local		VrR 1+	
	Deuda largo plazo local	BRC	AA+	Julio 2024
	Deuda corto plazo local		BRG 1+	
	Deuda largo plazo internacional	Moody's	Ba2	Agosto 2024
	Deuda largo plazo internacional	Fitch	BB	Marzo 2024
Servivalores GNB Sudameris, S.A.	Riesgo contraparte	Value & Risk Rating	AAA	Diciembre 2023
Banco GNB Paraguay, S. A.	Solvencia	Fitch Ratings	AA+py	Marzo 2025
Banco GNB Perú, S. A.	Rating de la Institución	Moody's Local PE Clasificadoras De Riesgo, S.A.	Categoría A	Septiembre 2024
	Depósitos Corto Plazo		CLA1	
	Depósitos Largo Plazo		AA	
	Primer Programa de Certificados de Depósitos Negociables		CLA 1	
	Primer Programa de Bonos Corporativos		AA	
	Primer Programa de Bonos Subordinados		AA-	
	Rating de la Institución			
	Depósitos Corto Plazo	Pacific Credit Ratings S.A.C.	Categoría A	Septiembre 2024
	Depósitos Largo Plazo		Categoría 1	
	Primer Programa de Certificados de Depósitos Negociables		AA	
	Primer Programa de Bonos Corporativos		P1	
	Primer Programa de Bonos Subordinados		AA+	
			AA	

IV. Gobierno Corporativo

El Grupo GNB cuenta con una estructura de Gobierno Corporativo establecida con el fin de garantizar la transparencia y la administración de los riesgos asegurando una visión clara del negocio y sus perspectivas, propiciando un ambiente de control interno que aporte valor para los accionistas. Su estructura de Gobierno Corporativo se alinea con las recomendaciones y tendencias internacionales y se apega a las regulaciones locales.

Asamblea General de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas se compone de todos los accionistas inscritos en el libro de Acciones o sus representantes o mandatarios reunidos con el quórum y en las condiciones que señalan los estatutos y la ley.

Como máximo órgano de dirección, la Asamblea General de Accionistas es crucial para el ejercicio eficaz de los derechos políticos y económicos de los accionistas, para el correcto ejercicio de los derechos y cumplimiento de los deberes del Grupo.

Junta Directiva

La Junta Directiva de Grupo Financiero GNB, S.A, al 31 de diciembre de 2024, estaba conformada por tres (3) directores con conocimientos y experiencia en el sector financiero:

- a. Jaime Gilinski B.
- b. Eloy Alfaro B.
- c. Gabriel Gilinski K.

Las Juntas Directivas de las subsidiarias son los máximos órganos de administración, y están conformadas por directores con amplios conocimientos y experiencia en el sector financiero. Sus funciones, responsabilidades y atribuciones están relacionadas con la estrategia de cada sociedad, la supervisión de temas clave para su desarrollo y sostenibilidad y el control de sus negocios y gobierno.

Todo lo anterior se encuentra regulado en documentos particulares que aplican respecto a cada una de las entidades, y que tienen como base la regulación local del país en donde operan.

Las Juntas Directivas de las Subsidiarias son responsables directas de los resultados concretos de dichas entidades, contando para el efecto con autonomía en la toma de decisiones que les permitan cumplir sus propios objetivos.

Comités

El Grupo cuenta con los siguientes Comités de apoyo a la Junta Directiva:

- a. Comité de Auditoría:** Es responsable de la evaluación y seguimiento permanente de la auditoría del grupo bancario. A su vez, cada una de las Empresas tendrá su Comité de Auditoría independiente, con su propio reglamento, el cual deberá contener las disposiciones legales locales aplicables. A su vez, cada una de las subsidiarias locales tendrá su Comité de Auditoría independiente, con su propio reglamento, el cual deberá contener las disposiciones legales locales aplicables, integrado por miembros de la Junta Directiva y administrativamente dependiente de la Junta Directiva, dotado con las facultades necesarias para evaluar el cumplimiento de las políticas.
- b. Comité de Riesgos:** Actúa como apoyo a la Junta Directiva en la medición y evaluación de los riesgos del Grupo GNB, además es el encargado de la revisión y recomendación a la Junta Directiva

para su aprobación, de las políticas relacionadas con una Gestión Integral de Riesgos. El Comité revisa y evalúa la exposición, dentro de los niveles de riesgo que el Grupo GNB está dispuesto a asumir, según las políticas en tal sentido, y a los distintos riesgos a los cuales se enfrenta en su gestión de negocios.

- c. **Comité de Prevención y Cumplimiento:** sirve de apoyo a la Junta Directiva en la coordinación de las actividades de prevención de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva del Grupo GNB.

Para los propósitos, Cumplimiento incluye las leyes, regulaciones, políticas, procedimientos y actividades del Grupo Bancario en materia de: (i) Prevención del Blanqueo de Capitales, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (ii) las regulaciones e instrucciones que emita la Oficina de Control de Activos Extranjeros del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos (“Office of Foreign Assets Control”), (iii) la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas Extranjeras de los Estados Unidos (“FATCA”), (iv) los Estándares de Reporte Común de la OECD (“Common Reporting Standards”) y (v) la Ley de Prácticas Corruptas en el Extranjero (“FCPA”).

Cada una de las entidades que conforman el Grupo GNB cuentan con un Código de Gobierno Corporativo y un Código de Ética y Conducta, cuyo propósito es suministrar guías prácticas para la gestión ética de las sociedades, y generar pautas de conducta que fomenten el desarrollo de relaciones de confianza con los grupos de interés.

Todas las operaciones realizadas por las entidades que conforman el Grupo Financiero GNB, deben ser realizadas bajo los principios de prudencia, diligencia, honestidad, lealtad, imparcialidad, integridad, transparencia, competencia, revelación de información y profesionalismo.

V. Gestión Integral de Riesgos del Grupo Bancario

Con el objetivo de preservar la eficacia, eficiencia y efectividad de su gestión y capacidad operativa, así como salvaguardar los recursos que administra, las subsidiarias del Grupo GNB cuenta con sistemas de administración de riesgos que permiten identificar, evaluar, controlar, monitorear, prevenir y mitigar los riesgos inherentes a las actividades propias del objeto social de cada una de las Empresas, con base en el análisis del contexto estratégico.

De igual forma, se han definido metodologías que le permiten el tratamiento y monitoreo de los riesgos, con el propósito de prevenir o evitar la materialización de eventos que puedan afectar el normal desarrollo de los procesos y el cumplimiento de los objetivos del Grupo o en caso de que ello no resulte razonablemente posible, mitigar su impacto.

El Grupo vigila y controla de forma activa e integral, las exposiciones a los riesgos, dentro de cada contraparte, línea de negocio, límites aceptables de negociación y de mercado, prevención de actividades sospechosas o mitigación de eventos de riesgo operacional, según sea el caso, teniendo en cuenta el marco de las limitaciones de índole jurídico local, regulatorio y operacional.

El Comité de Riesgo es asistido por la Unidad de Administración de Riesgos quién se constituye en la segunda línea de defensa para todos los riesgos que se monitorean a nivel del Grupo.

Para el Grupo GNB el apetito de riesgo es conservador y por lo tanto todas las decisiones, operaciones, productos y servicios estarán enmarcados dentro del apetito de riesgo establecido.

La declaración del apetito al riesgo es determinada con el conocimiento y análisis de las características y estrategias particulares del negocio en cada una de las empresas que conforman el Grupo GNB, las cuales son revisadas anualmente o cuando las circunstancias lo ameriten. Los límites de tolerancias individuales de las empresas del Grupo podrán variar debido a las exigencias regulatorias y dimensiones del negocio de cada una de ellas y la regulación local, según aplique.

Riesgo de Crédito

La gestión de Riesgo de Crédito es realizada de acuerdo con las normas regulatorias establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, así como las aplicables por la legislación local para cada entidad del Grupo. Las políticas y procedimientos internos están desarrollados dentro del marco regulatorio y las mejores prácticas, lo que permite una adecuada calidad crediticia de las operaciones de crédito.

La gestión del Riesgo de Crédito contempla el control de límites de exposición, la evaluación y aprobación de las operaciones de crédito propuestas dentro de cada entidad y/o de manera consolidada (según sea el caso), así como el posterior seguimiento de estas luego de haber gestionado el desembolso y garantías.

Otro aspecto importante, es la concentración por sector y ubicación geográfica la cual es monitoreada de forma continua e informado por cada entidad del Grupo y presentado a los respectivos Comités de Riesgos y la Junta Directiva.

Riesgo de Mercado

La gestión de Riesgo de Mercado es medida por las unidades de administración de riesgos de cada entidad que compone el Grupo y reportada de manera consolidada al Comité de Riesgos de Grupo Financiero GNB trimestralmente.

A nivel corporativo se monitorea el nivel de capital requerido, con relación a los activos ponderados por Riesgo de Mercado y con respecto del nivel de fondos de capital regulatorios y la adecuación de capital consolidada.

La Unidad de Riesgo del Grupo realiza actividades de control periódicas que permiten asegurar el cumplimiento de las políticas en materia de administración del riesgo de mercado del Grupo GNB, detectar desviaciones sobre los niveles de exposición al riesgo de mercado, e informar periódicamente al Comité de Riesgo sobre el comportamiento del riesgo de mercado del Grupo.

Periódicamente se monitorean los resultados de las pruebas de estrés de riesgo de mercado realizadas por las entidades del Grupo GNB, con el fin de validar el cumplimiento de los límites establecidos para estas pruebas en cada una de las empresas.

Riesgo de Liquidez

El Grupo gestiona el Riesgo de Liquidez a través de la aplicación de modelos internos y de las respectivas regulaciones locales. Estos permiten hacer un seguimiento y control minucioso del calce entre activos y pasivos en los diferentes plazos de vencimiento. El control se realiza bajo los límites legales e internos establecidos a través de los Marcos de Apetito de Riesgo de cada una de las subsidiarias, priorizando la liquidez diaria e índices de corto plazo.

Riesgo Operacional

Para la gestión del Riesgo Operacional dentro de Grupo Financiero GNB, las entidades cuentan con herramientas tecnológicas, políticas y procedimientos, que permiten la identificación y agrupación de

los riesgos operacionales, utilizando como marco de referencia, lo establecido por los entes reguladores locales, así como las mejores prácticas para la administración de este. Las metodologías están basadas en la identificación y documentación de riesgos, controles y procesos relacionados y utiliza herramientas cuantitativas y cualitativas tales como el proceso de autoevaluación de riesgos, el desarrollo de bases de datos históricos e indicadores de Riesgo Operacional, entre otros, tanto para el control, como la mitigación y revelación de los riesgos. Durante el año 2024, la mayoría de las entidades que componen el Grupo, han homologado su herramienta de gestión (GNB SARO), para una mejor administración (identificación, evaluación, mitigación y monitoreo) del Riesgo Operacional.

Los resultados obtenidos de las metodologías aplicadas, de los seguimientos realizados y temas relevantes son presentados en el Comité de Riesgos y Junta Directiva.

Riesgo de Blanqueo de Capitales, Financiamiento del Terrorismo y el Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

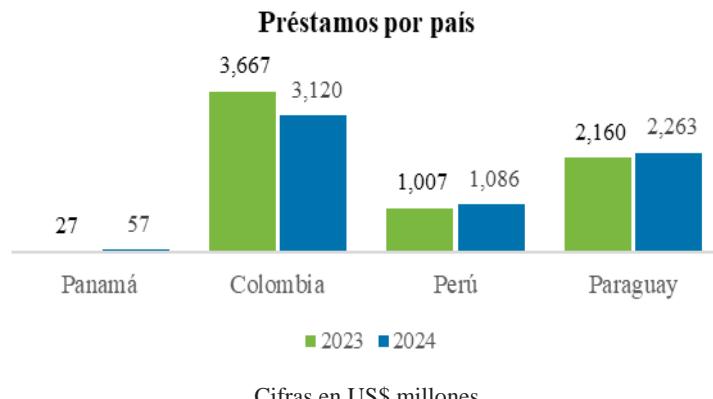
Las subsidiarias del Grupo Financiero GNB, gestionan el Riesgo de Blanqueo a través políticas, procedimientos y de herramientas tecnológicas de monitoreo y control para prevenir y detectar operaciones sospechosas de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, todo lo cual es monitoreado por el Comité de Prevención y Cumplimiento, con el apoyo de la Unidad de Cumplimiento.

La Unidad de Riesgos, a nivel corporativo, analiza las mediciones de riesgo de blanqueo de capitales que realizan las subsidiarias y presenta al Comité de Riesgo el resultado consolidado de exposición al riesgo de blanqueo de capitales.

VI. Situación Financiera del Grupo

Al 31 de diciembre de 2024, los activos consolidados de Grupo Financiero GNB S.A. totalizaron US\$12,873.8 millones, con una disminución del 12.7% respecto a diciembre de 2023, mientras que los pasivos totalizaron \$11,802.3 millones, reflejando una disminución del 13.5% respecto a diciembre 2023.

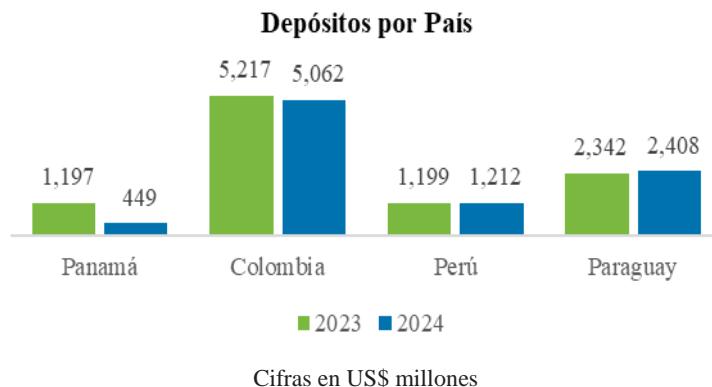
La cartera de préstamos netos al cierre del periodo 2024 representa el 49.2% del total de los activos (45.1% en 2023). A diciembre 2024, el 48% de los préstamos fueron otorgados a través de la subsidiaria en Colombia, 35% en Paraguay y el 16% a través de Perú. El 96.8% de la cartera se encuentra vigente (2023: 96.7%) mientras que la cartera con mora superior a los 90 días representa el 2.2% de los préstamos totales (2023: 2.4%).



El costo de riesgo para el período 2024 fue de 2.50% para el 2024 (2023: 1.52%), mientras que la cobertura de provisión fue 2.96% (2023: 2.95%).

Al 31 de diciembre de 2024, los depósitos de clientes alcanzaron US\$ 9,132.1 millones, representan el 77.40% del total de los pasivos (2023: 72.9%), mientras que los financiamientos representan el 20.6% (2023: 25.4%), una reducción de US\$1,040.6 millones (30%) sobre el año 2023.

Los depósitos de clientes a la vista representan el 51% de los depósitos. Los depósitos se distribuyen 55% en Colombia, 26% en Paraguay, 13% en Perú y el remanente en la operación de Panamá



Del total de financiamientos recibidos US\$768.9 millones corresponden a bonos subordinados con vencimientos varios hasta 2031.

La utilidad neta para el cierre del período del 2024 fue de US\$96.6 millones, lo que representa un incremento del 41.1% con respecto al cierre del periodo 2023.

El índice de eficiencia mejoró a 51.6% (2023: 57.6%), en parte por la mejora en los ingresos netos de intereses que incrementaron en US\$15.8 millones durante el periodo.

Solvencia y Liquidez

El Grupo procura mantener en todo momento un capital sólido que asegure a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, manteniendo los niveles adecuados de solvencia. En cuanto al retorno del capital del accionista, reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

El índice de capital a diciembre de 2024 fue de 11.37% lo cual excede el mínimo establecido por la regulación. El coeficiente de apalancamiento sobre el total de activos ponderados al cierre del periodo es 6.09%, superior al 3%. Los índices de liquidez para cada una de las entidades que forman el Grupo al 31 de diciembre del 2024 cumplen al 100% con los requerimientos regulatorios.

VII. Estados Financieros Consolidados Auditados al cierre del 31 de diciembre 2024

A continuación, los Estados Financieros auditados consolidados al cierre del 31 de diciembre de 2024:

Grupo Financiero GNB, S. A. y Subsidiarias

**Informe y Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2024**

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Índice para los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2024

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros Consolidados:	
Estado Consolidado de Situación Financiera	4
Estado Consolidado de Resultados	5
Estado Consolidado de Resultado Integral	6
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9 - 109



PricewaterhouseCoopers Panamá, S.R.L.

Informe de los Auditores Independientes

Al Accionista y Junta Directiva de
Grupo Financiero GNB, S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo Financiero GNB, S.A. y Subsidiarias (el “Grupo”) al 31 de diciembre de 2024, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados del Grupo comprenden:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024;
- el estado consolidado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado del resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos del código de ética profesional para los contadores públicos autorizados que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de Panamá.



Al Accionista y Junta Directiva de
Grupo Financiero GNB, S. A.
Página 2

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Grupo en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Grupo de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Grupo son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.



Al Accionista y Junta Directiva de
Grupo Financiero GNB, S. A.
Página 3

- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Grupo deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Planificamos y efectuamos la auditoría de grupo para obtener evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o unidades de negocio que conforman el Grupo como un fundamento para formar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría efectuado para fines de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Grupo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- La socia de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Maribel Tejada, con número de idoneidad del contador público autorizado No.4165.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Maribel Tejada, Socia y Benito Cisneros, Gerente.

PricewaterhouseCoopers

31 de marzo de 2025
Panamá, República de Panamá

Maribel Tejada M.

Maribel Tejada
CPA 4165

Grupo Financiero GNB, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2024	2023 Reexpresado*	1 de enero 2023 Reexpresado*
Activos				
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	7,6,9	1,507,516,410	2,518,946,358	2,442,925,661
Inversiones en valores	6,7,10,32	3,881,317,252	4,428,233,816	3,520,529,031
Instrumentos derivados	6,11	15,842,336	36,893,939	33,257,723
Préstamos	6,7,12,32,34	6,525,334,087	6,860,886,250	5,787,521,902
Reserva de pérdidas crediticias esperadas	7,12	(193,049,700)	(202,465,365)	(197,306,806)
Total de préstamos	12,34	6,332,284,387	6,658,420,885	5,590,215,096
Otras cuentas por cobrar, neto	6,7,13	124,724,968	104,107,648	81,380,124
Activos mantenidos para la venta	14	28,482,769	14,558,269	20,198,027
Propiedades y equipo de uso propio	15	278,904,414	292,586,867	222,814,980
Activos por derecho de uso	16	22,991,999	18,408,720	20,646,634
Propiedades de inversión	17	86,659,210	103,903,300	60,117,318
Inversiones en asociadas	3,32	149,446,364	150,929,100	151,450,084
Plusvalía y activos intangibles		174,459,740	187,335,708	170,218,553
Impuesto sobre la renta prepagado	18	171,396,959	164,875,657	87,525,544
Impuesto sobre la renta diferido	26	59,877,613	25,234,554	67,677,789
Otros activos	19	39,863,624	50,024,836	47,257,531
Total de activos		<u>12,873,768,045</u>	<u>14,754,459,657</u>	<u>12,516,214,095</u>
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos:				
Instrumentos derivados	6,7,11	18,865,815	24,579,058	35,690,588
Depósitos de clientes	6,7,20,32	9,132,117,208	9,955,347,279	7,813,525,872
Obligaciones financieras	67,21	937,086,188	1,883,553,520	1,819,579,713
Financiamientos recibidos	6,7,22	685,202,736	780,935,171	647,659,138
Emisiones de deuda	6,7,23	807,744,505	806,160,709	1,138,876,779
Pasivos por arrendamientos	7,16	25,240,165	20,727,473	22,577,948
Beneficios a empleados	24	22,033,505	21,064,098	18,771,058
Provisiones	25	12,019,563	9,756,863	9,929,902
Impuestos sobre la renta por pagar		1,570,266	3,343,229	2,370,693
Otros pasivos	27	160,434,421	143,553,965	86,797,303
Total de pasivos		<u>11,802,314,372</u>	<u>13,649,021,365</u>	<u>11,595,778,994</u>
Compromisos y contingencias	31,32			
Patrimonio:				
Capital suscrito y pagado	28	509,486,410	509,486,410	509,486,410
Provisión regulatoria		162,909,872	136,976,818	110,839,345
Utilidades no distribuidas		(45,136,397)	(66,354,529)	(62,677,085)
Otros resultados integrales		(165,136,306)	2,991,447	(34,024,148)
Total de patrimonio de los intereses controlantes		<u>462,123,579</u>	<u>583,100,146</u>	<u>523,624,522</u>
Intereses no controlantes		<u>609,330,094</u>	<u>522,338,146</u>	<u>396,810,579</u>
Total de patrimonio		<u>1,071,453,673</u>	<u>1,105,438,292</u>	<u>920,435,101</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>12,873,768,045</u>	<u>14,754,459,657</u>	<u>12,516,214,095</u>

*Ver nota 3 cambio de política contable para mayor detalle sobre la reexpresión.

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

Grupo Financiero GNB, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2024	2023 Reexpresado*
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos		774,889,414	765,871,409
Valores		28,508,408	27,579,222
Depósitos en bancos		117,788,040	153,113,734
Total de ingresos por intereses	32	<u>921,185,862</u>	<u>946,564,365</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos		678,452,647	698,656,598
Obligaciones financieras y títulos de deuda		176,641,608	197,724,514
Pasivos por arrendamientos		1,738,418	1,591,112
Total de gastos por intereses	32	<u>856,832,673</u>	<u>897,972,224</u>
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	8	64,353,189	48,592,141
Provisiones por deterioro de activos financieros			
Préstamos	12	167,085,147	96,259,344
Bienes recibidos en pago y restituidos		571,276	38,063
Inversiones en valores		62,891	-
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	8	<u>(103,366,125)</u>	<u>(47,705,266)</u>
Ingresos y gastos por servicios bancarios y otros:			
Ingresos procedentes de contratos	8,29,32	116,690,914	102,908,038
Gastos por comisiones y honorarios	8,30,32	(58,398,676)	(47,861,014)
Ganancia neta en valores y derivados	8	338,338,840	228,698,326
Ingresos industriales y servicios hoteleros	8	13,209,277	12,628,177
Costos de producción hoteles	8	(5,204,379)	(4,700,186)
Ingresos no procedentes de contratos	8,29	<u>76,734,653</u>	<u>81,923,473</u>
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto		<u>481,370,629</u>	<u>373,596,814</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salario y otros costo del personal	32	93,578,905	83,652,218
Generales y administrativos	30	82,324,183	70,506,735
Gastos por depreciación		5,215,511	4,904,011
Depreciación de activos por derechos de uso		5,102,162	6,912,228
Gastos por amortización		1,124,990	1,266,354
Otros gastos	30,32	<u>94,202,690</u>	<u>75,917,977</u>
Total de gastos generales y administrativos	8	<u>281,548,441</u>	<u>243,159,523</u>
Participación de inversión en asociada a través del método de participación	3,8,32	(1,482,736)	(520,983)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	8	94,973,327	82,211,042
Impuesto sobre la renta	8,26	<u>(1,649,662)</u>	<u>13,712,988</u>
Utilidad neta		<u>96,622,989</u>	<u>68,498,054</u>
Utilidad neta por acción básica	28	<u>9,662</u>	<u>6,850</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Intereses controlantes		62,171,186	22,440,029
Intereses no controlantes		34,451,803	46,058,025
		<u>96,622,989</u>	<u>68,498,054</u>

*Ver nota 3 cambio de política contable para mayor detalle sobre la reexpresión.

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

Grupo Financiero GNB, S.A. y Subsidiarias**Estado Consolidado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

	Nota	2024	2023 Reexpresado*
Utilidad neta		<u>96,622,989</u>	<u>68,498,054</u>
Otras partidas de resultados integrales:			
Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados:			
Revaluación de activos		53,358,132	41,971,555
Ganancia por cobertura de inversión neta en el extranjero		71,588,227	24,301,011
Pérdida en conversión de monedas		(290,082,665)	(32,248,418)
Otros ajustes al patrimonio	24	<u>(2,991,447)</u>	<u>2,991,447</u>
Otras partidas de resultados integrales, netas		<u>(168,127,753)</u>	<u>37,015,595</u>
Total de resultado integral		<u>(71,504,764)</u>	<u>105,513,649</u>

*Ver nota 3 cambio de política contable para mayor detalle sobre la reexpresión.

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

Grupo Financiero GNB, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Suscrito y Pagado	Provisión Regulatoria	Utilidades No distribuidas	Otros Resultados Integrales	Total intereses controlantes	Intereses no controlantes	Total de patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2023	509,486,410	110,839,345	(63,877,755)	803,847,081	1,360,295,081	396,810,579	1,757,105,660
Ajuste por cambio de política contable	-	-	1,200,670	(837,871,229)	(836,670,559)	-	(836,670,559)
Saldos reexpresados al 1 de enero de 2023*	509,486,410	110,839,345	(62,677,085)	(34,024,148)	523,624,522	396,810,579	920,435,101
Resultado integral:							
Utilidad neta (reexpresada*)	-	-	22,440,029	-	22,440,029	46,058,025	68,498,054
Otros resultados integrales:	-	-	-	37,015,595	37,015,595	-	37,015,595
Total de resultados integrales	-	-	22,440,029	37,015,595	59,455,624	46,058,025	105,513,649
Otras transacciones de patrimonio:							
Provisión regulatoria	-	26,137,473	(26,137,473)	-	-	-	-
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:							
Intereses no controlantes	-	-	-	-	-	79,469,542	79,469,542
Inclusión de sociedades	-	-	20,000	-	20,000	-	20,000
Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas	-	-	20,000	-	20,000	79,469,542	79,489,542
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (reexpresado*)	509,486,410	136,976,818	(66,354,529)	2,991,447	583,100,146	522,338,146	1,105,438,292
Resultado integral:							
Utilidad neta	-	-	62,171,186	-	62,171,186	34,451,803	96,622,989
Otros resultados integrales:	-	-	-	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	(168,127,753)	(168,127,753)	-	(168,127,753)
Total de resultados integrales	-	-	62,171,186	(168,127,753)	(105,956,567)	34,451,803	(71,504,764)
Otras transacciones de patrimonio:							
Provisión regulatoria	-	25,933,054	(25,933,054)	-	-	-	-
Contribuciones y distribuciones a los accionistas:							
Pago de dividendos	-	-	(15,000,000)	-	(15,000,000)	-	(15,000,000)
Intereses no controlantes	-	-	-	-	-	52,540,145	52,540,145
Inclusión de sociedades	-	-	(20,000)	-	(20,000)	-	(20,000)
Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas	-	-	(15,020,000)	-	(15,020,000)	52,540,145	37,520,145
Saldo al 31 de diciembre de 2024	509,486,410	162,909,872	(45,136,397)	(165,136,306)	462,123,579	609,330,094	1,071,453,673

*Ver nota 3 cambio de política contable para mayor detalle sobre la reexpresión.

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

Grupo Financiero GNB, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023 Reexpresado
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta	96,622,988	68,498,054
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Impuestos sobre la renta	(1,649,662)	13,712,988
Depreciación	10,317,673	11,816,239
Amortización de activos intangibles	1,124,990	1,266,355
Deterioro de activos financieros	349,516,023	266,141,560
Recuperaciones de pérdidas por activos financieros	(182,430,876)	(161,085,365)
Ingreso en valoración instrumentos derivados de negociación	9,724,588	(15,297,114)
Utilidad en valoración de títulos de deuda a costo amortizado	(28,508,408)	(27,579,222)
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable	(331,300,908)	(203,161,312)
Ganancia en inversiones	(10,077,955)	(8,032,981)
Deterioro de inversiones	291,439	-
Pérdida (ganancia) en venta de propiedades y equipo	2,166,878	(577,928)
Ingreso por intereses	(892,677,454)	(918,985,143)
Gasto por intereses	856,832,674	897,972,224
Ingreso valoración propiedades de inversión	-	(22,511,812)
Efectos en cambio	(13,337,578)	(208,283,693)
Deterioro por bienes recibidos en pago	571,276	38,174
Ingreso por realización de bonos esfa	-	(2,457,456)
Utilidad por cancelación anticipada de contratos de arriendo	(309,339)	(468,476)
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Préstamos	449,394,425	(335,525,757)
Otras cuentas por cobrar	(20,617,321)	(21,681,474)
Depósitos de clientes	(1,501,682,718)	141,749,599
Otros activos	11,643,947	(13,870,560)
Otros pasivos	16,880,457	25,183,151
Provisiones	2,262,700	(19,511,444)
Planes de beneficios a empleados	969,407	(1,671,530)
Activos mantenidos para la venta	-	(2,052,176)
Depósitos con vencimientos originales a 90 días	641,956,324	(341,614,821)
Impuesto diferido y corriente	(41,287,661)	(39,745,422)
Operaciones con derivados	5,613,772	17,896,678
Participación patrimonial en asociadas	-	(58,271,489)
Intereses cobrados	587,838,604	707,916,345
Intereses pagados	(100,920,894)	(165,831,600)
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	1,010,092,990	395,463,168
Inversiones en títulos de renta variable	(126,782,986)	(338,127,389)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>802,237,395</u>	<u>(911,532,429)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compras inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	33,202,392	17,393,807
Adquisición de propiedades y equipos	(23,590,740)	(12,008,194)
Dividendos recibidos	-	14,046,028
Compra de inversiones	-	4,012,781
Movimiento de propiedades de inversión	17,244,090	(9,280,098)
Disposición de propiedades y equipos	31,426,928	-
Baja de activos intangibles	2,268,307	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>60,550,977</u>	<u>14,164,324</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Emisión deuda a largo plazo	38,822,146	-
Pago emisión deuda a largo plazo	(27,035,823)	-
Disminución en obligaciones financieras	(1,589,478,129)	(924,593,889)
Nuevas obligaciones financieras	541,922,702	371,751,089
Intereses pagados en deuda de largo plazo	(60,183,857)	(75,701,189)
Dividendos pagados	(15,000,000)	-
Capitalización en efectivo	(20,000)	20,000
Pagos por arrendamientos	(4,165,300)	(7,460,413)
Intereses no controlantes	2,752,269	125,527,566
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(1,112,385,992)</u>	<u>42,385,964</u>
Efecto de las variaciones de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(123,876,002)</u>	<u>574,104,295</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(369,473,624)	(280,877,846)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	<u>1,707,998,320</u>	<u>1,988,876,166</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>1,338,524,696</u>	<u>1,707,998,320</u>

*Ver nota 3 cambio de política contable para mayor detalle sobre la reexpresión.

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

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Organización

Grupo Financiero GNB, S. A. es propietaria de Acciones Bancarias, re-domiciliada en la República de Panamá, el 28 de noviembre de 2014. Su actividad principal es la tenencia de acciones de capital. En adelante, a Grupo Financiero GNB, S. A. y Subsidiarias se le denominará conjuntamente como “el Grupo”, entidades cuyo objeto principal consiste en realizar todas las transacciones, acciones y servicios inherentes al negocio bancario de conformidad con las leyes y reglamentación según su jurisdicción local. Adicionalmente, el Grupo también está presente en las actividades de banca de inversión e inversiones en el sector inmobiliario, así como en la administración de valores, inversiones de capital, fiducia y administración de sistemas de pago de bajo valor.

El domicilio principal se encuentra en la Ciudad de Panamá.

El Grupo se encuentra sujeta a la supervisión de la Superintendencia de Bancos de Panamá como grupo bancario que consolida en Panamá, de conformidad con lo establecido en la normativa legal aplicable, (Artículo 16 literal I numeral 12, de ley bancaria, artículo 61 de la ley bancaria, Acuerdo No. 01 del 29 de diciembre de 2004, y Acuerdo 007 de 2014). A continuación, se indican las subsidiarias del Grupo, que al 31 de diciembre de 2024 formaban parte del Grupo, y como tal, consolidan sus estados financieros en Panamá, en adelante, las subsidiarias:

Subsidiarias domiciliadas en Panamá

GNB Sudameris Bank, S. A. está constituido bajo las leyes de la República de Panamá, e inició operaciones al amparo de una Licencia General Bancaria. Mediante resolución emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá No. 57–2000 del 5 de septiembre de 2000 se otorgó al GNB Sudameris Bank, S. A. una Licencia Internacional en sustitución de la Licencia General, y dicha resolución entró en vigencia a partir del 1 de octubre del 2000. La Licencia Internacional le permite al GNB Sudameris Bank, S. A., dirigir, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consumen o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice.

GNB Sudameris Bank, S. A. mantiene una Licencia Fiduciaria otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá para ejercer el negocio de fideicomiso, mediante resolución FID No. 13–87 de 22 de diciembre de 1987 y certificado de acreditación que le permite continuar ejerciendo el negocio de fideicomiso según Resolución SBP–FID–A–0012–2017 de 20 de diciembre de 2017.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Gilex Holding, S. A., fue re domiciliada en la República de Panamá, el 17 de febrero de 2020. Su actividad principal es la tenencia de acciones de capital. En desarrollo de su objeto social, la Compañía tiene bajo su control al Banco GNB Sudameris, S. A. (Colombia), matriz del Banco GNB Perú, S. A. (Perú) y Banco GNB Paraguay, S. A. (Paraguay), entidades cuyo objeto principal consiste en desarrollar todas las transacciones, acciones y servicios inherentes al negocio bancario de conformidad con las leyes y reglamentación según su jurisdicción local. Adicionalmente, a través del Banco GNB Sudameris, S. A. consolidada con las filiales Fondo de Capital Privado Inmobiliario, Servivalores GNB Sudameris, S. A., Servitrust GNB Sudameris, S. A., Servibanca, S. A., y Corporación Financiera GNB Sudameris, S. A., que a su vez consolida con sus filiales Charlestone Hoteles Group, S.A.S., Namen Finance Limited, Manforce Overseas Limited, Inversiones GNB Comunicaciones, S.A.S., y GNB Holding, S.A.S. Adicionalmente la Compañía es dueña 100% de Gleoaks Investments, S.A., domicilada bajo las leyes de las Islas Vírgenes Británicas. La Compañía también está presente en las actividades de banca de inversión e inversiones en el sector inmobiliario, así como en la administración de valores inversiones de capital, fiducia y administración de sistemas de pago de bajo valor.

El domicilio principal se encuentra en la ciudad de Panamá; sin embargo, no realiza operaciones en este país.

GNB Sudameris Shared Services, S. A. es una sociedad Anónima, debidamente inscrita al Folio No. 155698457 de la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá desde el 28 de octubre de 2020. Mediante Resolución No. 081-21 de 29 de diciembre de 2021, la Secretaría Técnica de la Comisión de Licencias de Sedes de Empresas Multinacionales le otorgó a una Licencia de Sede de Empresa Multinacional (SEM), modificada mediante Resolución 0609-23 del 25 de abril de 2023, de conformidad con las disposiciones de la Ley 41 de 24 de agosto de 2007 y sus modificaciones. Inició operaciones a finales del 2022. Su actividad principal consiste en la asistencia técnica, financiera y/o administrativa, así como otros servicios de soporte, a las compañías del Grupo.

Subsidiarias Domiciliadas Fuera de Panamá

Archbury Investments Group, S. A. es una sociedad constituida conforme a las leyes de las Islas Vírgenes Británicas el 29 de julio de 2013, con número de inscripción 1876488. Su principal actividad es inversionista de capital.

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 31 de marzo de 2025.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) (Normas de Contabilidad NIIF).

Base de Presentación

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado consolidado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable con cambios en resultados.
- Los instrumentos financieros en títulos de deuda con cambios en resultados
- La propiedad en bienes inmuebles se mide al valor revaluado.
- Las propiedades de inversión se miden al valor razonable con cambios en resultados.
- Los activos mantenidos para la venta representados en inmuebles se miden con base en un avalúo comercial determinado técnicamente y los bienes muebles, acciones y participaciones, con base en el valor de mercado.

La Administración igualmente ha evaluado la capacidad del Grupo para continuar como una empresa en marcha y confirma que el Grupo cuenta con la liquidez y la solvencia adecuados para continuar operando el negocio en el futuro previsible, que es al menos, pero no se limita a 12 meses desde el final del año de reporte. Con base en la posición de liquidez del Grupo a la fecha de autorización para la emisión de estos estados financieros consolidados, la Administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con la solvencia y liquidez necesarias para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y la base contable de negocio en marcha sigue siendo adecuada.

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros consolidado están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, la cual es su moneda funcional. La unidad monetaria de la República de Panamá es el balboa (B./), la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar de Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal y moneda funcional.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Presentación de los Estados Financieros Consolidados

Las siguientes observaciones aplican a la presentación de los estados financieros consolidados adjuntos:

- El estado consolidado de situación financiera presenta activos y pasivos con base en su liquidez, debido a que proporciona información pertinente y confiable, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1) “Presentación de Estados Financieros”.
- El estado consolidado de resultados y otros resultados integrales se presentan por separado en dos estados, tal como lo permite la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Así mismo, el estado consolidado de resultados se presenta según la naturaleza ya que proporciona información confiable y relevante.
- El estado consolidado de cambios en el patrimonio sobre el periodo que se informa refleja el incremento o disminución en los activos netos, excepto por los cambios que proceden de las transacciones con los accionistas (pago de dividendos, capitalizaciones, etc.) y sus costos relacionados. La variación del patrimonio durante el periodo representa el importe total de los ingresos y gastos, incluyendo ganancias y pérdidas, generadas por las actividades del Grupo.
- El estado consolidado de flujos de efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina ajustando la utilidad neta antes de impuestos, cambios debidos a los efectos de las partidas que no generan flujos de caja, cambios netos en activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos se deriven de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos sean de actividades de inversión o financiamiento. Los ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación.

Consolidación de Entidades donde se tiene Control

El Grupo elabora estados financieros consolidados con entidades sobre las que tiene control. El Grupo tiene control sobre otra entidad si, y únicamente si, cumple con las siguientes condiciones:

- Poder sobre la entidad participada que le otorga al Grupo la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afecten su rendimiento.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su interés como entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad participada para influir en los importes de los rendimientos del inversionista.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

En el proceso de consolidación el Grupo combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en los cuales determine control, previa homogeneización de sus políticas contables y conversión a dólares de los estados unidos de américa de las cifras de las entidades controladas en el exterior. En dicho proceso procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en el patrimonio de las subsidiarias se presenta en el patrimonio consolidado de forma separada del patrimonio de los intereses controlantes.

En lo que respecta a los estados financieros de las subsidiarias en el exterior, para el proceso de consolidación, sus estados financieros convierten sus activos y pasivos en moneda extranjera a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de cierre, el estado consolidado de resultados a tipo de cambio promedio del año y en las cuentas del patrimonio a tasa de cambio histórico. El ajuste neto resultante en el proceso de conversión se incluye en el patrimonio como “ajuste por conversión de estados financieros” en la cuenta de “otros resultados integrales” (ORI).

Participación no Controladora

La participación no controladora en los activos netos de las compañías consolidadas es identificada por separado del patrimonio del Grupo. La participación no controladora consiste en el valor de dichos intereses a la fecha de la combinación original del negocio y la participación de los minoritarios en los cambios en el patrimonio desde la fecha de adquisición.

Inversiones en Asociadas

Una asociada es una entidad sobre la que el Grupo tiene influencia significativa, pero no tiene control o control conjunto, sobre sus políticas financieras u operativas. Se presume que la entidad ejerce influencia significativa cuando posee entre el 20% y 50% del poder de voto en la participada.

Las inversiones en asociadas son contabilizadas utilizando el método de participación patrimonial y son reconocidas inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación sobre las ganancias o pérdidas y otras utilidades integrales de las asociadas, bajo el método de participación patrimonial, después de ajustes para presentarlas de manera uniforme con las políticas contables, desde la fecha en que comienza la influencia significativa hasta la fecha en que la misma cese.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando la participación en las pérdidas de una asociada o negocio en conjunto iguala o excede su participación en ésta, se deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. El valor en libros de la inversión, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la participada, es reducido a cero, con excepción si el Grupo tiene una obligación o pagos que realizar en nombre de la participada.

Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional, a la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos en la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha del informe del estado consolidado de la situación financiera. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera en términos de costo histórico se miden usando la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Los instrumentos financieros medidos a valor razonable son trasladados usando la tasa de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable. Las utilidades o pérdidas que resulten del proceso de traslado se incluyen en el estado consolidado de resultados, a menos que los pasivos financieros sirvan como instrumento de cobertura de una inversión en operaciones en el extranjero, en cuyo caso se registran en el patrimonio en la cuenta de otros resultados integrales.

3. Políticas Contables Materiales

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen efectivo en caja, depósitos bancarios y otras. Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

Activos Financieros

Clasificación de Instrumentos Financieros

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a costo amortizado (CA), valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) sobre la base del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Grupo puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR, si al hacerlo, se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Evaluación del Modelo de Negocio

El Grupo evalúa los objetivos de los modelos de negocio de las entidades pertenecientes al mismo. La información considerada incluye:

- Los objetivos y políticas indicados por cada portafolio de instrumentos financieros y políticas de operación. Incluyen si la estrategia de la gerencia está enfocada en el cobro de ingresos sobre los intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento con un interés concreto o coordinar el plazo de los activos financieros con el plazo de los pasivos que los financian o las salidas de efectivo esperadas o reconociendo los flujos de efectivo a través de la venta de los activos.
- Cómo se evalúan e informan al Grupo y al personal clave de la gerencia del Grupo de cada subsidiaria sobre el desempeño de los portafolios.
- Los riesgos que afectan el desempeño de los modelos de negocios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y cómo se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los administradores del negocio (por ejemplo, si la retribución se basa en el valor razonable de los activos gestionados o en los flujos de caja contractuales obtenidos); y

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- La frecuencia, valor y calendario de ventas en períodos anteriores, las razones de venta y las expectativas sobre las futuras actividades de venta. No obstante, la información sobre la actividad de venta no se considera aislada, sino como parte de una evaluación sobre cómo se cumplen los objetivos fijados por el Grupo para gestionar los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Los activos financieros mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento se evalúa sobre la base del valor razonable, se miden a valor razonable con cambios en resultados porque no se mantienen en los modelos de negocio para cobrar flujos de efectivo contractuales, ni para obtener flujos de efectivo contractuales con su venta posterior.

Evaluación si los Flujos de Caja Contractuales son Solamente Pagos de Principal e Intereses
Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de créditos y otros costos asociados (ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Grupo considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Grupo para obtener flujos de caja de activos específicos (ejemplo acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo ejemplo revisión periódica de tasas de interés.

Las tasas de interés sobre ciertos créditos de consumo y comerciales son basadas en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Grupo. En estos casos, el Grupo evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos; y
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes de manera justa.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir razonable compensación por la terminación anticipada del contrato.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio, si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una razonable compensación por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Medición Posterior de los Activos Financieros

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en resultados.
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican al Estado de Resultados.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.

Deterioro de los Activos Financieros

El modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR y VRCORI:

- Instrumentos de deuda
- Arrendamientos por cobrar
- Otras cuentas por cobrar
- Cartera de créditos
- Contratos de garantía financiera emitidos

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La reserva de cartera se determina para cada uno de los portafolios de crédito, utilizando una estimación con modelos estadísticos para pérdidas crediticias esperadas para créditos evaluados de manera colectiva, y usando la diferencia entre el monto en libros del activo y el valor actual de los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero para créditos evaluados de forma individual. Los estimados estadísticos de pérdida crediticia esperada se calculan utilizando factores estadísticos de pérdida crediticia, específicamente la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado del incumplimiento.

En este punto, el Grupo aplica su juicio para evaluar los estimados estadísticos de pérdida, tomando en cuenta diferentes escenarios, factores externos y eventos económicos que se han dado, pero aún no aparecen reflejados en los factores de pérdida.

La NIIF 9 requiere reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a VRCORI en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del préstamo. La pérdida esperada en la vida remanente del préstamo son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarán de eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros consolidados.

Las reservas para pérdidas se reconocerán en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios estimados y supuestos de la gerencia, particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial; e
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas por deterioro esperadas.

Medición de la PCE (Pérdida Crediticia Esperada)

La PCE es el valor esperado de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de caja adeudados al Grupo de acuerdo con el contrato y los flujos de caja que el Grupo espera recibir);

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de caja contractual que son adeudados al Grupo en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que el Grupo espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Grupo espera recuperar.

Definición de Incumplimiento

El Grupo considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Grupo, sin recursos, para tomar acciones, tales como: realizar la garantía (en el caso que mantengan);
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.
- Clientes en procesos concursales o cobros judiciales.
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Grupo considerará indicadores que son:

- Cualitativos, por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales;
- Cuantitativos, por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Grupo; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Cuando se determina que el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Grupo considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación por expertos en crédito del Grupo, incluyendo información con proyección a futuro. El Grupo espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con la PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma (90 días).

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero, requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por Categorías de Riesgo de Crédito

El Grupo asignará cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, y el Grupo espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la Estructura de Término de la PI

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Grupo tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo empleará modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y generará estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluirá la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo, castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluirán crecimiento del producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes, y/o a precios de bienes inmuebles.

El enfoque del Grupo para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación:

- El Grupo ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- El marco inicial se alinea con el proceso interno del Grupo para manejo del riesgo de crédito.
- El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.
- El Grupo evaluará si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.
- En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante el Grupo puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite el Grupo presumirá que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por más de 30 días.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo monitoreará la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro.
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo se pone más de 30 días de vencido.
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.
- Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente del Grupo de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al grupo de créditos deteriorados.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del deudor.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta en un retiro del activo del estado consolidado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de la probabilidad de incumplimiento en la vida remanente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, basado en los términos modificados con la probabilidad de incumplimiento en la vida remanente estimada basada en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Grupo renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recuperación y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Grupo a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Insumos en la Medición de Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las **PIs** son estimadas a una fecha cierta, las cuales serán calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos, tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. La PI será estimada considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepago.

La **PDI** es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Grupo estimará los parámetros del PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero.

Para préstamos garantizados por propiedades, dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La **EI** representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Grupo derivará la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepago. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto retirado, así como, montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimarán basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyectada. Para algunos activos financieros, el Grupo determinará la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente, el Grupo medirá las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente), sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo el Grupo considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual el Grupo tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Grupo medirá los EI sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual, si la habilidad contractual del Grupo para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición del Grupo a pérdidas de crédito al periodo contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Grupo puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal de la gerencia del Grupo día a día, si no únicamente cuando el Grupo se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor periodo de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Grupo espera tomar y que sirven para mitigar el EI. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas, los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos similares, que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Ubicación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Grupo en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

Para portafolios de los cuales el Grupo tiene información histórica limitada, información comparativa será usada para complementar la información interna disponible.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Modelos para la Estimación o Cuantificación de Pérdidas Esperadas

El Grupo evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. El Grupo reconoce una reserva para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; y
- Información razonable y respaldada, disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

El valor de las reservas para el Grupo se define como el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas, estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos. De esta forma la variación en las reservas entre fechas de presentación será equivalente a la variación de la estimación de las pérdidas crediticias esperadas dentro de las mismas fechas de presentación.

Las pérdidas crediticias esperadas se estiman en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados de parte del instrumento.

En el caso de los productos contingentes, las pérdidas crediticias esperadas se asociarán de manera adicional a la expectativa de materialización del instrumento dentro de los flujos esperados.

La pérdida crediticia esperada es la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir; es decir, todas las insuficiencias de efectivo, descontadas a la tasa de interés efectiva original (o a la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados).

- Modalidad. Se distinguen 2 modalidades frente a la construcción de los parámetros del modelo de provisiones, que identifican el tipo principal de cartera dentro del Grupo: comercial, consumo. Si bien la aplicación de los parámetros se realiza de manera homogénea a todas las modalidades, los parámetros de riesgo para la estimación de la pérdida crediticia esperada contemplan diferencias según el tipo de modalidad.
- Segmento/Producto. Mediante un segundo criterio de segmentación, se diferencia de forma adicional la cartera, para que los parámetros de riesgo aplicables reflejen un mejor ajuste del modelo sobre los instrumentos. Para la comercial, se realiza una segmentación frente al tamaño del cliente, obteniendo ocho segmentos (segmentos 0 a 7), que indican de forma creciente el valor significativo del cliente dentro de la cartera.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- De forma análoga, para la cartera de consumo se realiza una segmentación a nivel producto, reconociendo un comportamiento diferenciado del instrumento según sus características contractuales, de utilización y finalidad. Se definen siete segmentos que se caracterizan por el tipo de producto de la cartera: Personal / Libranza (LIB), Leasing (LEA), Rotativos (ROT), Sobregiros (SOB), Otros (OTR). El último segmento definido es el segmento de Reestructura (RST), que se define en función a la característica de si el instrumento se encuentra reestructurado en fecha de presentación.

Según las características de los segmentos/productos, se realiza la estimación de los parámetros de riesgo que se especifican en los documentos especializados.

Según la condición o clasificación de riesgo del instrumento, se aplican diferenciadamente modelos de estimación de las pérdidas crediticias esperadas, que dependen también de parámetros según el riesgo del instrumento. Cabe resaltar que la clasificación del riesgo para el Grupo se define en función a la comparación del riesgo entre el momento de originación y la fecha de presentación.

Se complementa la segmentación a nivel características del instrumento, según la clasificación de riesgo, basada en el modelo de incremento significativo de riesgo de crédito (SICR). Se define una metodología diferenciada dependiendo del riesgo del instrumento:

- Etapa 1. Instrumentos financieros que no presentan una disminución en su calidad de crédito desde el reconocimiento inicial o que cuentan con bajo riesgo de crédito al final del periodo de reporte. La pérdida crediticia esperada será reconocida sobre un horizonte temporal a 12 meses y los ingresos por intereses sobre el importe bruto en libros del instrumento.
- Etapa 2. Instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (a excepción de que estos cuenten con un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación) pero que no presentan evidencia objetiva de un evento de pérdida, incumplimiento o deterioro. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del instrumento y los ingresos por intereses serán igualmente calculados sobre el importe bruto en libros del activo.
- Etapa 3. Instrumentos con evidencia objetiva de deterioro (EOD) en el periodo informado. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses serán calculados sobre el importe neto en libros del activo.

De esta manera, la segmentación según las características del instrumento para todas las modalidades de cartera permite definir y estimar parámetros específicos; mientras que la segmentación por calificación de riesgo define un modelo de pérdida crediticia esperada según la clasificación de riesgo y la utilización, según la clasificación, de los parámetros específicos.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Pronóstico de Condiciones Económicas Futuras

El Grupo incorpora información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de la PCE. Basado en las recomendaciones del uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Grupo formula un “caso base” de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Grupo opera, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional (FMI), entre otras, y proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Grupo para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Grupo también planea realizar periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Procesos de Reestructuración

Por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional instrumentado mediante la celebración de cualquier acto jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago.

Venta de Cartera

Las operaciones de cartera susceptibles de venta, de acuerdo con los lineamientos de la Administración del Grupo, corresponden a aquellos créditos productivos o improductivos, los cuales deben ser aprobados por la Junta Directiva del Grupo. La baja de la cartera se realiza por el valor en libros a la fecha de la negociación, y la venta se realizará por el valor de mercado de dicha cartera. El resultado de la venta se registrará en las cuentas de Otros ingresos/egresos en el periodo de la transacción.

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados, el Grupo no ha dado de baja créditos por venta y no espera realizar ventas de cartera en los próximos 12 meses.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Instrumentos Financieros Derivados y Contabilidad de Cobertura

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia como resultado de una o más variables subyacentes, (tasa de interés específica, el precio de un instrumento financiero, o un producto básico cotizado en bolsa, tasa de cambio de moneda extranjera, etc.), que tenga una inversión neta inicial menor que la que se requeriría para otros instrumentos que tengan una respuesta similar a la variable y que sea transada en una fecha futura.

El Grupo negocia los siguientes mercados financieros: contratos *forward*, contratos de futuro (*futures*) y *swaps* que cumplan con la definición de un derivado.

Las operaciones de derivados son reconocidas inicialmente al valor razonable. Los cambios subsiguientes en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados, salvo que el instrumento derivado sea designado como un instrumento de cobertura, y en este caso, los criterios contables dependerán de la naturaleza de la partida cubierta, según se describe abajo:

- Para la cobertura de valor razonable de activos o pasivos y compromisos firmes, los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado consolidado de resultados, así como cualquier otro cambio en el valor razonable del activo, pasivo o compromiso firmado atribuible al riesgo cubierto.
- La cobertura de flujo de caja de un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido, o una operación proyectada altamente probable, la porción efectiva de cambios en el valor razonable del derivado es reconocida en otros resultados integrales (ORI) en patrimonio. La ganancia o pérdida relacionada con la porción que no sea efectiva para la cobertura o que no se refiera al riesgo cubierto, es reconocida inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

Los valores acumulados en ORI son transferidos a utilidad o pérdida en el mismo periodo en el que la partida cubierta es llevada a utilidad o pérdida.

- La cobertura de inversiones netas de una operación extranjera es reconocida similarmente a la cobertura de flujo de caja: La parte de la ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva se reconocen en el estado de otros resultados integrales; mientras que los montos relativos a la porción inefectiva se reconocen en el estado consolidado de resultados. Las ganancias y pérdidas acumuladas en el patrimonio son reclasificadas al estado consolidado de resultados cuando se disponga parcial o totalmente del negocio en el extranjero.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo documenta al inicio de la transacción la relación existente entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como el objetivo de cobertura de riesgo y la estrategia para emprender la relación de cobertura. También documenta su evaluación, tanto a la fecha de inicio de la transacción como sobre bases recurrentes, sobre si la relación de cobertura es altamente efectiva en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Otras Cuentas por Cobrar

El Grupo aplica el modelo simplificado de deterioro para evaluar las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar. Este modelo requiere el reconocimiento de una provisión por pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo financiero.

El Grupo utiliza un enfoque basado en la experiencia de pérdidas históricas. La evaluación se realiza de manera periódica para asegurar que las reservas reflejen adecuadamente el riesgo de crédito.

Las pérdidas crediticias esperadas se calculan utilizando una ratio de pérdida que considera la antigüedad de las cuentas por pagar y las tasas de pérdida históricas. Las reservas se reconocen en el estado consolidado de resultados y se presentan como una deducción de las cuentas por cobrar en el estado consolidado de situación financiera.

Activos Mantenidos para Venta

Los bienes recibidos en pago y mantenidos para venta, que el Grupo vaya a vender en un periodo no menor de un año, y cuya venta sea considerada altamente probable, son reconocidos como “activos mantenidos para venta”.

Estos activos son medidos al valor más bajo de su valor en libros en el momento del traspaso y el valor razonable, menos los costos estimados de venta. Si el término expira y los activos no han sido vendidos, éstos son reclasificados en las categorías de las que provienen (Propiedades y equipo, Otros activos).

El Grupo reconocerá pérdidas por deterioro, debido a reducciones iniciales o subsiguientes del valor del activo para enajenación en el estado consolidado de resultados al valor razonable menos los costos de venta.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Propiedades y Equipos de Uso Propio

Las propiedades y equipos incluyen los activos de propiedad o bajo arrendamientos financieros mantenidos por el Grupo, para uso corriente o futuro y que se espera usar por más de un periodo.

El Grupo reconoce los terrenos y edificios bajo el modelo de revaluación a valor razonable, tomando el valor del avalúo comercial. El costo revaluado es analizado anualmente y de ser necesario, se realizan avalúos de dichos inmuebles para ajustar el valor razonable.

Las otras propiedades y equipo, diferentes a los bienes inmuebles, se registran por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

Los costos relacionados con la reparación y el mantenimiento de bienes y equipo son reconocidos como gasto en el periodo en que se causen y son registrados como “Gastos generales y administrativos”.

Las propiedades y equipo se miden inicialmente al costo, incluidos:

- a. Precio de compra, incluido el costo de importación e impuestos no deducibles luego de deducir descuentos;
- b. Cualquier costo atribuible directamente para llevar los bienes a su lugar y las condiciones necesarias para su uso;
- c. Costo de desmantelamiento. Esto corresponde a un estimado inicial de los costos de restauración;
- d. Costo de la deuda.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta durante la vida útil estimada del activo. Las tasas de depreciación anuales para cada rubro de activos son:

Concepto	Vida útil
Edificios	60 - 80 años
Vehículos	5 - 10 años
Muebles y enseres	3 - 10 años
Hardware – infraestructura IT	9 - 25 años
Equipos de computo	3 - 12 años

Bajas de Activos Tangibles

El valor en libros, incluido el valor residual de una partida de propiedades y equipo, es dado de baja cuando no se espera ningún beneficio económico futuro asociado, y las ganancias o pérdidas de esta baja son reconocidas en el estado consolidado de resultados.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Propiedades de Inversión

Los terrenos y edificios considerados total o parcialmente, mantenidos para devengar ingresos por arrendamiento o para apreciación de capital y no para uso propio o venta en el curso ordinario del negocio, son clasificados como propiedades de inversión. Las propiedades de inversión son reconocidas inicialmente al costo, incluidos todos los costos asociados con la operación, y medidos posteriormente al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocido en el estado consolidado de resultados.

Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

El Grupo es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos del Grupo se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por el Grupo y por la contraparte respectiva.

El Grupo como Arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por el Grupo. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa;
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos por derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio;
- Todo costo inicial directo; y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

El Grupo como Arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los períodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado consolidado de situación financiera, según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

Plusvalía

La plusvalía resulta de la adquisición de subsidiarias y representa la diferencia entre el costo transferido en la adquisición y el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos. La plusvalía resultante es probada anualmente en cuanto a deterioro. Si existen intereses no controlantes durante la adquisición de control de la entidad, los activos son reconocidos al valor razonable o al interés proporcional por el monto reconocido de los activos netos identificables del adquirido. Esta elección es permitida sobre una base de operación por operación.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La plusvalía representa el exceso de precios pagado sobre el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos en una combinación de negocios (con algunas excepciones, en las que se utiliza el valor en libros).

La plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada a cada uno de los grupos de unidades generadoras de efectivo de las cuales se espera un beneficio como consecuencia de la adquisición. La plusvalía no es amortizada posteriormente, sino que será objeto de una evaluación anual de deterioro de la unidad generadora de efectivo “UGE” a la cual se haya asignado la plusvalía, de la que se espera se deriven beneficios de las sinergias de las combinaciones de negocios.

El Grupo lleva a cabo una prueba de deterioro al 31 de diciembre de cada año, o con mayor frecuencia si los eventos o circunstancias indican que el valor en libros de la plusvalía podría estar deteriorado. El deterioro se determina comparando el monto recuperable de una unidad generadora de efectivo con su valor en libros, incluyendo la plusvalía. La Administración estima el monto recuperable utilizando un modelo de flujo de caja descontado. Las proyecciones de la Administración para la unidad generadora de efectivo incluyeron juicios y suposiciones importantes en relación con la tasa de perpetuidad, la proyección de la inflación, la tasa de descuento, y el índice de crecimiento y solvencia de los créditos.

Activos Intangibles

Los activos intangibles comprenden programas de computación (*software*) que inicialmente son medidos al costo incurrido durante la adquisición o durante su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos durante la fase de investigación son reconocidos directamente en el estado consolidado de resultados.

Los gastos de desarrollo que sean atribuidos directamente a diseño y realización de pruebas de software que son identificables, son reconocidos como activos intangibles cuando se cumple con las siguientes condiciones:

- Técnicamente es posible completar la producción del activo intangible de modo que esté disponible para uso;
- La Administración se propone completar el correspondiente activo intangible para uso;
- El Grupo tiene la capacidad de usar el activo intangible;
- Es probable que futuros beneficios económicos atribuibles al activo, fluyan a la entidad;
- Existe la disponibilidad de recursos técnicos o financieros adecuados u otro tipo para completar el desarrollo y para usar el activo intangible; y
- Los costos atribuibles a activos intangibles durante su fase de desarrollo pueden estimarse de manera confiable y pueden ser medidos de manera confiable.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los costos que sean directamente atribuibles y capitalizados como parte de programas de computación incluyen gastos de personal de quienes están desarrollando dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los activos intangibles que no cumplan con los criterios de reconocimiento se registrarán como gastos sobre una base acumulada.

Posterior a su reconocimiento, estos activos son medidos al costo menos la amortización acumulada, la cual se hace durante su vida útil estimada así: programas y licencias de computación: 10 años. La amortización es reconocida por el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas. Al cierre del período, se determina si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Cuando se dan de baja los activos intangibles con vida útil finita, se disminuye el periodo del beneficio económico futuro esperado con cargo a resultados, para incrementar el importe de amortización que da como resultado la baja en cuentas del activo intangible en un periodo menor al inicialmente estimado y se lleva al estado consolidado de resultados.

Otros Activos

Se encuentran en este rubro, entre otros, los gastos pagados por anticipado en que incurre el Grupo en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir servicios en el futuro, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos y los bienes recibidos en pago (BRP) que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activo mantenido para la venta y que no sean destinados al uso propio.

El reconocimiento inicial de los BRP se realiza por el menor entre el importe neto de los activos financieros cancelados y el valor neto realizable del bien recibido en pago (el valor neto realizable será el precio estimado de venta del activo o su valor de adjudicación, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo su venta), en espera de la obtención de un plan para su comercialización. Si el valor de los activos financieros cancelados es mayor que el valor neto realizable del activo recibido, se registra un ajuste por deterioro de riesgo crediticio del activo financiero, en el resultado del período.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Depósitos de Clientes

El Grupo reconoce las captaciones por cuenta de ahorros, cuentas corrientes, depósitos a plazo, recibidas a la fecha en que se originaron. Un pasivo financiero es medido inicialmente al valor razonable, si posteriormente el pasivo se mide a costo amortizado se restan los costos transaccionales directamente atribuibles a su adquisición o emisión. La medición posterior de los pasivos financieros se realiza al costo amortizado, excepto por los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, incluyendo los derivados que por su posición correspondan a pasivos, los cuales se miden con posterioridad al valor razonable.

Obligaciones Financieras

Una obligación financiera es cualquier obligación contractual del Grupo, para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos o pasivos financieros bajo condiciones potencialmente desfavorables, o un contrato que será terminado o que podría transarse usando instrumentos patrimoniales de propiedad de la entidad. Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente con base en su valor razonable, que usualmente es igual al valor de la operación menos los costos directamente atribuibles. Posteriormente, dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método interés efectivo determinados en el reconocimiento inicial y reconocidos en el estado consolidado de resultados como gastos financieros.

Operaciones de mercado monetario

Las operaciones de mercado monetario se reconocen como operaciones financieras que requieren medición al valor razonable. La medición inicial se realiza al valor razonable de los activos o pasivos involucrados, y la medición posterior se ajusta por cambios en el valor razonable y ganancias o pérdidas reconocidas.

Títulos de deuda emitidos

Los títulos de deuda emitidos son el resultado de los recursos que recibe el Grupo. Inicialmente son medidos al valor razonable menos los costos de transacción. Posteriormente, son contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Financiamientos

Los financiamientos obtenidos se reconocen como pasivos en el momento en que se recibe el efectivo o se adquiere el derecho a recibirlo, y se miden inicialmente al valor razonable del monto recibido, neto de costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente, estos financiamientos se miden a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, amortizando los costos de transacción durante la vida del financiamiento.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos Procedentes de Contratos

Los ingresos provenientes de contratos con clientes son reconocidos según la NIIF 15 y evaluados de la siguiente manera:

- Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Grupo distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen la consideración a la que el Grupo espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Grupo cumple una obligación de desempeño.

El Grupo cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño del Grupo no crea un activo con un uso alternativo para el Grupo, y el Grupo tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño del grupo crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño del Grupo a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando el Grupo cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. El Grupo reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto de impuestos, reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior del Grupo.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el grupo y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

A continuación, se presenta una descripción de las actividades principales a través de las cuales el Grupo genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

(i) Banca (Servicios Financieros):

El Grupo por lo general firma contratos que cubren varios servicios diferentes.

Las fuentes de ingresos obtenidos por los bancos mediante contratos con clientes son las siguientes:

- ***Tarjetas de crédito: Honorarios de intercambio, honorarios generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización***

Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre los bancos y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales el banco presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta;
- Servicio de procesamiento de pagos;
- Seguro, donde el banco no es el asegurador;
- Protección contra fraude; y
- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- ***Comisiones y honorarios***

El Grupo recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando el Grupo no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) al Grupo con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por el Grupo. El precio de transacción puede incluir un elemento de consideración que es variable o está sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no llevará a una reversión significativa en el ingreso.

Las comisiones por compromisos de préstamos son comisiones fijas que pagan los clientes por préstamos y otras líneas de crédito, pero cuando es poco probable que se celebre un acuerdo de préstamo específico con el cliente y que dicho compromiso no se mida a valor razonable. El Grupo se compromete a ofrecer un servicio de préstamo por un periodo determinado. Como el beneficio de los servicios se transfiere al cliente de manera uniforme durante el periodo de derecho, las comisiones se reconocen como ingreso en línea recta.

El Grupo recibe comisiones sobre los contratos de fideicomisos y stand-alone acciones, que corresponden a unas obligaciones de desempeño acordados con el cliente desde el inicio del contrato y se incluyen en el valor de la comisión generada cada mes durante el término de contrato.

Además, el Grupo recibe comisiones por los servicios técnicos y administrativos llevados a cabo con un sistema de pago de bajo valor lo cual es un incremento de las transacciones financieras interbancario y de cobrar por las comisiones de las transacciones realizadas a través de la red de cajeros automáticos del Grupo. La compensación se realiza sobre una base diaria y, por lo tanto, los ingresos por comisiones se reconocen en la medida del cumplimiento de la obligación de ejecución llevada a cabo por el sistema.

- ***Cuentas de ahorros y cuentas corrientes: cobros transaccionales y de cuenta***

Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(ii) Programas de Fidelización de Clientes

El Grupo administran programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el estado de resultados cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajos las reglas del programa. Se reconoce un pasivo de contrato hasta que los puntos sean redimidos o vengan.

El Grupo actúa como principal en un programa de fidelización de clientes si obtienen el control de los bienes o servicios de otra parte por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. El Grupo actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

(iii) Comisiones por Administración:

El Grupo reconoce los ingresos por comisiones por administración en la medida que el cliente recibe beneficios y la obligación por desempeño se satisface y cuando el cálculo se realiza mensual o en un periodo inferior, el monto será reconocido en los resultados cuando se haga la determinación de esta.

Si la liquidación de comisiones es definida en periodos superiores a mensualmente, será necesario que la entidad estime el ingreso esperado al inicio del contrato y en cada fecha de presentación, para reconocer los ingresos en la medida que pasa el tiempo, el ingreso que sería reconocido se limita al monto por el cual es 'altamente probable' que no se producirá una reversión significativa de la cantidad de ingresos acumulados reconocidos.

(iv) Cajeros Automáticos:

El reconocimiento dependerá del modelo de negocio (Outsourcing / Corporativo)

- Administración de los cajeros automáticos de propiedad del cliente: Dado que el cliente percibe beneficios en la medida que pasa el tiempo, la obligación de desempeño se satisface a lo largo del tiempo. Cuando el cálculo del precio se haga mensualmente o en un periodo inferior, el monto total de la comisión será reconocido en los resultados cuando se haga la determinación de esta.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Instalación, retiro y/o reubicación de Cajeros: Dado que el cliente no percibe beneficios en la medida que pasa el tiempo, no se está creando un activo que sea controlado por el cliente y no hay un bien o servicio sin uso alternativo y que haya implicado la definición de un pago por el avance, la obligación de desempeño se satisface en un punto del tiempo. El cliente percibe los beneficios en un punto del cliente, dado que estos beneficios se perciben en el momento que solicita la instalación/retiro/reubicación del cajero electrónico. Como los beneficios se obtienen cada vez que el cliente solicita este servicio, los ingresos se reconocerán en la fecha de ocurrencia del servicio.

(v) Hoteles:

El grupo reconoce los ingresos por los hoteles en la medida que se satisface la obligación por desempeño, en la medida que sea una compra o un servicio a través del tiempo. El contrato con el cliente se tomará efectivo desde la fecha en que se inicie la prestación del servicio y no antes.

Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado consolidado de resultados, para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Grupo estima los flujos futuros de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago), pero no considera las posibles pérdidas futuras de crédito. El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Los costos de transacción son los costos de origen, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

Beneficios a Empleados

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas y panameñas, dichos beneficios son salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y en el caso de Colombia, aportes parafiscales a agencias del Gobierno, los cuales son pagados dentro de los 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios son reconocidos sobre una base acumulada y reconocidos en el estado consolidado de resultados.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Beneficios Post empleo (Planes de Beneficios Definidos - Colombia)

Estos son los beneficios que el Grupo paga a sus empleados cuando se retiran o cuando cumplen su periodo de empleo, diferentes de indemnizaciones. De acuerdo con las normas laborales de cada país, dichos beneficios corresponden a pensiones de jubilación que son asumidas directamente por el Grupo, a pagos pendientes de cesantías a empleados que pertenezcan al régimen laboral previo a la Ley 50 de 1990, y ciertos beneficios extralegales o acordados en convenciones colectivas.

Los pasivos por beneficios post empleo se determinan con base en el valor presente de pagos futuros estimados, calculados con base en revisiones actuariales elaboradas usando el método de la unidad de crédito proyectada, supuestos actuariales acerca de la tasa de mortalidad, aumento de salarios, rotación de personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado en efectos de bonos en la fecha del reporte por los bonos del Gobierno Nacional o pasivos de negocio de alta calidad. Según el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios futuros que serán pagados a los empleados son asignados a cada periodo contable en el que el empleado preste el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente debido a estos beneficios reconocidos en el estado de resultados del banco y sus subsidiarias incluye el costo de servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero de las obligaciones calculadas. Los cambios en pasivos debido a cambios en los supuestos actuariales son reconocidos en otros resultados integrales (ORI).

Los cambios en los pasivos actuariales debidos a cambios en beneficios laborales otorgados a empleados con efecto retroactivo son reconocidos como gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando tenga lugar una modificación de los beneficios laborales otorgados, o
- Cuando las reservas para costos de reestructuración sean reconocidas por una subsidiaria o un negocio del Grupo.

El Grupo no efectúa pagos por beneficios a los empleados en forma de acciones.

El Grupo no tiene un activo y/o póliza de seguro, que esté destinado a atender el pago de beneficios post-empleo, por lo cual, tiene constituido en su totalidad este pasivo en sus estados financieros consolidados.

Beneficios a empleados (Panamá)

La legislación laboral panameña requiere que los empleadores constituyan un fondo de cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso.

El fondo de cesantía es mantenido en un fideicomiso privado y administrado por una entidad independiente al Banco. Estos aportes son considerados como un plan de beneficios definidos.

Otros Beneficios a Largo Plazo

Los beneficios a largo plazo incluyen todos los beneficios a empleados diferentes de beneficios a empleados a corto plazo, beneficios post empleo e indemnizaciones por cese. De acuerdo con las convenciones colectivas y reglamentos de cada compañía del Grupo, estos beneficios son principalmente bonificaciones por antigüedad. Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post empleo descritos en el literal anterior (Beneficios Post empleo (Planes de Beneficios Definidos - Colombia)); la única diferencia es que los cambios en el pasivo actuarial, debidos a cambios en los supuestos actariales son reconocidos en el estado consolidado de resultados.

El Grupo no tiene un activo y/o póliza de seguro, que estén destinados a atender el pago de otros beneficios a largo plazo, por lo cual, tiene constituido en su totalidad este pasivo en sus estados financieros consolidados.

Beneficios por Retiro (Indemnizaciones por Cese)

Estos beneficios son pagos que se hacen como resultado de una decisión unilateral de terminar un contrato laboral o de la decisión del empleado para aceptar los beneficios que ofrece una compañía a cambio de terminar el contrato laboral. De acuerdo con la legislación colombiana y panameña, dichos pagos corresponden a compensaciones y otros beneficios que las entidades deciden unilateralmente otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios de terminación son reconocidos como un pasivo y en el estado consolidado de resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando el Grupo informen formalmente al empleado acerca de su decisión de despido;
- o
- Cuando las reservas para costos de reestructuración sean reconocidas por una subsidiaria o un negocio del Grupo.

Impuesto sobre la Renta

Los gastos de impuesto sobre renta incluyen impuesto corriente y diferido. Los gastos de impuestos son reconocidos en el estado de resultados, excepto rubros reconocidos en otros ingresos integrales (ORI).

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto sobre la Renta Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando la tasa de impuesto vigente (promulgada o promulgada sustantivamente) a la fecha del reporte de los estados financieros consolidados y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

Impuesto sobre la renta diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surjan entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros consolidados. Sin embargo, los impuestos diferidos no son reconocidos si ellos surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía; las diferencias temporarias sobre el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que no afecte la utilidad o pérdida contable o tributaria con respecto a inversiones en subsidiarias en la medida que sea probable que no se reversen en el futuro previsto. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que estén vigentes a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la medida de que es probable que futuros ingresos tributarios estén disponibles para compensar diferencias temporarias.

Los impuestos corrientes e impuestos diferidos son compensados únicamente cuando existe un derecho legal ejecutable de compensación y vaya a liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo al mismo tiempo.

Los impuestos diferidos son compensados cuando existe un derecho legal de compensar impuestos diferidos contra pasivos tributarios corrientes, y cuando los activos y pasivos tributarios diferidos se refieran a impuestos de renta gravados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad gravable o sobre diferentes entidades. Sin embargo, estas entidades diferentes tienen la intención de liquidar pasivos y activos corrientes de impuestos sobre una base neta o sus activos y pasivos serán realizados simultáneamente para cada periodo en el que se reversen estas diferencias.

Provisiones y Contingencias

Una provisión se reconoce si es el resultado de un suceso pasado, el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) que puede ser estimada en forma fiable y es probable que sea necesario desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Cada provisión deberá ser utilizada sólo para afrontar los desembolsos para los cuales fue originalmente reconocida.

Si la entidad tiene un contrato de carácter oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas, en los estados financieros, como reservas.

Las provisiones se actualizan periódicamente, al menos en la fecha de cierre de cada período y son ajustadas para reflejar la mejor estimación posible en cualquier momento. La provisión es reversada si ya no es probable que los fondos tengan que ser distribuidos para cubrir la respectiva obligación. En caso de existir cambio a las estimaciones, éstos se contabilizan en forma prospectiva como cambios en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas contables - Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Utilidad Neta por Acción

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta por el periodo atribuible al interés de control por el número promedio ponderado de acciones ordinarias emitidas y entregadas durante el periodo. El Grupo no tiene instrumentos financieros con derechos de voto potenciales. Por lo tanto, en estos estados financieros consolidados solo se muestran las ganancias básicas por acción.

Segmentos de Operación

Un segmento de operación es un componente de una entidad que:

- a) Realiza actividades de negocios de las cuales pueda obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos ingresos y gastos de operaciones con otros componentes en la misma entidad);
- b) Sus utilidades o pérdidas de operación sean revisadas periódicamente por la persona responsable de tomar decisiones, que decida la asignación de recursos al segmento y evalúe su rendimiento; y
- c) Tenga información financiera disponible diferenciada.

El Grupo divulga información separada para cada segmento de operación identificado que exceda los umbrales cuantitativos mínimos de un segmento:

- a) Los ingresos reportados de las actividades ordinarias, incluidos ingresos de clientes externos, así como ingresos o transferencias entre segmentos, que sean iguales o mayores del 10% de los ingresos de actividades ordinarias combinadas, internas y externas, de todos los segmentos de operación.
- b) El monto de la utilidad neta reportada es, en términos absolutos, igual o mayor que el 10% del monto que sea mayor entre: (i) la utilidad neta reportada combinada de todos los segmentos de la operación que no hayan tenido pérdidas; o (ii) la pérdida combinada reportada de todos los segmentos de la operación que haya tenido pérdidas.
- c) Sus activos son iguales o mayores que el 10% de los activos combinados de todos los segmentos de la operación.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Cambio de política contable

Durante el 2024, el Grupo voluntariamente cambió su política contable de las inversiones en asociadas registradas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales de acuerdo con la NIIF 9, a inversiones en asociadas contabilizada bajo el método de participación y se realizó la reclasificación de propiedad y equipo de uso propio pertinente. La aplicación del método de participación dio un efecto en resultados de (US\$520,983) en 2023 y US\$1,200,670 en las utilidades iniciales del 2023. El efecto no tuvo impacto en otras líneas del estado consolidado de resultados, ni en el estado consolidado de flujos de efectivo.

Esta decisión se da por el grado de subjetividad en la determinación del valor razonable utilizado en el cálculo, y la necesidad de utilizar estimados que son susceptibles a cambios de valor por las variaciones de supuestos de mercado, que no están directamente relacionados con las operaciones y desempeño financiero de la inversión a la fecha de reporte.

	31 de diciembre de 2023 Previamen te reportado	Aumento (Disminución)	31 de diciembre de 2023 (Reexpresado)
Activos			
Inversiones en asociadas	-	150,929,100	150,929,100
Propiedades y equipos de uso propio	1,280,707,509	(988,120,642)	292,586,867
Activos netos	1,280,707,509	(837,191,542)	443,515,967
Patrimonio			
Utilidades no distribuidas	(67,034,216)	679,687	(66,354,529)
Otros resultados integrales	840,862,676	(837,871,229)	2,991,447
Total de patrimonio	773,828,460	(837,191,542)	(63,363,082)

	31 de diciembre de 2022 Previamen te reportado	Aumento (Disminución)	1 de enero de 2023 (Reexpresado)
Activos			
Inversiones en valores	4,508,649,673	(988,120,642)	3,520,529,031
Inversiones en asociadas	-	151,450,084	151,450,084
Activos netos	4,508,649,673	(836,670,558)	3,671,979,115
Patrimonio			
Utilidades no distribuidas	(63,877,755)	1,200,670	(62,677,085)
Otros resultados integrales	803,847,081	(837,871,229)	(34,024,148)
Total de patrimonio	739,969,326	(836,670,559)	(96,701,233)

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El resumen de los activos, pasivos y resultados en asociadas es el siguiente:

2024								
País	Porcentaje Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Pérdida Neta	Participación Reconocida en Resultados
Panamá	25%	807,882,479	541,190,613	266,691,866	65,225,124	71,156,072	(5,930,948)	(1,482,736)
2023								
País	Porcentaje Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Pérdida Neta	Participación reconocida en resultados
Panamá	25%	781,893,714	509,270,900	272,612,814	67,664,248	44,181,006	(2,083,933)	(520,983)

Algunas cifras de los estados financieros de 2023 del estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados han sido agrupados para propósitos comparativos.

4. Juicios y Estimados Contables en la Aplicación de Políticas Contables

El Grupo hace estimados y adopta suposiciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos en el curso del ejercicio. Los juicios y estimados son evaluados continuamente y están basados en la experiencia de dicha gerencia u otros factores, incluida la ocurrencia de eventos en el futuro que se consideran razonables en las circunstancias actuales. Así mismo, la Administración hace algunos juicios adicionales a aquellos que involucran los estimados adoptados en el proceso de aplicación de las políticas contables. Los juicios que tienen el efecto más significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que podrían ocasionar ajustes importantes en el valor en libros de activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Reserva para Pérdidas por Deterioro de Préstamos

Dentro del proceso de cálculo de las reservas contra los créditos individuales considerados significativos, con aplicación del método del flujo de caja descontado, El Grupo adopta suposiciones en relación con el monto recuperable de cada cliente y el tiempo dentro del cual se efectuaría dicha recuperación.

Cualquier variación en el valor de este estimado podrá generar variaciones significativas en el valor de la provisión correspondiente. La Administración hace un estimado para al cálculo de la provisión contra los créditos individuales que se consideran significativos con base en las garantías del caso con el fin de establecer un valor razonable de las mismas, con la asistencia de expertos independientes. Cualquier variación en el precio que se obtenga en la recuperación eventualmente efectuada a través de la garantía podrá a su vez generar variaciones significativas en el valor de las reservas.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Dentro del proceso de cálculo de las reservas por deterioro colectivo para los créditos no considerados individualmente o aquellos que sean individualmente significativos y no deteriorados y cuyo deterioro se evalúa colectivamente, las tasas históricas de pérdida se actualizan periódicamente para incluir los datos más recientes que reflejen la situación económica actual, las tendencias de rendimiento de la industria, concentraciones geográficas y de prestatarios dentro de cada segmento del portafolio, y cualquier otra información relevante que pudiera afectar los cálculos de la provisión por deterioro de los préstamos. Son muchos los factores que influyen los estimados de las reservas contra pérdidas en los créditos otorgados por El Grupo, incluida la volatilidad en la probabilidad de deterioro, migración y los estimados de la severidad de las pérdidas.

Con el fin de cuantificar las pérdidas eventuales en portafolios evaluados colectivamente, el Grupo cuenta con métodos de cálculo que tienen en cuenta cuatro factores principales, así: exposición, probabilidad de incumplimiento, período de identificación de la pérdida y la severidad de la pérdida. Para este propósito los créditos se consideran en incumplimiento cuando están más de 90 días de mora, o reestructurados por problemas financieros del prestatario, clientes en quiebra y clientes incluidos en categorías de riesgo D o E, en los términos del modelo interno de evaluación del riesgo crediticio.

- La exposición al incumplimiento (EI) es el monto del riesgo si el deudor deja de pagar.
- La probabilidad de incumplimiento (PI) es la probabilidad de que el deudor vaya a incumplir con sus obligaciones de pago de capital o intereses. La PI se asocia con la calificación o puntaje o altura de mora en el pago para cada deudor u operación. En el caso específico de créditos incumplidos, la PD asignada es de 100%. Un crédito se califica como “dudoso” cuando tiene 90 días o más de mora, o donde no se presenta ningún incumplimiento en los pagos, pero existen dudas sobre la solvencia del deudor (“duda subjetiva”).
- La pérdida dado incumplimiento (PDI) es la pérdida estimada en el evento de incumplimiento, y depende principalmente de las características del deudor y la valoración de las garantías asociadas con la operación.
- El período de identificación de la pérdida (LIP) corresponde al tiempo transcurrido entre la ocurrencia del evento que ocasiona una pérdida en particular y el momento en que dicha pérdida vuelve evidente a nivel individual. El análisis de los LIP se efectúa con base en portafolios de riesgos homogéneos.

Impuesto sobre la Renta Diferido

El Grupo evalúa la realización en el tiempo de los activos de impuestos diferidos. Dichos activos consisten en impuesto de renta recuperable a través de deducciones futuras de ganancias gravables, y se registran en el estado consolidado de situación financiera. Son recuperables ante la probabilidad que existirán beneficios tributarios correspondientes. Los ingresos gravables en el futuro y el monto de los beneficios tributarios probables están basados en los planes de la Administración para el mediano plazo, así como los planes de negocio que se consideran razonables en las circunstancias actuales.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Administración del Grupo estima que los activos en impuesto sobre la renta diferido se recuperarían en función de las utilidades gravables estimadas para el futuro junto con el ajuste por conversión de los estados financieros consolidados. No se ha registrado ningún pasivo por impuestos diferidos sobre las utilidades del Grupo, ya que no espera remesarlas en el futuro cercano y no tiene la intención de distribuir dividendos ni vender las inversiones correspondientes en el futuro cercano.

Plusvalía

Anualmente, el Grupo evalúa el deterioro eventual de la plusvalía reconocido en sus estados financieros consolidados. Dicha evaluación se efectúa con base en una valoración de líneas de negocio relacionadas con la plusvalía, utilizando el método del flujo de caja descontado, y teniendo en cuenta factores tales como la situación económica del país, el sector en que opera, información financiera histórica y las proyecciones de crecimiento de ingresos y costos durante los próximos cinco años y hacia el futuro indefinido, teniendo en cuenta el índice de capitalización de utilidades, descontado a tasas libre de riesgos con las primas por riesgos exigidas por las circunstancias.

5. Pronunciamientos Contables Nuevos y Revisados

Enmiendas adoptadas por el Grupo

Las siguientes enmiendas y modificaciones han sido aplicadas por el Grupo:

- **Modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros – Pasivo no Corrientes con Condiciones Pactadas:** En octubre de 2022, el Consejo publicó la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones de 2020). Las modificaciones del 2020 aclaron aspectos de la forma en que las entidades clasifican los pasivos como corrientes o no corrientes; en particular, la forma en que una entidad evalúa si tiene el derecho de diferir la liquidación de un pasivo cuando ese derecho está sujeto al cumplimiento de condiciones específicas (a menudo denominadas "Condiciones Pactadas") dentro de los doce meses siguientes al período sobre el que se informa.
- **Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos – Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior:** En septiembre de 2022, el Consejo propone modificar el método que un arrendatario-vendedor utilizaría en la medición inicial del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento, que surge de una transacción de venta con arrendamiento posterior y cómo mediría posteriormente este pasivo el arrendatario vendedor. La modificación propuesta se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior en las que, aplicando el párrafo 99 de la NIIF 16, la transferencia del activo satisface los requerimientos para ser contabilizada como la venta del activo.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- **Modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujo de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones:** En mayo de 2023, el Consejo en respuesta a los llamados de los inversores para una mayor transparencia de los impactos de los acuerdos de financiación de proveedores en los estados financieros, ha modificado la NIC 7 Estado de Flujo de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones. Las modificaciones introducen requisitos de revelación adicionales para las empresas que celebren estos acuerdos. Sin embargo, no abordan la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados.

La Administración del Grupo aplicó estas modificaciones para los estados financieros consolidados que cubren el período anual que comienza a partir del 1 de enero de 2024, sin evidenciar impactos en los estados financieros consolidados y revelaciones del Grupo.

Normas y Enmiendas aún no adoptadas por el Grupo

Nuevas normas y enmiendas a nuevas normas contables existentes han sido publicadas, pero no son mandatarias para el año terminado al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Grupo. Las principales normas y enmiendas se presentan a continuación:

- **NIIF 9 Instrumentos financieros y NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar – Clasificación y medición de los instrumentos financieros:** En mayo de 2024, el Consejo modificó los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9. Estas modificaciones responden a los comentarios de la revisión post implementación de la norma y clarifican los requisitos en áreas en las que las partes interesadas han planteado dudas, o en las que han surgido nuevos cuestionamientos desde que se publicó la NIIF 9. Vigencia: períodos que inician desde el 1 de enero de 2026.
- **NIIF 18 “Presentación e información a revelar en los estados financieros”:** En abril de 2024, el Consejo emitió la norma NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros, la cual brindará a los inversores una información más transparente y comparable sobre el rendimiento financiero de las entidades, lo que ayudará a tomar mejores decisiones de inversión.

El Grupo aplicará la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor para el período contable que iniciará el 1 de enero de 2027, la cual requiere la aplicación retrospectiva. La administración está evaluando actualmente las implicaciones de la nueva norma, particularmente con respecto a la estructura del estado de resultados.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- **Modificaciones a la NIC 21 – Falta de convertibilidad:** En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para añadir requisitos que ayuden a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y el tipo de cambio al contado que se debe utilizar cuando no lo es. Antes de estas modificaciones, la NIC 21 establecía el tipo de cambio que se debe utilizar cuando la falta de convertibilidad es temporal, pero no lo que se debe hacer cuando la falta de convertibilidad no es temporal. Estos nuevos requisitos se aplicarán a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2026, permitiéndose su aplicación anticipada.

No existen otras enmiendas emitidas que aún no sean efectivas y que puedan tener un impacto material en los estados financieros consolidados del Grupo.

6. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. La mejor evidencia de valor razonable es el precio en un mercado activo. Un mercado activo consiste en donde las transacciones de activos y pasivos tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información del precio en una base continua.

El valor razonable de activos y pasivos financieros negociados en mercados activos (tales como activos financieros en títulos de deuda, certificados de títulos de participación y derivados inscritos y activamente negociados en bolsas de valores o en mercados interbancarios) está basado en precios sucios suministrado por un proveedor de precios.

Un mercado activo es un mercado donde se realizan operaciones con activos o pasivos con una frecuencia y volumen suficientes para poder suministrar información sobre precios en forma continua. Un precio sucio es el que incluye intereses causados y pendientes de pago sobre el título del caso a partir de la fecha de emisión o del último pago de intereses hasta la fecha efectiva de la operación de compraventa. El valor razonable de los activos y pasivos financieros no negociados en un mercado activo se determina a través de técnicas de valoración seleccionadas por el proveedor de precios o la Administración del Grupo.

Las técnicas de valoración utilizadas para los instrumentos financieros no estandarizados, tales como swaps de divisas y derivados en el mercado OTC incluyen la utilización de tasas de interés o curvas de valoración de divisas construidas por proveedores de datos del mercado y extrapoladas para las condiciones específicas del instrumento a ser valorado. Igualmente se aplica el análisis de flujos de caja descontados y otras técnicas de valoración comúnmente empleados por participantes en el mercado quienes más utilizan los datos del mercado.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo puede utilizar modelos desarrollados internamente para valorar los instrumentos que no pertenezcan a un mercado activo, generalmente dichos modelos están basados en técnicas de valoración y métodos ampliamente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para la valoración de instrumentos financieros de títulos de participación no inscritos en bolsa, certificados de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados hayan sido inactivos durante el período. Algunos de los insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado, y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

La salida de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a la posición del Grupo. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

El Grupo mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

- Nivel 1: son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad el Grupo pueda acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

El nivel de valor razonable dentro del cual se puede justificar un valor razonable en su totalidad se determina sobre la base del nivel de insumo más bajo que sea significativo para medir el valor razonable en su totalidad. Luego la importancia de un insumo se evalúa en relación con la medición del valor razonable en su totalidad. Si la medición del valor razonable emplea insumos observables que requieren ajustes significativos basados en insumos no observables, la medición es del Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo en particular para la medición del valor razonable exige el ejercicio de juicio que tienen en cuenta los factores específicos del activo o pasivo.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La determinación del significado “observable” requiere un nivel significativo de juicio por parte del Grupo. El Grupo considera que los datos son “observables” si son datos del mercado que sean disponibles, distribución o actualización periódica, y que sean confiables y verificables, carezcan de derechos de propiedad y sean suministrados por fuentes independientes que tengan un rol activo en un mercado de referencia.

Medición de Valor Razonable Sobre Base Recurrente

Son aquellas mediciones que las normas de contabilidad NIIF exigidas o permitidas en el estado consolidado de situación financiera al final de cada ejercicio.

Los siguientes son los métodos más frecuentes que se aplican a los derivados:

- Valoración de forwards sobre divisas: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales periodo vencido asociadas a contratos forward de tasas de cambio.
- Valoración de forwards sobre bonos: Para determinar la valoración del forward a una determinada fecha, se calcula el valor futuro teórico del bono a partir de su precio el día de valoración y la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente. A continuación, se obtiene el valor presente de la diferencia entre el valor futuro teórico y el precio del bono pactado en el contrato forward, utilizando para el descuento, la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente al plazo de días por vencer del contrato.
- Valoración de operaciones swaps: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo al subyacente, curvas swap de base (intercambio de pagos asociados a tasas de interés variables), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio.
- Valoración de opciones OTC: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente, curva de tipos de cambio forward de la divisa doméstica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio, curvas swap asignadas de acuerdo con el subyacente, matriz y curvas de volatilidades implícitas.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La tabla que aparece a continuación analiza, dentro de la jerarquía de valores razonables, los activos y pasivos (por categoría) medidos a valor razonable con base recurrente:

	2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Títulos de deuda	3,138,931,580	-	-	3,138,931,580
Instrumentos de patrimonio	-	307,185,512	-	307,185,512
Instrumentos derivados	-	15,842,336	-	15,842,336
	<u>3,138,931,580</u>	<u>323,027,848</u>	-	<u>3,461,959,428</u>
Pasivos				
Instrumentos derivados	-	18,865,815	-	18,865,815

	2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Títulos de deuda	3,963,456,576	-	-	3,963,456,576
Instrumentos de patrimonio	-	24,591,657	-	24,591,657
Instrumentos derivados	-	36,893,939	-	36,893,939
	<u>3,963,456,576</u>	<u>61,485,596</u>	-	<u>4,024,942,172</u>
Pasivos				
Instrumentos derivados	-	24,579,058	-	24,579,058

No se efectuaron traslados entre el Nivel 1 y el Nivel 2 durante el 2024.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Medición de Valor Razonable sobre Base Recurrente

Activos	Técnica de valoración	Insumos significativos
Títulos de deuda	Precios de mercado	Precio del mercado o precio calculado con base en puntos de referencia establecidos en la metodología del proveedor de precios.
Títulos de participación emisores	Precios de mercado	Precio del mercado o precio calculado con base en puntos de referencia establecidos en la metodología del proveedor de precios.
Derivados	Precios de mercado	<ul style="list-style-type: none">- Precio del activo subyacente.- Moneda, por activo subyacente.- Tasa de cambio forward.- Matrices y curvas.

Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros Reconocidos a Costo Amortizado

La tabla que aparece a continuación muestra un resumen de los activos y pasivos financieros reconocidos a costo amortizado:

	2024		2023	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos				
Efectivo equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	1,507,516,410	1,507,516,410	2,518,946,358	2,518,946,358
Títulos de deuda a costo amortizado	435,200,160	428,704,172	440,185,583	440,524,326
Préstamos	6,525,334,087	6,584,282,226	6,860,886,250	6,666,592,525
Otras cuentas por cobrar	124,724,968	124,724,968	104,107,648	104,107,648
Total activos financieros	<u>8,592,775,625</u>	<u>8,645,227,776</u>	<u>9,924,125,839</u>	<u>9,730,170,857</u>
Pasivos				
Depósitos de clientes	9,132,117,208	9,156,358,007	9,955,347,279	9,978,470,790
Obligaciones financieras	937,086,188	937,086,188	1,883,553,520	1,883,553,520
Financiamientos recibidos	685,202,736	697,163,438	780,935,171	780,321,325
Emisiones de deuda	807,744,505	793,012,259	806,160,709	688,182,258
Total pasivos financieros	<u>11,562,150,637</u>	<u>11,583,619,892</u>	<u>13,425,996,679</u>	<u>13,330,527,893</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- (1) El valor razonable de los préstamos y cuentas por cobrar se determine mediante la aplicación de modelos de flujos de caja descontados a las tasas de interés ofrecidas por los bancos para el otorgamiento de créditos nuevos, teniendo en cuenta el riesgo de crédito y el vencimiento. Se considera que este proceso de valoración se efectuó al Nivel 3.
- (2) El valor razonable de los depósitos exigibles a la vista es igual a su valor en libros. Para los depósitos a plazo fijo con vencimientos a menos de 180 días, el valor razonable fue considerado igual al valor en libros. Para los depósitos a plazo fijo de más de 180 días, se utilizó el modelo de flujo de caja descontado a las tasas ofrecidas por los bancos de acuerdo con sus vencimientos. Se considera que este proceso de valoración se efectuó al Nivel 2.
- (3) Para los pasivos a corto plazo, se consideró que el valor en libros es el valor razonable. Para los pasivos financieros a largo plazo, se consideró el valor razonable, mediante modelos de flujo de caja descontado a tasas de interés libres de riesgo ajustados por primas de riesgo para cada entidad. El valor razonable de los bonos en circulación se determina de acuerdo con los precios cotizados o a precios determinados por el proveedor de precios. Se considera que esta valoración se efectuó al Nivel 2.

7. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad.

La Junta Directiva es el organismo responsable de la gestión y administración de los riesgos financieros del Grupo, determina el perfil y define las políticas y procedimientos de administración de los riesgos alineados con el sistema de control interno. La Alta Gerencia del Grupo tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros.

Para la adecuada gestión de los diferentes riesgos, la Junta Directiva se apoya fundamentalmente en los siguientes comités: Comité de Riesgos, Comité de Auditoría y Comités de Créditos en las subsidiarias.

Adicionalmente, el Grupo está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá en lo concerniente a la gestión integral de riesgos y la gestión de capital.

Los principales riesgos financieros identificados por el Grupo son los riesgos de crédito, liquidez y mercado; los cuales se describen a continuación:

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de Crédito

Es la posibilidad de que el Grupo incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o incumplan los términos acordados en los contratos de crédito. Toda la cartera de créditos está expuesta a este riesgo, en mayor o menor medida. Las subsidiarias del Grupo han establecido algunos procedimientos y políticas para administrar el riesgo de crédito, desde la etapa de originación, seguimiento y recuperación.

- **Formulación de Políticas de Crédito y de Inversión:** Son sujetos de crédito los clientes que cumplan con los requisitos establecidos por la Administración.
- **Establecimiento de Límites de Autorización:** Los niveles de aprobación de transacciones, están clasificados de acuerdo con el monto y tipo de garantía.
- **Límites de Concentración y Exposición:** El Grupo, teniendo en cuenta su apetito de riesgo, ha definido los límites de exposición crediticia y pérdida tolerada, además de los indicadores de gestión de la cartera, como son el de calidad y riesgo por cada una de las modalidades de crédito.
- **Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación de Riesgo:** Se verifica que la operación cumpla con las políticas establecidas en cuanto a documentación, evaluación, garantías y aprobación del desembolso. Se comprueba que no sobrepase el límite establecido frente al patrimonio técnico de cierre de mes. Se revisa la calificación de los préstamos y se verifica que se reconozcan las reservas determinadas. Se comprueba que se reciban los pagos oportunos de los intereses acumulados por cobrar sobre préstamos.

A continuación, se presenta la cartera de préstamos por categoría de riesgo:

	2024 Exposición Total	2023 Exposición Total
A	6,140,838,309	6,439,736,952
B	129,511,281	109,698,658
C	75,219,108	108,766,451
D	85,441,721	97,502,662
E	<u>94,323,668</u>	<u>105,181,527</u>
Total Cartera Bruta	6,525,334,087	6,860,886,250
Reservas	<u>193,049,700</u>	<u>202,465,365</u>
Total Cartera Neta	<u>6,332,284,387</u>	<u>6,658,420,885</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

En el siguiente cuadro, se puede observar el detalle de las reservas de la cartera de préstamos por etapas:

ETAPA	2024					2023				
	GNB Sudameris Bank, S.A.	Banco GNB Sudameris, S.A.	Banco GNB Perú, S.A.	Banco GNB Paraguay, S.A.	Reservas	GNB Sudameris Bank, S.A.	Banco GNB Sudameris, S.A.	Banco GNB Perú, S.A.	Banco GNB Paraguay, S.A.	Reservas
1	-	18,262,669	12,636,056	47,805,866	78,704,591	-	15,976,114	12,553,838	41,831,526	70,361,478
2	-	3,022,111	6,707,305	8,610,043	18,339,459	-	7,646,945	5,122,134	10,174,507	22,943,586
3	-	<u>30,006,368</u>	<u>27,428,009</u>	<u>38,571,273</u>	<u>96,005,650</u>	-	<u>19,009,886</u>	<u>39,914,785</u>	<u>50,235,630</u>	<u>109,160,301</u>
	<u>-</u>	<u>51,291,148</u>	<u>46,771,370</u>	<u>94,987,182</u>	<u>193,049,700</u>	<u>-</u>	<u>42,632,945</u>	<u>57,590,757</u>	<u>102,241,663</u>	<u>202,465,365</u>

- Política de Castigos:** El Grupo determinan el castigo de un grupo de préstamos que presentan incobrabilidad, después de efectuar un análisis de las condiciones financieras de que no puedan continuar con el pago de la obligación o cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la exposición completa. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del producto.
- Concentración del Riesgo de Crédito:** El Grupo monitorea la concentración del riesgo de crédito por sector y el cual se detalla a continuación:

	2024	2023
Sin garantías	1,915,171,180	2,026,519,102
Comercio	1,131,844,418	1,044,099,109
Bienes Raíces	892,073,529	1,113,786,320
Agricultura	828,298,878	729,395,481
Manufacturas	455,759,500	408,360,173
Otros	388,517,288	549,991,146
Intermediación Financiera	273,056,479	300,278,463
Vivienda	224,444,848	232,923,431
Comunicaciones	123,731,331	145,879,044
Bancos	82,991,506	44,351,853
Educación	75,946,384	88,197,957
Transporte	62,628,851	88,909,355
Salud	50,061,123	63,048,102
Energía y Gas	15,323,815	16,204,916
Gobierno	2,857,013	6,420,638
Minería	2,627,944	2,521,160
Reserva de pérdidas crediticias esperadas	<u>(193,049,700)</u>	<u>(202,465,365)</u>
	<u>6,332,284,387</u>	<u>6,658,420,885</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La concentración de préstamos y avances por área geográfica se mide en base a la ubicación del deudor.

País	2024	2023
Colombia	3,119,831,671	3,693,400,123
Perú	1,085,748,047	1,007,008,019
Paraguay	2,263,254,369	2,159,978,108
Panamá	56,500,000	-
Estados Unidos de América	-	500,000
Reserva de pérdidas crediticias esperadas	<u>(193,049,700)</u>	<u>(202,465,365)</u>
	<u>6,332,284,387</u>	<u>6,658,420,885</u>

Asimismo, el detalle de los préstamos del Grupo por tipo de garantía es presentado a continuación:

Tipo de Garantía	2024		2023	
	Monto	Porcentaje	Monto	Porcentaje
Garantía por libranza	1,746,001,912	27%	1,862,281,072	27%
Inmuebles comerciales y residenciales	1,499,465,017	23%	1,560,552,397	23%
Colateral financiero	158,142,997	2%	933,450,912	14%
Otros	86,598,511	1%	245,519,094	4%
Depósitos en efectivo	114,806,614	2%	90,998,593	1%
Prendas sobre equipos	30,422,298	0%	33,912,018	0%

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la imposibilidad de no poder cumplir plenamente de manera oportuna y eficiente con los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera del Grupo.

Las subsidiarias cuentan con una unidad de administración de riesgos donde se monitorea el riesgo de liquidez. Se ejecutan simulaciones que consisten en pruebas de estrés que se desarrollan en distintos escenarios contemplando condiciones normales o más severas para determinar la capacidad del Grupo para enfrentar dichos escenarios de crisis con los niveles de liquidez disponibles. Todas las políticas y procedimientos de manejo de liquidez están sujetos a la revisión del Comité de Riesgos y aprobación de la Junta Directiva.

La gestión de administración de riesgo de liquidez consolidado permite evaluar la exposición al riesgo de liquidez del Grupo, permitiendo la adopción de decisiones oportunas para la adecuada mitigación del riesgo y cuando ello sea aplicable, determinar el monto de capital adecuado que guarde correspondencia con los niveles de riesgo del Grupo y administrar la política de liquidez de este.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La medición del indicador de riesgo de liquidez y de otras mediciones en materia de subsidiarias nacionales e internacionales del Banco GNB Sudameris, S. A., en Colombia, está a cargo de cada una de éstas; sin embargo, la gestión integral de la liquidez es responsabilidad de la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos de este banco como entidad Matriz, adscrita a la Vicepresidencia de Riesgos y Control Financiero, a través de la Dirección de Riesgos de Conglomerado y Administración de Modelos, siendo esta dependencia la que analiza las implicaciones en términos de financiación y liquidez de las estructuras de liquidez y su compatibilidad conforme a las políticas y lineamientos de la Matriz y a su esquema de límites y alertas, aprobados por la Junta Directiva, que facilita la gestión del riesgo de liquidez conjunta.

El desarrollo y actualización de las políticas en materia de riesgo de liquidez, ha contribuido a un adecuado ordenamiento de la gestión del sistema de administración del riesgo, no sólo en términos de límites y alertas, sino también de procedimientos, desarrollando herramientas de gestión complementarias y realizando ejercicios periódicos de stress para sus modelos, que servirán de base para tomar acciones preventivas o de mitigación del riesgo y de esta forma limitar la exposición, diseñar un colchón de liquidez, ajustar el perfil de riesgo y estructurar el plan de contingencia.

Como parte del análisis del riesgo de liquidez, las subsidiarias del Grupo miden, entre otros, la volatilidad de los depósitos sin vencimiento contractual a través de análisis estadísticos, la evolución de los activos y pasivos financieros, la estructura de las tasas de interés, el indicador de cobertura de liquidez normal ICL e indicador de Cobertura de Liquidez Estresado ICL Estresado, la concentración de las fuentes de fondeo, la posición propia, el GAP de Liquidez por moneda y posiciones de fondeo entre partes relacionadas.

Las subsidiarias del Grupo cuentan cada una con un Plan de Contingencia de Liquidez, donde se especifica claramente los roles y responsabilidades para activar la contingencia, así como la constitución del grupo de crisis de liquidez cuya función y responsabilidad es adelantar las acciones necesarias para mitigar los efectos de una situación de exposición al riesgo de liquidez de alguna de las entidades que conforman el Grupo, empleando una serie de estrategias encaminadas a corregir la estructura de liquidez.

Los activos líquidos de alta calidad se componen del disponible y de las inversiones negociables en títulos de deuda, las inversiones en carteras colectivas abiertas sin pacto de permanencia, las inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda y las inversiones hasta el vencimiento siempre y cuando se traten de operaciones de mercado monetario.

El Grupo cumple con los requerimientos del establecimiento del encaje legal según la reglamentación local de cada país para el caso de las filiales del exterior, manteniendo la liquidez, bancos y sus respectivos depósitos en los bancos centrales aplicando los porcentajes establecidos sobre los depósitos y pasivos conforme lo exige cada regulación.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Información Cuantitativa

El Grupo evalúa el nivel de liquidez basado en los lineamientos definidos en el marco regulatorio de cada una de las subsidiarias, donde es importante mencionar que no son sujetas de este análisis las entidades no financieras.

A continuación, se encuentran los resultados del Grupo:

Entidad	2024	2023
Banco GNB Sudameris	1,726,401,687	1,592,331,602
Banco GNB Perú	426,561,809	432,286,338
Banco GNB Paraguay	302,566,027	287,370,129
GNB Sudameris Bank	114,367,735	315,894,974
Servibanca	58,516,267	73,919,232
Servitrust GNB Sudameris	9,370,060	11,754,425
Corporación Financiera GNB	895,637	27,226,227
Fondo Inmobiliario de Servivalores	1,785,151	10,939,417
Servivalores GNB Sudameris	531,849	1,341,165
Fondo Inmobiliario de Servitrust	85,277	105,964
	<u>2,641,081,499</u>	<u>2,753,169,473</u>

El Grupo realizó el análisis de los vencimientos para pasivos financieros mostrando los siguientes vencimientos contractuales consolidados de los flujos de efectivo no descontados:

Pasivos Financieros	2024					
	< 1 Mes	1-3 Meses	3-12 Meses	Más de 12 Meses	Total flujos no descontados	Valor en libros
Depósitos de clientes	1,900,765,847	1,382,729,989	1,409,545,328	4,436,002,070	9,129,043,234	9,132,117,208
Obligaciones financieras	385,289,810	550,791,649	147,648	857,081	937,086,188	937,086,188
Financiamientos recibidos	18,823,129	137,684,588	99,271,061	521,336,236	777,115,014	685,202,736
Emisiones de deuda	147,874	21,014,254	46,527,108	734,401,763	802,090,999	807,744,505
Pasivos por arrendamientos	189,341	378,682	1,704,070	8,038,851	10,310,944	25,240,165
	<u>2,305,216,001</u>	<u>2,092,599,162</u>	<u>1,557,195,215</u>	<u>5,700,636,001</u>	<u>11,655,646,379</u>	<u>11,587,390,802</u>

	2023					
	< 1 Mes	1-3 Meses	3-12 Meses	Más de 12 Meses	Total flujos no descontados	Valor en libros
Depósitos de clientes	1,795,968,394	1,099,997,907	2,489,545,792	4,565,722,651	9,951,234,744	9,955,347,279
Obligaciones financieras	356,481,262	513,589,410	15,538,258	997,978,334	1,883,587,264	1,883,553,520
Financiamientos recibidos	17,440,379	115,072,801	127,775,147	714,785,412	975,073,739	780,935,171
Emisiones de deuda	147,042	-	-	801,976,343	802,123,385	806,160,709
Pasivos por arrendamientos	155,479	310,959	1,399,315	6,601,562	8,467,315	20,727,473
	<u>2,170,192,556</u>	<u>1,728,971,077</u>	<u>2,634,258,512</u>	<u>7,087,064,302</u>	<u>13,620,486,447</u>	<u>13,446,724,152</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo asigna una calificación interna a los depósitos con base en la calificación otorgada por las diversas calificadoras de riesgos internacionales, cuya homologación corresponde a la siguiente:

- **Categoría A:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's se ubica entre Aaa y Baa3 y/o la calificación según Fitch o Standard and Poor's está entre AAA y BBB-; calificaciones consideradas como "Grado de Inversión".
- **Categoría B:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's se ubica entre Ba1 y B3 y/o la calificación según Fitch o Standard and Poor's está entre BB+ y B-; calificaciones consideradas como "Grado de Especulación".
- **Categoría C:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's se ubica entre Caa1 y Caa3, la calificación según Fitch se encuentra entre CCC+ y CCC- o Standard and Poor's CCC.
- **Categoría D:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's es Ca o C, la calificación según Fitch y Standard and Poor's CC a C.
- **Categoría E:** El resto de las calificaciones que no se encuentran en los grupos anteriormente descritos.

El cuadro relacionado a continuación se presentan los depósitos por calificación de acuerdo con la metodología descrita anteriormente:

	2024	2023
Rating		
A	<u>1,507,516,410</u>	<u>2,518,946,358</u>

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de pérdida para el Grupo en el valor de los activos financieros, derivado de movimientos adversos en factores que determinen su precio o también conocidos como factores de riesgo, dentro de los cuales se encuentran: precio de las acciones, tasa de interés, tasa de cambio y cuya descripción se encuentra a continuación:

- **Riesgo de tasa de interés:** Es la posibilidad de que las variaciones en los tipos de interés puedan llegar a afectar de manera adversa el valor de los instrumentos financieros del Grupo.

Las estrategias de negocio se establecen buscando un equilibrio en la relación riesgo/rentabilidad.

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Grupo ha definido políticas y procedimientos para el seguimiento de la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- **Riesgo de tasa de cambio:** Se define como la sensibilidad del valor de la posición propia en moneda distinta al dólar ante un movimiento potencial de los tipos de cambio a los que se encuentra expuesto el Grupo. Este riesgo se encuentra implícito en las operaciones de compra y venta de divisas y forwards principalmente. Se presenta el riesgo en tasa de cambio cuando exista un descalce en la posición neta divisas y estas sean afectadas por fluctuaciones en los tipos de cambio.
- **Riesgo de precio de las acciones:** Corresponde a la posibilidad de capturar el riesgo que se encuentra asociado a los movimientos adversos del mercado accionario y corresponde a la suma de las posiciones netas ponderadas en cada acción.

Cobertura

La subsidiaria Banco GNB Sudameris, S. A. dentro de su estrategia de fortalecimiento regional, y en concordancia con la adquisición de las subsidiarias: Banco GNB Perú, S. A. y Banco GNB Paraguay, S. A., ha desarrollado mecanismos de cobertura mediante la emisión de bonos de carácter subordinado. De esta manera, el Grupo busca mitigar el riesgo cambiario mediante el uso de herramientas de cobertura contable.

Dicho tratamiento de contabilidad de cobertura está supeditado al cumplimiento de los requisitos metodológicos que garanticen la eficacia de la misma.

Las subsidiarias del Grupo trabajan constantemente en la revisión de modelos que permitan gestionar el riesgo de mercado a partir de la identificación y análisis de las variaciones en los factores de riesgo sobre el valor de los diferentes instrumentos financieros que conforman los portafolios.

A continuación, se presenta el Valor en Riesgo por Riesgo de Mercado del Grupo:

	2024				2023			
	Mínimo	Máximo	Promedio	Fin de año	Mínimo	Máximo	Promedio	Fin de año
VaR	20,185	29,226,949	9,954,572	79,636,576	30,089	20,262,425	3,421,918	27,375,348

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

En el siguiente cuadro, se presentan las operaciones activas y pasivas en las diversas divisas del Grupo:

Cuenta	2024				
	Pesos Colombia	Soles Perú	Guaraníes Paraguay	Otras	Total
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	1,235,599,538	12,315,313	183,554,876	385,453	1,431,855,180
Inversiones en valores	2,039,380,843	321,013,583	225,580,112	-	2,585,974,538
Instrumentos derivados	15,842,336	-	-	-	15,842,336
Préstamos	2,936,138,270	797,401,575	980,061,080	-	4,713,600,925
Otras cuentas por cobrar	2,280,274	-	-	-	2,280,274
Activos	6,229,241,261	1,130,730,471	1,389,196,068	385,453	8,749,553,253
Depósitos de clientes	5,397,646,701	906,288,665	1,044,442,629	241,436	7,348,619,431
Obligaciones financieras	860,549,403	75,477,567	1,059,218	-	937,086,188
Financiamientos recibidos	195,126,640	-	-	-	195,126,640
Emisiones de deuda	48,770,987	-	28,803,899	-	77,574,886
Pasivos	6,502,093,731	981,766,232	1,074,305,746	241,436	8,558,407,145
Posición Neta	(272,852,470)	148,964,239	314,890,322	144,017	191,146,108

Cuenta	2023				
	Pesos Colombia	Soles Perú	Guaraníes Paraguay	Otras	Total
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	2,044,137,424	30,433,346	164,610,089	414,453	2,239,595,312
Inversiones en valores	1,918,813,187	309,500,030	223,641,958	-	2,451,955,175
Instrumentos derivados	5,037,599	-	-	838,098	5,875,697
Préstamos	3,543,838,075	729,110,589	969,131,897	-	5,242,080,561
Otras cuentas por cobrar	2,683,405	248,864	-	-	2,932,269
Activos	7,514,509,690	1,069,292,829	1,357,383,944	1,252,551	9,942,439,014
Depósitos de clientes	5,737,956,731	922,224,220	1,061,597,308	257,352	7,722,035,611
Obligaciones financieras	1,883,553,520	-	-	-	1,883,553,520
Financiamientos recibidos	270,993,413	64,858,943	10,481,975	-	346,334,331
Emisiones de deuda	88,177,934	-	-	-	88,177,934
Pasivos	7,980,681,598	987,083,163	1,072,079,283	257,352	10,040,101,396
Posición Neta	(466,171,908)	82,209,666	285,304,661	995,199	(97,662,382)

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de la Tasa de Interés

Los activos y pasivos del Grupo están expuestos a las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés afectando su posición financiera. Este riesgo tiene su fundamento en la relación entre las posiciones activas y pasivas.

En la parte activa las posiciones que se toman de inversiones y la colocación de cartera de créditos a tasas fijas y variables, que a su vez se fondean con pasivos como la captación de depósitos y las obligaciones financieras a tasas fijas y variables, conlleva a que los márgenes de interés se puedan incrementar o disminuir como consecuencia de los movimientos en estas tasas, lo cual puede incrementar los márgenes generando una mayor utilidad o disminuirlos como consecuencia de eventos inesperados en el mercado.

En el siguiente cuadro se pueden observar los activos y pasivos financieros por rangos de vencimiento del Grupo:

Activos	2024				Total Activos
	< 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	Más de 12 meses	
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	1,507,516,410	-	-	-	1,507,516,410
Inversiones en valores	981,395,000	379,824,440	1,396,151,244	1,123,946,568	3,881,317,252
Instrumentos derivados	15,842,336	-	-	-	15,842,336
Préstamos	327,986,991	555,481,511	1,004,741,681	4,637,123,904	6,525,334,087
Cuentas por cobrar	124,724,968	-	-	-	124,724,968
Total activos	2,957,465,705	935,305,951	2,400,892,925	5,761,070,472	12,054,735,053
Pasivos	2024				Total Pasivos
	< 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	Más de 12 meses	
Depósitos de clientes	1,978,224,673	1,382,729,987	1,409,545,293	4,361,617,255	9,132,117,208
Obligaciones financieras	385,289,911	550,791,554	147,542	857,181	937,086,188
Financiamientos recibidos	18,823,019	137,684,654	99,271,161	429,423,902	685,202,736
Emisiones de deuda	147,947	21,014,341	46,527,170	740,055,047	807,744,505
Pasivos por arrendamientos	25,240,165	-	-	-	25,240,165
Total pasivos	2,407,725,715	2,092,220,536	1,555,491,166	5,531,953,385	11,587,390,802
Total exposición	549,739,990	(1,156,914,585)	845,401,759	229,117,087	467,344,251

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	2023				Total Activos
	< 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	Más de 12 meses	
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	1,866,194,248	108,466,427	544,285,683	-	2,518,946,358
Inversiones en valores	1,977,550,838	489,406,115	1,182,912,452	778,364,411	4,428,233,816
Instrumentos derivados	36,893,939	-	-	-	36,893,939
Préstamos	444,314,384	594,862,318	1,440,645,459	4,381,064,089	6,860,886,250
Cuentas por cobrar	104,107,648	-	-	-	104,107,648
Total activos	<u>4,429,061,057</u>	<u>1,192,734,860</u>	<u>3,167,843,594</u>	<u>5,159,428,500</u>	<u>13,949,068,011</u>
Pasivos	2023				Total Pasivos
Pasivos	< 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	Más de 12 meses	Total Pasivos
Depósitos de clientes	1,901,427,265	1,159,498,740	1,872,073,270	5,022,348,004	9,955,347,279
Obligaciones financieras	356,887,398	513,462,971	15,538,269	997,664,882	1,883,553,520
Financiamientos recibidos	17,440,301	115,072,779	134,048,238	514,373,853	780,935,171
Emisiones de deuda	147,139	-	-	806,013,570	806,160,709
Pasivos por arrendamientos	<u>20,727,473</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,727,473</u>
Total pasivos	<u>2,296,629,576</u>	<u>1,788,034,490</u>	<u>2,021,659,777</u>	<u>7,340,400,309</u>	<u>13,446,724,152</u>
Total exposición	<u>2,132,431,481</u>	<u>(595,299,630)</u>	<u>1,146,183,817</u>	<u>(2,180,971,809)</u>	<u>502,343,859</u>

El Grupo asigna una calificación interna a las inversiones con base en la calificación otorgada por las diversas calificadoras de riesgos internacionales, cuya homologación corresponde a la siguiente:

- **Categoría A:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's se ubica entre Aaa y Baa3 y/o la calificación según Fitch o Standard and Poor's está entre AAA y BBB-; calificaciones consideradas como "Grado de Inversión".
- **Categoría B:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's se ubica entre Ba1 y B3 y/o la calificación según Fitch o Standard and Poor's está entre BB+ y B-; calificaciones consideradas como "Grado de Especulación".
- **Categoría C:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's se ubica entre Caa1 y Caa3, la calificación según Fitch se encuentra entre CCC+ y CCC- o Standard and Poor's CCC.
- **Categoría D:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's es Ca o C, la calificación según Fitch y Standard and Poor's CC a C.
- **Categoría E:** El resto de las calificaciones que no se encuentran en los grupos anteriormente descritos.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente cuadro presenta las inversiones en valores por calificación de acuerdo con la metodología previamente descrita:

Rating	2024	2023
A	3,876,212,905	4,426,033,796
B	829,454	840,118
Sin Calificación	<u>4,274,893</u>	<u>1,359,902</u>
	<u>3,881,317,252</u>	<u>4,428,233,816</u>

A continuación, se presenta el análisis de sensibilidad de los principales activos productivos y pasivos financieros con costo a la exposición en los cambios de las tasas de interés. La tabla presenta los volúmenes promedio y los montos acumulados, así como su impacto ante una variación de 50 PB:

Detalle de cuenta	2024	Variación de 50PB en tasas de interés			
		Promedio	Ingreso / Gasto interés	Tasa de interés promedio	Favorable
Préstamos en moneda extranjera	2,862,427,645	449,800,626	15.71%	24,826,235	(24,826,235)
Préstamos en US\$	2,938,683,201	260,517,875	8.87%	31,327,466	(31,327,466)
Operaciones de mercado monetario activas en moneda extranjera	539,027,173	69,210,113	12.84%	23,854	(23,854)
Operaciones de mercado monetario activas en dólares US\$	399,127,173	50,586,707	12.67%	5,111	(5,111)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	<u>3,426,761.557</u>	<u>202,399.578</u>	<u>5.91%</u>	<u>15,204.967</u>	<u>(15,204,967)</u>
Total activos	<u>10,166,026,749</u>	<u>1,032,514,899</u>	<u>10.16%</u>	<u>71,387,633</u>	<u>(71,387,633)</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle de Cuenta	<u>Promedio</u>	Ingreso / gasto intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 PB en tasas de interés	
				<u>Favorable</u>	<u>Desfavorable</u>
Depósitos de clientes en cuentas corrientes, de ahorros en moneda extranjera	3,513,348,149	322,399,763	9.18%	16,091,109	(16,091,109)
Depósitos de clientes en cuentas corrientes, de ahorros en dólares US\$	2,162,750,189	42,408,734	1.96%	8,411,375	(8,411,375)
Depósitos de clientes en certificados de depósitos a término fijo en moneda extranjera	1,515,719,658	179,319,128	11.83%	3,452,418	(3,452,418)
Depósitos de clientes en certificaciones de depósitos a términos fijo en dólares US\$	1,784,299,335	91,844,636	5.15%	6,872,714	(6,872,714)
Emisiones de deuda Moneda legal	48,353,991	8,389,881	17.35%	356,974	(356,974)
Emisiones de deuda dólares US\$	695,177,951	49,028,929	7.05%	11,982,090	(11,982,090)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	507,085,248	61,815,984	12.19%	1,875,033	(1,875,033)
Obligaciones financieras en dólares US\$	<u>342,599,370</u>	<u>27,627,912</u>	<u>8.06%</u>	<u>783,951</u>	<u>(783,951)</u>
Total pasivos financieros con costo financiero en moneda extranjera	5,584,507,046	571,924,756	10.24%	21,775,534	(21,775,534)
Total pasivos financieros con costo financiero en dólares US\$	<u>4,984,826,845</u>	<u>210,910,211</u>	<u>4.23%</u>	<u>28,050,130</u>	<u>(28,050,130)</u>
Total pasivos	<u>10,569,333,891</u>	<u>782,834,967</u>	<u>7.41%</u>	<u>49,825,664</u>	<u>(49,825,664)</u>

Detalle de Cuenta	<u>Promedio</u>	Ingreso / gasto intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 PB en tasas de interés	
				<u>Favorable</u>	<u>Desfavorable</u>
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	<u>316,960,275</u>	<u>134,257,388</u>	<u>1.72%</u>	<u>16,634,621</u>	<u>(16,634,621)</u>
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en dólares US\$	<u>(720,267,416)</u>	<u>115,422,542</u>	<u>5.93%</u>	<u>3,282,447</u>	<u>(3,282,447)</u>
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>(403,307,141)</u>	<u>249,679,930</u>	<u>2.75%</u>	<u>21,561,968</u>	<u>(21,561,968)</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle de la cuenta	<u>Promedio</u>	Ingreso/gasto Intereses	Tasa de interés <u>Promedio</u>	Variación de 50PB en tasas de interés	
				<u>Favorable</u>	<u>Desfavorable</u>
Préstamos en moneda extranjera	3,264,435,316	551,726,168	16.90%	26,693,790	(26,693,790)
Préstamos en dólares US\$	3,260,409,989	304,076,608	9.33%	33,842,571	(33,842,571)
Operaciones de mercado monetario activas en moneda extranjera	573,042,216	97,624,312	17.04%	19,361	(19,361)
Operaciones de mercado monetario activas en dólares US\$	159,704,347	55,597,912	34.81%	1,308	(1,308)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta en moneda extranjera	<u>2,622,408,393</u>	<u>229,909,080</u>	<u>8.77%</u>	<u>10,302,063</u>	<u>(10,302,063)</u>
Total activos	<u>9,880,000,261</u>	<u>1,238,934,080</u>	<u>12.50%</u>	<u>70,859,093</u>	<u>(70,859,093)</u>
Detalle de la cuenta	<u>Promedio</u>	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés <u>promedio</u>	Variación de 50 pb en tasas de interés	
				<u>Favorable</u>	<u>Desfavorable</u>
Depósitos de clientes en cuentas corrientes, de ahorros moneda extranjera	3,281,380,150	392,724,323	11,97%	14,652,084	(14,652,084)
Depósitos de clientes en cuentas de ahorros en dólares US\$	1,235,555,265	33,712,798	2,73%	6,013,527	(6,013,527)
Depósitos de clientes en certificados de depósitos a término fijo en moneda extranjera	1,542,028,754	218,358,473	14,16%	2,900,538	(2,900,538)
Depósitos de clientes en certificaciones de depósitos a términos fijo en dólares US\$	1,899,325,755	94,799,649	4,99%	9,138,551	(9,138,551)
Bonos en moneda extranjera	86,970,343	13,810,128	15,88%	635,261	-635,261
Bonos en dólares US\$	808,421,135	59,871,274	7,41%	4,894,232	(4,894,232)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	664,196,177	92,563,938	13,94%	7,781,688	(7,781,688)
Obligaciones financieras en dólares US\$	<u>419,394,827</u>	<u>31,729,046</u>	<u>7.57%</u>	<u>2,028,754</u>	<u>(2,028,754)</u>
Total pasivos financieros con costo financiero en moneda extranjera	5,574,575,424	717,456,862	12,87%	25,969,571	(25,969,571)
Total pasivos financieros con costo financiero en dólares US\$	<u>4,362,696,982</u>	<u>220,112,767</u>	<u>5.05%</u>	<u>22,075,064</u>	<u>(22,075,064)</u>
Total pasivos financieros con costo financiero	<u>9,937,272,406</u>	<u>937,569,629</u>	<u>9.43%</u>	<u>48,044,635</u>	<u>(48,044,635)</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle de la cuenta	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 pb en tasas de interés	
				Favorable	Desfavorable
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	885,310,239	161,802,698	0.74%	11,045,643	(11,045,643)
Total pasivos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en dólares US\$	(942,582,645)	139,561,754	7.49%	11,768,815	(11,768,815)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	(57,272,406)	301,364,452	3.10%	22,814,458	(22,814,458)

Administración de Capital

El Grupo, para efectos del cálculo de la adecuación de capital, se basa en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.8-2016, No.3-2018, No.11-2018, No.3-2019, No.6-2019, No.1-2020, No.11-2020, No.1-2021, No.7-2022, No.8-2022, No.1-2023, No.5-2023, Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020, Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0008-2020, Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0002-2022 y Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01034 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El capital del Grupo es separado en dos pilares: capital primario ordinario y adicional (Pilar I) y capital secundario (Pilar II). El capital primario ordinario consiste en el capital pagado en acciones, las utilidades retenidas, las reservas declaradas, participaciones de intereses minoritarios y otras partidas del resultado integral acumuladas, neto de los ajustes regulatorios como: la plusvalía por adquisición, activos intangibles, entre otros. El capital primario adicional consiste en instrumentos emitidos por el Grupo o subsidiarias que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión, menos ajustes regulatorios aplicables al capital primario adicional.

El capital secundario consiste en instrumentos emitidos por el Grupo o subsidiarias que cumplen con las características para su inclusión, las primas de emisión y reservas constituidas para pérdidas futuras menos ajustes regulatorios aplicables al capital secundario.

El Grupo presenta fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados con base en riesgos, de conformidad con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, los cuales se detallan a continuación:

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
Capital Primario		
Capital suscrito y pagado	509,486,411	509,486,411
Otros resultados integrales	(165,136,306)	2,991,447
Utilidades no distribuidas	(45,146,397)	(66,374,529)
Intereses no controlantes	609,350,095	522,338,146
Subtotal de capital primario ordinario (CPO)	908,553,802	968,441,475
Menos: Ajustes regulatorios de (CPO)		
Activos por impuesto sobre la renta diferido	19,103,909	-
Plusvalía y activos intangibles	174,459,740	187,335,709
Total de deducciones de capital primario ordinario	193,563,649	187,335,709
Capital Primario adicional		
Total de capital primario	714,990,153	781,105,766
Capital secundario		
Provisión dinámica	144,573,190	136,976,818
Capital Secundario	535,162,861	397,196,988
total de capital regulatorio	1,394,726,205	1,315,279,572
Activos ponderados por riesgo		
Riesgo de crédito	10,406,102,138	12,711,408,494
Riesgo operacional	692,381,935	702,411,264
Riesgo de Mercado	1,172,977,400	29,042,516
Total de activos ponderados por riesgo	12,271,461,473	13,442,862,274
Exposición total por activos no ponderados	11,829,065,201	14,851,638,901

	2024	2023	Mínimo requerido	Mínimo requerido más colchón de conservación
Capital primario ordinario	5,83%	5,81%	4,50%	5,00%
Capital primario	5,83%	5,81%	6,00%	6,50%
Capital total	11,37%	9,78%	8,00%	8,50%
Coeficiente de apalancamiento	6,04%	5,26%	3,00%	3,00%

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Segmentos Operacionales

El Grupo tiene segmentado su operación de acuerdo con su distribución geográfica en los países donde tiene presencia. Los segmentos son componentes encargados de desarrollar actividades comerciales que generan ingresos y egresos y sus resultados son periódicamente revisados por la Junta Directiva.

Es así como el Grupo está organizada en los segmentos de negocio: Panamá, Colombia, Perú y Paraguay. Todas las empresas que componen estos segmentos prestan servicios relativos a la actividad del sector financiero, cada uno cumple con las leyes de su país de origen y las directrices del Grupo.

Panamá

El segmento Panamá está compuesto por el GNB Sudameris Bank, S. A., banco constituido bajo las leyes de la República de Panamá, con licencia Internacional, lo cual le permite dirigir desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice. El Banco en Panamá, cuenta con una Licencia Fiduciaria, otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, para ejercer el negocio de fideicomiso.

Colombia

El segmento Colombia está compuesto por el Banco GNB Sudameris, S. A y sus filiales nacionales: Servitrust GNB Sudameris, S. A., Servibanca, S. A., Servivalores GNB Sudameris, S. A. y Corporación Financiera GNB Sudameris, S. A. El Banco GNB Sudameris, S. A. con más de 95 años de experiencia en el país ofrece un portafolio de productos y servicios para sus clientes en los diferentes sectores de la economía, consumo, comercial e institucional y los complementa con los ofrecidos por sus filiales nacionales. La fiduciaria Servitrust GNB Sudameris, S. A. cuenta con amplia experiencia en el manejo de Fondos de Inversión Colectiva y fiducia de Administración y Garantía, la filial Servibanca, S. A. es un aliado estratégico del Banco para la implementación de productos basados en tecnología, cuenta con una red de más de 2.700 cajeros a nivel nacional con presencia en cerca de 700 ciudades y municipios; y Servivalores GNB Sudameris, S. A. es la comisionista de bolsa de la matriz, empresa con más de 20 años de experiencia y con dedicación exclusiva a la actividad bursátil en Colombia, la Corporación GNB Sudameris, S. A. inicio operación desde finales del año 2018, efectuando inversiones (Rentas Variables) en el sector hotelero y de medios de comunicación.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Perú

Este segmento corresponde al Banco GNB Perú, S. A., adquirido en el año 2013 al Banco HSBC. Su operación inició en el año 2007 y se ha venido consolidando hasta convertirse un participante relevante del sistema bancario peruano. GNB Perú, S. A. opera dentro de los segmentos de consumo, comercial y corporativo.

Paraguay

Este segmento corresponde al Banco GNB Paraguay, S. A., un Banco de larga trayectoria en Paraguay operando desde 1920, adquirido por el Banco GNB Sudameris, S. A. al Banco HSBC en el año 2013. El Banco centra su actividad en dos segmentos de negocio: la banca minorista y la banca comercial y corporativa.

La segmentación por país responde a la organización estratégica del Grupo en cuantos a su oferta de productos y servicios respondiendo a las necesidades de sus clientes en los diferentes sectores de la economía en los países donde tiene presencia. La Junta Directiva dispone de la información financiera a nivel consolidado y a nivel individual de cada una de estas empresas que componen los segmentos con lo cual hace seguimiento a la gestión realizada a partir de los resultados obtenidos en los diferentes y rubros del estado consolidado de situación financiera y del estado consolidado de resultados, así como de diferentes indicadores que lo complementan.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente es un resumen de la información financiera por segmento:

2024	Colombia	Paraguay	Perú	Panamá	Eliminaciones	Consolidado
Activos	9,091,414,804	3,144,232,102	1,567,299,916	3,133,478,896	(4,062,657,673)	12,873,768,045
Pasivos	7,668,178,616	2,678,782,529	1,308,801,343	575,274,642	(428,722,758)	11,802,314,372
2024	Colombia	Paraguay	Perú	Panamá	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses sobre:						
Préstamos	486,545,292	185,854,043	102,024,982	666,263	(201,166)	774,889,414
Valores	28,508,408	-	-	-	-	28,508,408
Depósitos en bancos	79,061,416	34,095,403	6,302,558	10,832,681	(12,504,018)	117,788,040
Total de ingresos por intereses	594,115,116	219,949,446	108,327,540	11,498,944	(12,705,184)	921,185,862
Gastos por intereses sobre:						
Depósitos	543,169,081	66,344,387	63,694,840	17,748,357	(12,504,018)	678,452,647
Obligaciones financieras y títulos de deuda	147,965,367	10,883,624	8,147,130	9,846,653	(201,166)	176,641,608
Pasivos por arrendamientos	1,445,365	98,085	194,968	-	-	1,738,418
Total de gastos por intereses	692,579,813	77,326,096	72,036,938	27,595,010	(12,705,184)	856,832,673
Ingresos netos por intereses antes de reservas	(98,464,697)	142,623,350	36,290,602	(16,096,066)	-	64,353,189
Provisión por deterioro de activos financieros:						
Préstamos	112,067,785	51,831,913	3,185,449	-	-	167,085,147
Bienes recibidos en pago y restituidos	-	-	571,276	-	-	571,276
Inversiones en valores	62,891	-	-	-	-	62,891
Ingresos netos por intereses, después de reservas	(210,595,373)	90,791,437	32,533,877	(16,096,066)	-	(103,366,125)
Ingresos y gastos por servicios bancarios y otros:						
Ingresos procedentes de contratos	79,588,981	31,352,204	5,633,089	1,337,133	(1,220,493)	116,690,914
Gastos por comisiones y honorarios	(37,499,438)	(18,575,600)	(3,358,422)	(218,581)	1,253,365	(58,398,676)
Ganancia neta en valores y derivados	313,586,244	(339,180)	14,138,548	24,315,697	(13,362,469)	338,338,840
Ingresos industriales y servicios hoteleros	13,209,277	-	-	-	-	13,209,277
Costos de producción hoteles	(5,204,379)	-	-	-	-	(5,204,379)
Ingresos no procedentes de contratos	255,864,115	36,303,246	3,981,213	91,369,017	(310,782,938)	76,734,653
Ingresos por servicios bancarias y otros, neto	619,544,800	48,740,670	20,394,428	116,803,266	(324,112,535)	481,370,629
Gastos generales y administrativos:						
Salario y otros costos del personal	51,661,715	23,515,719	15,832,815	2,568,656	-	93,578,905
Generales y administrativos	69,144,110	15,317,296	4,609,212	1,960,940	(8,707,375)	82,324,183
Gastos por depreciación	2,671,457	1,423,677	307,076	195,637	617,664	5,215,511
Depreciación por derechos de uso	2,420,065	692,276	1,989,821	-	-	5,102,162
Gastos por amortización	397,808	57,269	669,913	-	-	1,124,990
Otros gastos	62,557,247	20,408,074	16,530,764	705,466	(5,998,861)	94,202,690
Total de gastos generales administrativos	188,852,402	61,414,311	39,939,601	5,430,699	(14,088,572)	281,548,441
Participación de inversión en asociada a través del método de participación	-	-	-	(1,482,736)	-	(1,482,736)
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	220,097,025	78,117,796	12,988,704	93,793,765	(310,023,963)	94,973,727
Impuesto sobre la renta	(6,395,803)	4,783,808	(37,667)	-	-	(1,649,662)
Utilidad neta	226,492,828	73,333,988	13,026,371	93,793,765	(310,023,963)	96,622,989

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2023	Colombia	Paraguay	Perú	Panamá	Eliminaciones	Consolidado
Activos	10,534,323,451	3,016,762,146	1,484,590,380	3,442,695,550	(3,723,911,870)	14,754,459,657
Pasivos	9,210,554,963	2,547,795,682	1,229,013,356	1,316,861,267	(655,203,903)	13,649,021,365
2023	Colombia	Paraguay	Perú	Panamá	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses sobre:						
Préstamos	499,359,055	178,693,909	82,710,856	5,634,811	(527,222)	765,871,409
Inversiones	27,579,222	-	-	-	-	27,579,222
Depósitos en bancos	92,336,242	37,949,957	8,573,306	42,095,472	(27,841,243)	153,113,734
Total de ingresos por intereses	619,274,519	216,643,866	91,284,162	47,730,283	(28,368,465)	946,564,365
Gastos por intereses sobre:						
Depósitos	567,352,750	57,882,051	59,809,220	35,528,204	(21,915,627)	698,656,598
Obligaciones financieras y títulos de deuda	166,434,835	6,561,819	9,125,624	16,129,458	(527,222)	197,724,514
Pasivos por arrendamientos	1,312,251	123,710	155,151	-	-	1,591,112
Total de gastos por intereses	735,099,836	64,567,580	69,089,995	51,657,662	(22,442,849)	897,972,224
Ingresos netos por intereses antes de reservas	(115,825,317)	152,076,286	22,194,167	(3,927,379)	(5,925,616)	48,592,141
Provisión por deterioro de activos financieros:						
Préstamos	34,530,722	49,946,912	11,781,710	-	-	96,259,344
Bienes recibidos en pago y restituidos	38,063	-	-	-	-	38,063
Inversiones en valores	-	-	-	-	-	-
Ingresos netos por intereses, después de reservas	(150,394,102)	102,129,374	10,412,457	(3,927,379)	(5,925,616)	(47,705,266)
Ingresos y gastos por servicios bancarios y otros:						
Ingresos procedentes de contratos	69,262,053	28,089,866	5,551,961	968,595	(964,437)	102,908,038
Gastos por comisiones y honorarios	(32,359,692)	(13,567,683)	(2,765,827)	(152,199)	984,387	(47,861,014)
Ganancia neta en valores y derivados	216,841,826	1,786,004	34,162,904	6,351,529	(30,443,937)	228,698,326
Ingresos industriales y servicios hoteleros	12,628,177	-	-	-	-	12,628,177
Costos de producción hoteles	(4,700,186)	-	-	-	-	(4,700,186)
Ingresos no procedentes de contratos	142,582,870	46,204,561	2,639,894	57,141,540	(166,645,392)	81,923,473
Ingresos por servicios bancarias y otros, neto	404,255,048	62,512,748	39,588,932	64,309,465	(197,069,379)	373,596,814
Gastos generales y administrativos:						
Salario y otros costos del personal	41,156,643	23,667,141	16,047,632	2,780,802	-	83,652,218
Generales y administrativos	56,767,612	15,259,419	5,008,315	1,372,211	(7,900,822)	70,506,735
Gastos por depreciación	2,254,348	1,339,134	513,178	100,529	696,822	4,904,011
Depreciación por derechos de uso	4,239,101	838,828	1,834,299	-	-	6,912,228
Gastos por amortización	506,701	45,343	714,310	-	-	1,266,354
Otros gastos	47,558,241	25,455,358	7,663,355	660,575	(5,419,552)	75,917,977
Total de gastos generales administrativos	152,482,646	66,605,223	31,781,089	4,914,117	(12,623,552)	243,159,523
Participación de inversión en asociada a través del método de participación	-	-	-	(520,983)	-	(520,983)
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	101,378,300	98,036,899	18,220,300	54,946,986	(190,371,443)	82,211,042
Impuesto sobre la renta	10,614,575	5,174,239	(2,075,826)	-	-	13,712,988
Utilidad neta	90,763,725	92,862,660	20,296,126	54,946,986	(190,371,443)	68,498,054

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Depósitos en Bancos

El siguiente es el detalle de efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos:

	2024	2023
A plazo	202,124,265	1,367,106,015
A la vista	1,162,348,528	998,390,649
Efectivo	143,043,718	153,634,491
Provisión por deterioro	<u>(101)</u>	<u>(184,797)</u>
	1,507,516,410	2,518,946,358
Depósitos a plazo superiores a 90 días	<u>(168,991,714)</u>	<u>(810,948,038)</u>
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	<u>1,338,524,696</u>	<u>1,707,998,320</u>

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo se mantiene en los respectivos bancos centrales y en instituciones financieras calificadas en por lo menos en AA– hasta AA+ basados en la calificación otorgada por Standard & Poor. No se presentaron partidas pendientes por conciliar.

10. Inversiones en Valores

A Valor Razonable

Los activos financieros en instrumentos de deuda y de participación se resumen como siguen:

	2024	2023	1 de enero de 2023
Títulos de deuda emitidos o garantizados por gobiernos con cambios en resultados	1,730,488,482	2,007,846,000	1,814,015,178
Otros títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades públicas o financieras	1,408,443,098	1,955,610,576	1,285,721,037
Inversiones en acciones y títulos participativos	<u>307,185,512</u>	<u>24,591,657</u>	<u>420,792,816</u>
	<u>3,446,117,092</u>	<u>3,988,048,233</u>	<u>3,520,529,031</u>

Títulos de Deuda a Costo Amortizado

Las inversiones en títulos de deuda a costo amortizado se presentan a continuación:

	2024	2023
Títulos emitidos o garantizados por Gobiernos	163,800,052	182,813,412
Emitidos o garantizados por entidades financieras	226,464,738	242,366,087
Otros títulos	45,226,809	15,268,508
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(291,439)</u>	<u>(262,424)</u>
	<u>435,200,160</u>	<u>440,185,583</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) aumentó en US\$29,015 (2023: US\$6,717).

11. Derivados

Derivados de Negociación

Los instrumentos financieros derivados contratados por el Grupo son negociados en los mercados nacionales y extranjeros. El valor razonable de los instrumentos derivados tiene variaciones positivas o negativas como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y el subyacente.

La tabla siguiente expresa los valores razonables al final del periodo de contratos forward, futuros y swaps de tasas de interés, de títulos y de moneda extranjera en que se encuentran comprometidos.

	2024		2023
	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Activos			
De contado divisas	250,269	763,334	763,334
Forwards divisas	15,061,373	35,592,623	35,592,623
Swaps tasa de interés	<u>530,694</u>	<u>537,982</u>	<u>537,982</u>
	<u><u>15,842,336</u></u>	<u><u>36,893,939</u></u>	<u><u>36,893,939</u></u>
Pasivos			
Forwards de divisas	15,515,232	23,240,926	23,240,926
Swaps tasas de interés	659,748	552,535	552,535
De contado divisas	250,000	750,000	750,000
Futuros divisas	<u>2,440,835</u>	<u>35,597</u>	<u>35,597</u>
	<u><u>18,865,815</u></u>	<u><u>24,579,058</u></u>	<u><u>24,579,058</u></u>
Posición neta	<u>(3,023,479)</u>	<u>12,314,881</u>	<u>12,314,881</u>

Instrumentos Financieros de Cobertura

El Grupo optó por la opción de cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero para las subsidiaria Banco GNB Perú, S. A. y Banco GNB Paraguay, S. A., por medio de instrumentos de deuda en moneda extranjera.

Estas operaciones tienen por objeto proteger al Banco GNB Sudameris, S. A. del riesgo de cambio generado por las posiciones estructurales de sus subsidiarias en el exterior.

En el 2017 la cobertura se amplió a la plusvalía originada por la adquisición de las subsidiarias del exterior.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La cobertura son los bonos subordinados con vencimiento 2027 en un porcentaje de 100% y de los bonos con vencimiento en el 2031 en un porcentaje de 41.32%.

La siguiente información es el detalle del total de las inversiones con cobertura y el tipo de cobertura utilizado:

Detalle de la inversión	Moneda extranjera		Pesos colombianos		
	Valor cubierto Moneda Nacional	Valor cubierto US\$ – Neto	Conversión acumulada de ajuste de moneda	Obligaciones de cobertura - Neto	ORI
Inversión en Banco GNB Perú (Soles)	993,626,541	195,078,135	360,592,599,459	304,363,563,854	114,530,373,211
Inversión en Banco GNB Paraguay (Guaraníes)	1,809,218,989,654	<u>307,969,838</u>	<u>550,131,372,281</u>	<u>511,008,546,372</u>	<u>180,809,092,033</u>
		<u>503,047,973</u>	<u>910,723,971,740</u>	<u>815,372,110,226</u>	<u>295,339,465,244</u>

Detalle de la inversión	Moneda extranjera		Pesos colombianos		
	Valor cubierto Moneda Nacional	Valor cubierto US\$ – Neto	Conversión acumulada de ajuste de moneda	Obligaciones de cobertura - Neto	ORI
Inversión en Banco GNB Perú (Soles)	1,083,474,007	284,078,135	220,570,555,936	189,833,190,643	280,711,809,357
Inversión en Banco GNB Paraguay (Guaraníes)	1,705,642,004,279	<u>208,969,838</u>	<u>337,613,162,434</u>	<u>330,199,454,339</u>	<u>206,493,545,661</u>
		<u>493,047,973</u>	<u>558,183,718,370</u>	<u>520,032,644,982</u>	<u>487,205,355,018</u>

El Grupo realiza pruebas prospectivas de efectividad de manera trimestral que establezcan la estabilidad de las condiciones económicas que garantice la eficacia de las coberturas. Asimismo, genera un análisis de correlación de los flujos de tasa de cambio que valida los comportamientos históricos, de esta manera, complementa los análisis prospectivos con comportamientos incurridos.

La ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determinó efectiva se reconoce en otros resultados integrales. La porción no efectiva se reconoce en los resultados del período.

La estrategia de gestión de riesgo se basa en que la variabilidad de la tasa de cambio en las inversiones y plusvalía de GNB Perú, S. A. y GNB Paraguay, S. A., cuyas monedas funcionales son el Nuevo Sol y el Guaraní, respectivamente, sea cubierta por la variación en los Bonos Subordinados en dólares.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Préstamos

La composición de la cartera de préstamos y la reserva correspondiente se detalla a continuación:

Etapa	2024					
	GNB Sudameris Bank, S. A.	Banco GNB Sudameris, S. A.	Banco GNB Perú, S. A.	Banco GNB Paraguay, S. A.	Total Exposición	Reservas
Etapa 1	56,500,000	3,016,581,754	958,382,341	2,109,368,389	6,140,832,484	78,704,591
Etapa 2	-	39,027,000	58,747,413	97,667,550	195,441,963	18,339,459
Etapa 3	-	64,223,077	68,618,180	56,218,383	189,059,640	96,005,650
Total	<u>56,500,000</u>	<u>3,119,831,831</u>	<u>1,085,747,934</u>	<u>2,263,254,322</u>	<u>6,525,334,087</u>	<u>193,049,700</u>

Etapa	2023					
	GNB Sudameris Bank, S. A.	Banco GNB Sudameris, S. A.	Banco GNB Perú, S. A.	Banco GNB Paraguay, S. A.	Total Exposición	Reservas
Etapa 1	26,547,000	3,520,625,743	880,609,094	2,008,142,470	6,435,924,307	70,361,479
Etapa 2	-	73,800,015	47,231,525	80,316,082	201,347,622	22,943,585
Etapa 3	-	72,927,379	79,167,511	71,519,431	223,614,321	109,160,301
Total	<u>26,547,000</u>	<u>3,667,353,137</u>	<u>1,007,008,130</u>	<u>2,159,977,983</u>	<u>6,860,886,250</u>	<u>202,465,365</u>

La siguiente tabla presenta información sobre el movimiento de las reservas para la pérdida esperada de los préstamos:

Cifras en millones US\$

Reserva para pérdidas crediticias esperadas	2024			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	70,36	22,94	109,16	202,47
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	5,71	(9,02)	47,35	44,04
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	0,02	4,09	18,13	22,24
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	-	-	14,13	14,13
Instrumentos financieros originados o comprados	15,38	-	-	15,38
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	5,71	7,06	(2,53)	10,24
Impacto costo amortizado para cartera reestructurada	2,36	1,34	15,88	19,57
Castigos de Cartera	-	-	(72,75)	(72,75)
Recuperaciones	(20,84)	(8,07)	(33,36)	(62,27)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	78,70	18,34	96,01	193,05

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Cifras en millones US\$

Reserva para pérdidas crediticias esperadas	2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	70,99	21,75	104,57	197,31
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	6,22	(6,49)	31,71	31,44
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	0,01	4,06	11,04	15,12
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	-	-	18,48	18,48
Instrumentos financieros originados o comprados	13,20	-	-	13,20
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	5,10	8,83	(2,87)	11,06
Impacto costo amortizado para cartera reestructurada	5,13	3,65	3,30	12,08
Castigos de Cartera	-	-	(75,81)	(75,81)
Recuperaciones	(30,30)	(8,85)	18,74	(20,41)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	70,36	22,94	109,16	202,47

El resumen de los préstamos por antigüedad es el siguiente:

2024	Colombia	Paraguay	Perú	Panamá	Total
De 0 a 30	3,075,187,507	2,185,643,070	999,981,076	56,500,000	6,317,311,653
De 31 a 60	6,271,844	27,340,021	12,148,058	-	45,759,923
De 61 a 90	3,826,071	6,312,500	6,672,728	-	16,811,299
Mas de 90	34,546,409	43,958,731	66,946,072	-	145,451,212
	<u>3,119,831,831</u>	<u>2,263,254,322</u>	<u>1,085,747,934</u>	<u>56,500,000</u>	<u>6,525,334,087</u>

2023	Colombia	Paraguay	Perú	Panamá	Total
De 0 a 30	3,622,855,590	2,070,091,451	923,730,047	26,547,000	6,643,224,088
De 31 a 60	10,815,221	19,642,328	12,197,503	-	42,655,052
De 61 a 90	4,640,512	4,709,863	7,887,617	-	17,237,992
Mas de 90	29,041,776	65,534,379	63,192,963	-	157,769,118
	<u>3,667,353,099</u>	<u>2,159,978,021</u>	<u>1,007,008,130</u>	<u>26,547,000</u>	<u>6,860,886,250</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Otras Cuentas por Cobrar, Neto

El detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	2024	2023
Adelanto de dividendo	54,394,894	15,000,000
Cuentas por cobrar de más de 90 días	27,523,388	9,186,955
Procesos judiciales	19,997,505	22,861,292
Cuentas por cobrar diversas	10,128,821	7,253,176
Reclamos a aseguradoras	7,754,329	14,899,257
Ventas de bienes y servicios	4,690,020	7,276,462
Depósitos	2,945,239	3,510,420
Pagos por cuenta de clientes	2,533,595	3,382,740
Cuentas ICETEX abandonadas	1,954,345	2,322,837
Dirección de Tesoro Nacional	540,013	622,964
Adelantos a empleados	511,210	499,209
Anticipos a proveedores	426,386	285,449
Comisiones y honorarios	144,017	124,278
Impuestos	97,751	59,915
Compensación	65,319	27,995
Arrendamientos	32,206	37,414
Promesas de compraventa	-	4,999,935
Varios	-	17,084,596
Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(9,014,070)</u>	<u>(5,327,246)</u>
	<u>124,724,968</u>	<u>104,107,648</u>

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	5,327,246	4,591,701
Provisión cargada a resultados	40,090,893	16,082,731
Recuperaciones	(8,203,849)	(7,417,485)
Castigos	<u>(28,200,220)</u>	<u>(7,929,701)</u>
Saldo al final del año	<u>9,014,070</u>	<u>5,327,246</u>

El modelo de cuentas por cobrar utiliza la metodología simplificada de deterioro que asume que los activos se encuentran clasificados como etapa 2, de esta manera, se deberá realizar un análisis sobre la vida remanente de la cuenta por cobrar. Sin embargo, al ser estas tradicionalmente menores a un año, su análisis no difiere de activos clasificados como etapa 1.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Activos Mantenidos para la Venta

El detalle de los activos mantenidos para la venta es el siguiente:

	2024	Adquisiciones y Retiros	2023
Bienes recibidos en pago			
Bienes muebles	190,740	(118,518)	309,258
Bienes inmuebles	<u>29,522,425</u>	<u>14,723,447</u>	<u>14,798,978</u>
	29,713,165	14,604,929	15,108,236
Provisión de deterioro	<u>(1,230,396)</u>	<u>(680,429)</u>	<u>(549,967)</u>
	<u>28,482,769</u>	<u>13,924,500</u>	<u>14,558,269</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión para deterioro de activos mantenidos para la venta:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	(549,967)	(2,033,179)
Adquisiciones y retiros de propiedades	(109,153)	1,521,386
Movimiento deterioro	<u>(571,276)</u>	<u>(38,174)</u>
Saldo al final del año	<u>(1,230,396)</u>	<u>(549,967)</u>

15. Propiedades y Equipos de uso propio

El resumen de propiedad y equipos es el siguiente:

2024	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	92,582,471	-	92,582,471
Edificios	154,454,487	(21,130,150)	133,324,337
Vehículos	1,972,276	(1,057,620)	914,656
Muebles y enseres	18,455,865	(14,403,308)	4,052,557
Construcciones en proceso	29,500,232	-	29,500,232
Equipo de cómputo	<u>51,981,852</u>	<u>(33,451,691)</u>	<u>18,530,161</u>
	<u>348,947,183</u>	<u>(70,042,769)</u>	<u>278,904,414</u>
2023	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	98,757,473	-	98,757,473
Edificios	172,217,266	(23,129,733)	149,087,533
Vehículos	1,629,443	(1,122,217)	507,226
Muebles y enseres	19,267,668	(14,918,251)	4,349,417
Construcciones en proceso	21,497,078	-	21,497,078
Equipo de cómputo	<u>51,965,172</u>	<u>(33,577,032)</u>	<u>18,388,140</u>
	<u>365,334,100</u>	<u>(72,747,233)</u>	<u>292,586,867</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo evaluó si existen indicios de deterioro en los activos clasificados como propiedad y equipo, no identificó evidencia suficiente para realizar alguna prueba de deterioro sobre estos para este periodo, por lo que no se realizó ningún tipo de reconocimiento o registro. No existen restricciones de titularidad sobre los activos.

Los terrenos y edificios se reconocen bajo el modelo de revaluación. Al 31 de diciembre 2024, se actualizó su valor razonable.

El siguiente es el movimiento del valor en libros del costo de las propiedades y equipos durante el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Revaluación	Saldo final
Terreno	98,757,473	5,892,746	(13,138,704)	1,070,955	92,582,470
Edificios	172,217,266	824,195	(19,052,143)	465,169	154,454,487
Vehículos	1,629,443	464,489	(121,656)	-	1,972,276
Muebles y enseres	19,267,668	1,471,939	(2,283,741)	-	18,455,865
Construcciones en proceso	21,497,078	8,003,154	-	-	29,500,232
Equipo de cómputo	<u>51,965,172</u>	<u>6,934,216</u>	<u>(6,917,536)</u>	<u>-</u>	<u>51,981,852</u>
Total	<u>365,334,100</u>	<u>23,590,739</u>	<u>(41,513,780)</u>	<u>1,536,124</u>	<u>348,947,183</u>

El siguiente es el movimiento de depreciación acumulada relacionada con propiedad y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024:

	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Saldo al inicio del año	(23,129,733)	(14,918,251)	(33,577,032)	(1,122,217)	(72,747,233)
Depreciación	(953,206)	(3,990,865)	(175,345)	(96,095)	(5,215,511)
Bajas	<u>2,952,789</u>	<u>4,505,807</u>	<u>300,686</u>	<u>160,693</u>	<u>7,919,975</u>
Saldo al final del año	<u>(21,130,150)</u>	<u>(14,403,309)</u>	<u>(33,451,691)</u>	<u>(1,057,619)</u>	<u>(70,042,769)</u>

16. Arrendamientos

Los activos por derecho de uso se detallan a continuación:

2024	Costo	Depreciación Acumulada	Neto
Activo:			
Edificios	44,243,941	(21,320,209)	22,923,732
Equipo tecnológico	<u>298,243</u>	<u>(229,976)</u>	<u>68,267</u>
	<u>44,542,184</u>	<u>(21,550,185)</u>	<u>22,991,999</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2023	Depreciación		Neto
	Costo	Acumulada	
Activo:			
Edificios	41,856,072	(23,489,223)	18,366,849
Equipo tecnológico	<u>1,063,831</u>	<u>(1,021,960)</u>	<u>41,871</u>
	<u>42,919,903</u>	<u>(24,511,183)</u>	<u>18,408,720</u>

El siguiente es el movimiento de los activos por derecho de uso:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	18,408,720	20,646,543
Adiciones	13,109,329	7,096,453
Cancelaciones	(3,423,759)	(2,422,048)
Gastos por depreciación	<u>(5,102,291)</u>	<u>(6,912,228)</u>
Saldo al final del año	<u>22,991,999</u>	<u>18,408,720</u>

No existen restricciones sobre los activos subyacentes en los contratos de arrendamiento.

Pasivos por arrendamientos:

El siguiente es el movimiento de pasivos por arrendamientos, los cuales son calculados con unas tasas de descuento entre 2.48% y 9.53%:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	20,727,473	22,577,855
Adiciones	13,109,329	7,096,453
Cancelaciones	(4,431,331)	(2,350,021)
Gastos por intereses	1,738,418	1,591,112
Pagos realizados	<u>(5,903,724)</u>	<u>(8,187,926)</u>
Saldo al final del año	<u>25,240,165</u>	<u>20,727,473</u>

2024	< 1 Mes	1-3 Meses	3-12 Meses	Más de 12 Meses
Pasivos por arrendamientos	<u>189,341</u>	<u>378,682</u>	<u>1,704,070</u>	<u>22,968,146</u>
2023	< 1 Mes	1-3 Meses	3-12 Meses	Más de 12 Meses
Pasivos por arrendamientos	<u>155,479</u>	<u>310,959</u>	<u>1,399,315</u>	<u>18,861,606</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se resumen como sigue:

	2024	2023
Costo	30,217,265	54,429,850
Valor razonable	<u>56,441,945</u>	<u>49,473,450</u>
	<u><u>86,659,210</u></u>	<u><u>103,903,300</u></u>

Los ingresos por arrendamientos para el 2024 totalizaron US\$1,897,418 (2023: US\$295,653).

La medida en que el valor razonable de las propiedades de inversión (tal como han sido medidas o reveladas en los estados financieros) está basada en una tasación hecha por un perito independiente con una capacidad profesional reconocida y una experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades de inversión objeto de la valoración. No se realizó ningún compromiso de compra de propiedades de inversión en 2024 y no existen restricciones sobre la venta de las propiedades de inversión. La conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales se detalla a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u><u>60,117,251</u></u>
Transferencias	21,274,411
Actualización de valor razonable	<u>22,511,638</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u><u>103,903,300</u></u>
Transferencias	(30,800,218)
Actualización de valor razonable	<u>13,556,128</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u><u>86,659,210</u></u>

18. Plusvalía y Activos Intangibles

A continuación, se presenta un resumen de la plusvalía y los activos intangibles:

	2024	2023
Plusvalía	162,204,603	171,687,275
Activos intangibles	<u>12,255,137</u>	<u>15,648,433</u>
	<u><u>174,459,740</u></u>	<u><u>187,335,708</u></u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Plusvalía

El movimiento de la plusvalía es el siguiente:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	171,687,275	164,369,514
Ajuste diferencia en cambio	<u>(9,482,672)</u>	<u>7,317,761</u>
	<u><u>162,204,603</u></u>	<u><u>171,687,275</u></u>

Las pruebas de deterioro sobre plusvalías se realizaron con corte al 31 de diciembre de 2024 y no se han identificado deterioros. En la siguiente tabla se resumen los importes observados en los análisis efectuados:

2024	Plusvalía en libros	UGE Valor en libros	UGE Valor recuperable	Exceso
Banco GNB Perú	63,800,959	182,131,703	366,622,592	184,490,889
Banco GNB Paraguay	70,752,283	789,551,954	1,536,472,563	746,920,609
Banco GNB Sudameris	3,573,478	583,142,556	1,033,629,838	450,487,282
Charleston Hotels Group	<u>24,077,883</u>	<u>57,621,537</u>	<u>59,594,480</u>	<u>1,972,943</u>
	<u><u>162,204,603</u></u>	<u><u>1,612,447,750</u></u>	<u><u>2,996,319,473</u></u>	<u><u>1,383,871,723</u></u>

2023	Plusvalía en libros	UGE Valor en libros	UGE Valor recuperable	Exceso
Banco GNB Perú	63,801,102	217,105,218	301,729,176	84,623,958
Banco GNB Paraguay	75,987,323	257,875,224	315,792,834	57,917,610
Banco GNB Sudameris	4,122,395	637,848,798	1,369,489,933	731,641,135
Charleston Hotels Group	<u>27,776,455</u>	<u>64,088,644</u>	<u>68,519,774</u>	<u>4,431,130</u>
	<u><u>171,687,275</u></u>	<u><u>1,176,917,884</u></u>	<u><u>2,055,531,717</u></u>	<u><u>878,613,833</u></u>

Las siguientes son los supuestos utilizados para evaluar si la plusvalía al 31 de diciembre de 2024 y 2023 tenía algún deterioro:

2024

Banco GNB Perú, S. A.

Variables macroeconómicas	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento PIB anual (Real)	3.20%	2.60%	2.60%	3.00%	3.00%	3.00%
Inflación anual	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%
Tipo de cambio (US\$/PEN)	3.74	3.75	3.60	3.55	3.50	3.45
Tasa de Interés Banco Central	5.00%	4.25%	4.00%	3.50%	3.50%	3.50%

Costo de Capital Promedio US\$ 8.950%
Costo de Capital Promedio PEN 7.393%

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Supuestos de negocio	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento Cartera	3.60%	5.80%	5.50%	6.00%	6.00%	6.00%
Provisión Crédito Neto	-125.60%	-317.20%	84.40%	25.80%	7.80%	9.30%
Crecimiento Depósitos	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Promedio Margen de Intermediación	0.00%	41.10%	25.90%	16.80%	10.80%	11.90%

Banco GNB Paraguay, S. A.

Variables macroeconómicas	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento del PIB anual (estimado)	4.10%	4.40%	4.60%	4.60%	4.60%	4.60%
Tasa de inflación anual	4.10%	3.80%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
Tasa de interés de Referencia del Mercado	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%

Costo del capital promedio US\$ 9.643%
Costo de capital promedio guaraníes 9.643%

Supuestos de negocio	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento Cartera Neta	17.70%	14.00%	16.00%	12.00%	9.0%	9.0%
Crecimiento Depósitos	16.70%	14.00%	16.00%	12.00%	9.0%	9.0%
Crecimiento gasto provisión de cartera	5.93%	-15.75%	7.41%	11.16%	11.65%	10.70%
Intermediación financiera	-3.20%	7.92%	15.04%	14.30%	11.48%	10.16%

Banco GNB Sudameris, S. A.

Variables macroeconómicas	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento PIB anual (real)	1.80%	2.60%	3.25%	3.25%	3.25%	3.00%
Tasa de Inflación anual	5.47%	4.30%	3.50%	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa Libor - Fin de año	9.25%	6.00%	4.40%	5.34%	5.34%	5.34%
TRM (fin de año)	4,340.00	4,380.00	4,520.00	4,604.00	4,604.00	4,604.00
Tasa de Interés Banco de la Republica	9.25%	6.00%	4.50%	4.50%	4.00%	4.00%

Costo de Capital Promedio US\$ 10.494%
Costo de Capital Promedio PEN 10.494%

Supuestos de negocio	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento Cartera de créditos neta	2.65%	2.56%	2.48%	2.40%	2.32%	2.24%
Crecimiento Depósitos	6.66%	6.44%	6.23%	6.03%	5.83%	5.64%
Crecimiento gasto provisión de cartera	21.09%	48.03%	-0.34%	16.19%	19.80%	19.06%
Margen de Intermediación	88.96%	83.71%	36.75%	18.01%	1.17%	15.69%

Charleston Hotels Group

Macroeconómicos	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento PIB anual (real)	1.80%	2.60%	3.25%	3.25%	3.25%	3.00%
Tasa de Inflación anual	5.47%	4.30%	3.50%	3.00%	3.00%	3.00%
TRM (fin de año)	4,409.15	4,380.00	4,520.00	4,604.00	4,604.00	4,604.00

Costo de capital promedio Pesos 12.81%

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Supuestos de negocio	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Porcentaje de ocupación	57.14%	65.00%	67.50%	70.00%	72.50%	75.00%
Crecimiento de los ingresos	-0.71%	24.37%	27.01%	8.88%	9.22%	6.66%
Margen operativo	18.57%	25.04%	26.71%	28.25%	29.83%	31.04%

2023

Banco GNB Perú, S. A.

Variables macroeconómicas	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Crecimiento PIB anual (Real)	-0.40%	2.10%	2.80%	2.90%	2.90%	2.90%
Inflación anual	3.24%	2.77%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
Tipo de cambio (US\$/PEN)	3.71	3.80	3.70	3.60	3.55	3.55
Tasa de Interés Banco Central	6.75%	4.50%	4.00%	3.50%	3.00%	3.00%

Costo de Capital Promedio US\$	8.892%
Costo de Capital Promedio PEN	8.764%

Supuestos de negocio	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Crecimiento Cartera	5.50%	12.16%	9.92%	10.75%	10.89%	11.75%
Provisión Crédito Neto	-17.44%	-16.08%	96.18%	-0.02%	12.80%	0.36%
Crecimiento Depósitos	-3.13%	-0.88%	11.72%	0.95%	16.91%	8.57%
Promedio Margen de Intermediación	-16.60%	28.47%	35.67%	10.40%	10.68%	10.92%

Banco GNB Paraguay, S. A.

Variables macroeconómicas	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Crecimiento del PIB anual (estimado)	4.50%	4.10%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Tasa de inflación anual	3.70%	3.70%	3.70%	3.70%	3.70%	3.70%
Tasa de interés de Referencia del Mercado	6.75%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%

Costo del capital promedio US\$	9.879%
Costo de capital promedio guaraníes	9.879%

Supuestos de negocio	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Crecimiento Cartera Neta	6.02%	7.09%	9.76%	9.0%	9.0%	9.0%
Crecimiento Depósitos	-4.55%	10.07%	10.71%	9.0%	9.0%	9.0%
Crecimiento gasto provisión de cartera	17.10%	5.77%	-12.27%	5.0%	5.0%	5.0%
Intermediación financiera	18.87%	0.12%	5.93%	10.71%	9.97%	8.42%

Banco GNB Sudameris, S. A.

Variables macroeconómicas	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Crecimiento PIB anual (real)	1.00%	0.80%	2.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa de Inflación anual	9.38%	6.00%	4.20%	3.50%	3.00%	3.00%
Tasa Libor - Fin de año	5.34%	4.50%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
TRM (fin de año)	4,285.21	4,050.07	4,238.51	4,433.26	4,604.51	4,604.51
Tasa de Interés Banco de la Republica	13.00%	9.75%	5.00%	4.75%	4.50%	4.00%

Costo de Capital Promedio US\$	9.622%
Costo de Capital Promedio PEN	9.622%

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Supuestos de negocio	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Crecimiento Cartera de créditos neta	11.99%	2.46%	7.02%	8.20%	8.12%	8.16%
Crecimiento Depósitos	16.36%	3.31%	6.31%	7.59%	7.82%	7.92%
Crecimiento gasto provisión de cartera	-44.18%	57.43%	32.39%	19.89%	23.43%	21.21%
Margen de Intermediación	-65.50%	253.91%	35.75%	12.71%	10.71%	17.31%

Charleston Hotels Group

Macroeconómicos	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Crecimiento PIB anual (real)	0.00%	2.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa de Inflación anual	6.50%	4.20%	3.50%	3.00%	3.00%	3.00%
TRM (fin de año)	\$ 3,976	\$ 4,137	\$ 4,304	\$ 4,477	\$ 4,658	\$ 4,846

Costo de capital promedio Pesos 13.49%

Supuestos de negocio	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Porcentaje de ocupación	65.83%	69.17%	72.50%	73.33%	74.17%	75.00%
Crecimiento de los ingresos	27.32%	24.99%	12.69%	8.74%	9.03%	8.42%
Margen operativo	27.86%	29.69%	31.91%	33.82%	34.33%	34.87%

Período de proyección y perpetuidad

Las proyecciones de flujos se realizaron para un período de 5 años, desde el 2024 hasta el 2029. Después de este período, se calcula un valor presente de los flujos del año 2029, proyectados a perpetuidad utilizando tasas de crecimiento del Producto Interno Bruto alineadas con las esperadas para el mercado en que la UGE Perú descrita opera y la tasa de inflación de largo plazo.

La definición de proyectar 5 años es consistente con el tiempo necesario para desplegar el plan de Integración Corporativo, cuyo objetivo es capturar de mejor forma las oportunidades de creación de valor para el Grupo. De esta forma, la estrategia siendo implementada implica, además de los cambios en la plana gerencial y los modelos de operación del Grupo, el cambio hacia una nueva mezcla de productos, segmentación de clientes y objetivos a mediano y largo plazo.

Para la proyección de largo plazo en el caso de Colombia y Paraguay se utilizó el método de múltiplo de salida.

Activos intangibles

El siguiente es el detalle de los saldos de software y otras aplicaciones:

	2023	Adiciones y retiros	Amortización Acumulada	2024
Licencias	2,960,192	(394,165)	-	2,566,027
Programas adquiridos	18,349,601	(175,123)	-	18,174,478
Programas en tránsito	4,131,028	(3,919,482)	-	211,546
Programas terminados	7,541,503	(173,416)	-	7,368,087
Amortización licencias	(2,816,551)	389,623	(191,944)	(2,618,872)
Amortización acumulada de programas adquiridos	(7,153,229)	966,072	(178,015)	(6,365,172)
Amortización acumulada de programas en tránsito	(68,811)	4,234	64,577	-
Amortización acumulada de programas terminados	(7,295,300)	1,033,951	(819,608)	(7,080,957)
	<u>15,648,433</u>	<u>(2,268,306)</u>	<u>1,124,990</u>	<u>12,255,137</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Otros Activos

El siguiente es el detalle de los saldos de otros activos:

	2024	2023
Otras participaciones – bienes en dación de pago	19,384,008	33,932,933
Anticipos a proveedores	16,209,179	11,812,784
Gastos pagados por anticipado	7,260,356	5,792,965
Obras de arte y cultura	404,613	466,765
Inventarios hoteles	122,926	156,462
Deterioro de otros activos	<u>(3,517,458)</u>	<u>(2,137,073)</u>
	<u><u>39,863,624</u></u>	<u><u>50,024,836</u></u>

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro de otros activos:

	2024	2023
Saldo inicial	(2,137,073)	(3,755,576)
Provisión con cargo a resultados	(89,133)	(131,605)
Diferencia en cambio por conversión	<u>(1,291,252)</u>	<u>1,750,108</u>
Saldo final	<u><u>(3,517,458)</u></u>	<u><u>(2,137,073)</u></u>

20. Depósitos de Clientes

El detalle de los depósitos de clientes es el siguiente:

	2024	2023
Cuentas corrientes	968,745,776	1,189,855,593
Cuentas de ahorro	4,513,095,749	4,535,752,736
Depósitos a plazo	<u>3,650,275,683</u>	<u>4,229,738,950</u>
	<u><u>9,132,117,208</u></u>	<u><u>9,955,347,279</u></u>

El detalle de los depósitos de clientes por país:

	2024	2023
Panamá	449,451,729	1,197,060,985
Colombia	5,062,495,792	5,216,741,548
Perú	1,212,481,572	1,199,378,344
Paraguay	<u>2,407,688,115</u>	<u>2,342,166,402</u>
	<u><u>9,132,117,208</u></u>	<u><u>9,955,347,279</u></u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación, se incluye un resumen de las tasas de intereses efectivas que se devengan en depósitos de clientes por país:

Los depósitos de clientes en Panamá devengaban tasas de interés anual en un rango de 0.20% a 5.75%.

Los depósitos de clientes en Colombia devengaban tasas de interés anual en un rango de:

Colombia	2024	
	Mínimo	Máximo
Cuentas de ahorros	3.63%	7.44%
Depósitos a plazo	7.95%	11.60%
	10.04%	13.67%

Colombia	2023	
	Mínimo	Máximo
Cuentas corrientes	5.31%	10.90%
Cuentas de ahorros	11.31%	13.10%
Depósitos a plazo	12.71%	14.41%

El Banco GNB Perú, S. A. establece libremente las tasas de interés que rigen sus operaciones pasivas, en función a la oferta y demanda, y dependiendo del tipo de depósito. Las tasas vigentes fluctuaron de la siguiente forma para los principales productos (tasa efectiva anual):

Perú Producto	2024		2023	
	M/L %	M/E %	M/L %	M/E %
Depósitos a plazo	0.10 – 1.40	0.05 - 0.07	0.10 – 5.50	0.05 - 1.75
Depósitos de ahorro	0.25 – 4.25	0.10 – 1.00	0.25 – 4.25	0.10 – 1.00
Depósitos a plazo	3.75 – 5.50	1.30 – 2.00	3.75 – 5.50	1.30 – 2.00

A continuación, se incluye un resumen de las tasas de intereses efectivas que se devengan en depósitos de clientes en Paraguay:

	2024		2023	
	M/L %	M/E %	M/L %	M/E %
Ahorro a la vista	0.95	0.92	0.93	0.46
Depósito a plazo				
A 180 días	6.57	4.68	5.83	5.02
Menor o igual a 365 días	7.18	4.43	6.82	4.81
Mayor a 365 días	7.67	5.96	8.2	5.8

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras ascendieron a:

	2024	2023
Fondos interbancarios	31,541,000	62,625,031
Operaciones repo	528,709,276	144,094,783
Operaciones de mercado monetario	<u>376,835,912</u>	<u>1,676,833,706</u>
	<u>937,086,188</u>	<u>1,883,553,520</u>

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas anuales que se causen sobre las obligaciones financieras:

Concepto	2024				2023			
	Tasa en pesos colombianos		Tasa en Moneda Extranjera		Tasa en pesos colombianos		Tasa en Moneda Extranjera	
	Min %	Max %	Min %	Max %	Min %	Max %	Min %	Max %
Fondos interbancarios (I)	9.510%	9.510%	5.45%	5.45%	12.757%	12.799%	5.45%	5.45%
Operaciones de repo (R)	9.500%	9.500%			13.000%	13.000%		
Simultáneas (S)	9.200%	9.800%			12.950%	13.001%		

22. Financiamiento Recibidos

El siguiente es el resumen de los financiamientos recibidos:

Entidad	Tasa de interés	2024	2023
Banco de la República de Colombia		-	7,788,229
Banco de Comercio Exterior (Bancóldex)	15.04%	24,820,657	117,617,247
Fondo FINAGRO	10.43%	1,431,795	2,182,598
Financiera de Desarrollo Territorial S, A, FINDETER	12.66%	91,884,604	138,665,899
Bancos Internacionales (1)	6.10%	365,956,584	320,327,874
Otras obligaciones financieras	8.5%	<u>201,109,096</u>	<u>194,353,324</u>
Total		<u>685,202,736</u>	<u>780,935,171</u>

Estas obligaciones con entidades de desarrollo están asociados a los recursos que estas entidades gubernamentales le disponen al Grupo para ser colocados en carteras de créditos a compañías cuyo sector económico esté dentro de los objetivos de impulso por parte del gobierno.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los financiamientos recibidos en su mayoría son otorgados en Colombia, Paraguay y Perú se recibieron en 2024 US\$124,572,626 y US\$61,015,026 y para 2023 US\$79,481,975 y US\$64,858,943 respectivamente.

23. Emisiones de Deuda

Corresponden a los bonos emitidos cuyo detalle se presentan a continuación:

Tipo	2024	2023
Bonos subordinados en circulación – COP	758,973,426	717,982,899
Bonos subordinados en circulación – Moneda Extranjera	<u>48,771,079</u>	<u>88,177,810</u>
	<u>807,744,505</u>	<u>806,160,709</u>

El siguiente es un detalle de las características de los bonos:

Período de emisión	Tipo de emisión	Monto de emisión	Saldo	2024				
				Tasa de interés	Gasto Intereses	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Forma de pago
2016	Bonos Perú Subordinados	US\$ 15,006,000	15,153,941	5.437%	754,340	27-oct-16	27-oct-26	Intereses Semestre Vencido
2017	Bonos Subordinados	US\$ 300,000,000	304,365,921	6.50%	19,847,816	3-abr-17	3-abr-27	Intereses Semestre Vencido
2021	Bonos Subordinados	US\$ 400,000,000	400,631,414	7.50%	28,426,567	16-abr-21	16-abr-31	Intereses Semestre Vencido
2024	Bonos Ordinarios	PYG 25,000,000,000	3,200,390	7.55%	7,484	20-dic-24	30-nov-28	Mensual
2024	Bonos Ordinarios	PYG 50,000,000,000	6,400,780	7.70%	15,422	20-dic-24	29-nov-28	Mensual
2024	Bonos Ordinarios	PYG 150,000,000,000	19,202,794	7.75%	46,721	20-dic-24	30-dic-31	Mensual
2024	Bonos Ordinarios	US\$ 5,000,000	5,009,129	5.50%	8,618	20-dic-24	30-nov-27	Mensual
2024	Bonos Ordinarios	US\$ 5,000,000	5,009,129	5.60%	8,845	20-dic-24	30-nov-29	Mensual
2017	Bonos Subordinados	COP 213,200,000	<u>48,771,007</u>	4.05%	8,389,826	23-nov-17	23-nov-26	Intereses Trimestre Vencido
	Total Bonos emitidos		<u>807,744,505</u>					

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2023									
Período de emisión	Tipo de emisión	Monto de emisión	Saldo	Tasa de interés	Gasto Intereses	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Forma de pago	
2016	Bonos Perú Subordinados	US\$ 15,006,000	15,153,386	5.437%	3,523	27-oct-16	27-oct-26	Intereses Semestre Vencido	
2017	Bonos Subordinados	US\$ 300,000,000	303,886,658	6.50%	92,798	03-abr-17	03-abr-27	Intereses Semestre Vencido	
2022	Bonos Subordinados	US\$ 400,000,000	398,942,855	7.50%	132,510	16-abr-21	16-abr-31	Intereses Semestre Vencido	
2017	Bonos Subordinados	119,205	32,280,320	3.85%	19,323	23-nov-17	23-nov-24	Intereses Trimestre Vencido	
2017	Bonos Subordinados	213,200	<u>55,897,490</u>	4.05%	33,460	23-nov-17	23-nov-26	Intereses Trimestre Vencido	
		Total Bonos emitidos	<u>806,160,709</u>						

24. Beneficios a Empleados

Los convenios laborales y las convenciones colectivas de los empleados del Grupo tienen prestaciones a corto plazo – salarios, vacaciones, prima legal, prima extralegal, cesantías e intereses sobre las cesantías; y prestaciones de largo plazo, como primas de antigüedad y asistencia médica; y prestaciones post empleo y de jubilación. La remuneración para personal ejecutivo clave incluye salarios, beneficios en especie y aportes a su plan de beneficio post empleo.

Los empleados de las subsidiarias en Perú y Paraguay reciben únicamente prestaciones de corto plazo.

En relación con los planes de beneficios para los empleados, el Grupo queda expuesto a varios riesgos (de tasas de intereses y riesgos operaciones), los cuales buscan minimizar mediante la aplicación de políticas y procedimientos de gestión de riesgos definidos.

A continuación, se resumen los planes de beneficios a empleados:

	2024	2023
Corto plazo	6,035,410	4,299,534
Post empleo	11,704,524	12,682,461
Largo plazo	<u>4,293,571</u>	<u>4,082,103</u>
	<u>22,033,505</u>	<u>21,064,098</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Beneficios a Corto Plazo

El pago de dichos beneficios (diferentes de las indemnizaciones por cese), debe ser atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el cual los empleados han prestado sus servicios. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación, con cargo a resultados. De acuerdo con las normas laborales colombianas, así como con lo establecido en la Convención Colectiva de Trabajo suscrita entre el grupo y las organizaciones sindicales, así como los beneficios extralegales aplicables a los trabajadores excluidos de la mencionada convención colectiva, dichos beneficios corresponden a: sueldos básicos, salarios integrales, cesantías, intereses a las cesantías, vacaciones, prima legal, primas extralegales, auxilios, permisos remunerados, al igual que los aportes al sistema de seguridad social en pensiones y salud, así como los aportes parafiscales.

Beneficios Post - Empleo

Este tipo de beneficios son pagados a los empleados al momento de su retiro o después de completar su periodo de empleo (diferentes a las indemnizaciones por cese). Dichos beneficios, de acuerdo con las normas laborales colombianas, así como con lo establecido en la Convención Colectiva de Trabajo suscrita entre el Grupo y las organizaciones sindicales, corresponden a las pensiones de jubilación (Pensionados a cargo del Grupo o con pensión compartida con Colpensiones) y el Auxilio de Jubilación, el cual es pagado a aquellos trabajadores cuyo cargo está cobijado por la Convención Colectiva, a quienes les ha sido reconocida su pensión de vejez.

El pasivo correspondiente a los beneficios post empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros que se estiman realizar, a aquellos trabajadores a quienes les ha sido reconocida la pensión por vejez, calculado con base en estudios actuariales, Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados del Grupo, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero del pasivo calculado.

Otros Beneficios a Largo Plazo

Acorde con las normas laborales colombianas, en la convención colectiva de trabajo suscrita entre el Grupo y las organizaciones sindicales, así como los beneficios extralegales aplicables a los trabajadores excluidos de la mencionada convención colectiva, dentro de dichos beneficios encontramos: la prima de antigüedad y las cesantías a empleados.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post - empleo, es decir mediante la elaboración de cálculos actuariales, en la forma descrita anteriormente. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados del grupo, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero del pasivo calculado.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

25. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	2024	2023
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	200,039	226,318
Demandas laborales	569,271	658,809
Otros litigios en proceso administrativo judicial o arbitral	2,784,856	3,239,207
Otras reservas	<u>8,465,397</u>	<u>5,632,529</u>
	<u>12,019,563</u>	<u>9,756,863</u>

Dichas provisiones se estiman con base en la evolución de cada proceso, así como el concepto de los abogados respectivos, frente a la probabilidad de que se dé una sentencia a favor en cada uno de ellos.

Procesos Laborales

Al 31 de diciembre de 2024, se registraron provisiones por concepto de procesos laborales en contra del Grupo. Históricamente, la gran mayoría de estos procesos han sido resueltos a favor.

Dichas reservas se estiman con base en los pagos realizados durante el año y en la evolución de cada proceso, así como el concepto de los abogados respectivos, frente a la probabilidad de que se dé una sentencia a favor o en contra en cada uno de ellos.

26. Impuesto de Renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos tres años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2024.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, están exentas del pago de impuesto sobre la renta las ganancias provenientes de operaciones extranjeras.

Las compañías incorporadas en las siguientes jurisdicciones están sujetas al impuesto sobre la renta conforme a la legislación tributaria de cada país:

País	Tasa impositiva
Panamá	25%
Colombia	40%
Perú	29.5%
Paraguay	10%

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las compañías incorporadas en las Islas Vírgenes Británicas no están sujetas al pago de impuesto sobre la renta en estas jurisdicciones, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras.

Reconciliación de la tarifa de Impuestos de acuerdo con las Disposiciones Tributarias y la Tasa Efectiva

El impuesto sobre la renta, neto, se detalla a continuación:

	2024	2023
Impuesto sobre la renta corriente	19,336,474	16,253,610
Impuesto sobre la renta diferido	<u>20,986,136</u>	<u>(2,540,622)</u>
Total de impuesto sobre la renta, neto	<u>(1,649,662)</u>	<u>13,712,988</u>

El siguiente es el detalle de la conciliación entre la utilidad financiera y el total de gasto de impuesto sobre la renta del Grupo y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados para los años terminados en 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	2024	2023
Utilidad antes del impuesto	94,973,726	82,211,043
Impuesto según las tasas aplicables en cada país	11,404,039	39,496,430
Más o menos impuestos que aumentan o disminuyen el gasto de impuesto de renta		
Gastos no deducibles	14,765,953	1,447,827
Ingresos no gravables	(1,666,961)	(906,453)
Pérdidas en subsidiarias en países libres de impuestos o con tasas de impuestos diferentes	<u>(26,152,693)</u>	<u>(26,324,816)</u>
Total gasto por impuesto del periodo	<u>(1,649,662)</u>	<u>13,712,988</u>
Tasa efectiva de impuesto	(1.7%)	16.7%

Impuesto Diferido

El Grupo estima los impuestos diferidos con base en las tarifas vigentes para los años en los cuales las diferencias revertirían.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación, se detalla la conciliación del impuesto diferido:

Expresado en miles de dólares	31-dic-23	Reclasificación	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Efecto movimiento moneda extranjera	31-dic-24
Renta presuntiva	(9)	-	-	-	1	(8)
Beneficio a empleados	1,339	-	(611)	-	(132)	596
Activos por diferencia en cambio	5,036	-	10,689	-	(1,486)	14,239
Cobertura de flujos de efectivo	3,772	-	-	-	(502)	3,270
Provisión genérica de créditos	6,801	-	38	1,718	(908)	7,649
Exceso de depreciación de instalaciones	927	-	-	-	(123)	804
Otros	(21,824)	-	18,168	26,724	1,520	24,588
Instrumentos financieros a valor razonable	81,684	-	125	-	(10,886)	70,923
Efectivo y Equivalente (Diferencia en Cambio)	21,269	-	(19,258)	-	(1,363)	648
Derivados (Diferencia en cambio)	(97)	-	512	-	(26)	389
Impuestos diferidos activos	98,898	-	9,663	28,442	(13,905)	123,098
Propiedad Planta y Equipo	(3,717)	-	314	(2,063)	471	(4,995)
Provisión deterioro de créditos de cartera	(37,406)	-	-	(7,950)	4,981	(40,375)
Instrumentos financieros a valor razonable	(14,979)	-	11,101	-	1,147	(2,731)
Cartera de Crédito (Diferencia en Cambio)	(1,520)	-	1,426	-	94	-
Otras cuentas por cobrar (Diferencia en cambio)	(767)	-	(1,548)	-	220	(2,095)
Otros	(15,275)	189	31	-	2,031	(13,024)
Impuestos diferidos pasivos	(73,664)	189	11,324	(10,013)	8,944	(63,220)
Total	25,234	189	20,987	18,429	(4,961)	59,878

El Grupo tiene beneficio fiscal de arrastre de pérdidas, mediante el cual las pérdidas que surjan en un período fiscal serán deducibles por doce (12) años fiscales siguientes.

Con base en los resultados actuales y proyectados, la Administración considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos que se presentan en el estado de situación financiera consolidado.

El saldo de arrastre de pérdidas fiscales reportado al 31 de diciembre de 2024 es de US\$19,103,890, el cual se deducirá en los próximos años.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

27. Otros Pasivos

El siguiente es el detalle de otros pasivos:

	2024	2023
Retenciones en la fuente y parafiscales	32,877,312	11,826,376
Proveedores y servicios a pagar	28,007,212	7,343,965
Otros	22,590,803	33,939,064
Cheques de gerencia	16,641,904	11,865,271
Dividendos y excedentes	15,143,735	888,528
Pagos diversos Paraguay	11,966,706	16,545,048
Fogafín	11,540,320	10,680,656
Compensaciones pendientes ATM	8,353,311	13,799,924
Impuestos	3,873,536	3,456,522
Giros por pagar	3,766,523	6,363,887
Abonos diferidos	1,749,090	2,646,747
Ingresos anticipados	1,167,799	1,301,919
Comisiones y honorarios	1,042,378	1,149,383
Cuentas canceladas	589,229	659,855
Gravamen sobre los movimientos financieros	513,024	644,942
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	376,263	379,639
Cartas de crédito de pago diferido	108,411	20,000,000
Otras contribuciones	54,886	7,326
Otros préstamos	40,000	40,000
Arrendamientos	31,979	14,913
	<u>160,434,421</u>	<u>143,553,965</u>

28. Patrimonio Capital

Acciones Comunes

Al 31 de diciembre de 2024, las acciones comunes de capital del Grupo se encuentran representadas por 10,000 (2023: 10,000) acciones autorizadas con un valor nominal de US\$1 por acción (2022: US\$1 por acción). Adicionalmente, cuenta con un capital adicional pagado de US\$509,476,410 (2023: US\$509,476,410).

La utilidad neta por acción básica se resume a continuación:

	2023	2022
Utilidad neta del año	<u>96,622,989</u>	<u>68,498,054</u>
Número promedio de acciones comunes emitidas y en circulación	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
Utilidad neta por acción básica	<u>9,662</u>	<u>6,850</u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

29. Ingresos

Ingresos procedentes de contratos

El siguiente es el detalle de ingresos procedentes de contratos:

	2024	2023
Usos medios de pago diferentes a efectivo	56,347,181	50,205,198
Servicios bancarios	42,988,892	37,468,362
Otros	12,389,630	11,541,480
Establecimientos para tarjetas débito y crédito	3,264,926	2,278,858
Garantías bancarias	1,495,015	1,202,449
Cuotas de manejo, tarjetas de crédito	161,564	161,718
Cartas de crédito	28,974	33,778
Aceptaciones bancarias	<u>14,732</u>	<u>16,195</u>
	<u><u>116,690,914</u></u>	<u><u>102,908,038</u></u>

Ingresos no procedentes de contratos

El siguiente es el detalle de ingresos no procedentes de contratos:

	2024	2023
Otros	43,232,647	67,066,046
Diferencia en cambio	29,280,871	12,165,366
Venta de propiedad y equipo	2,166,878	577,928
Arrendamientos	<u>2,054,257</u>	<u>2,114,133</u>
	<u><u>76,734,653</u></u>	<u><u>81,923,473</u></u>

30. Gastos

Gastos por comisiones y honorarios

A continuación, se presentan el detalle de los gastos por comisiones y honorarios:

	2024	2023
Servicios bancarios	31,240,831	26,515,156
Otros	20,085,353	15,826,165
Administración de fondo de inversión colectiva	2,683,491	2,227,497
Asesoría jurídica	1,811,092	968,920
Garantías bancarias	1,487,718	1,390,68
Revisoría fiscal y auditoría externa	853,001	868,511
Comisiones sobre ventas y servicios	148,796	-
Junta directiva	77,099	60,615
Avalúos	11,295	3,470
Negocios fiduciarios	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>58,398,676</u></u>	<u><u>47,861,014</u></u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación, se presentan el detalle de los gastos generales administrativos:

	2024	2023
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	22,383,621	21,265,155
Seguros	23,338,474	18,249,632
Reparaciones y mantenimiento	18,456,236	16,175,350
Arrendamientos	16,724,695	13,640,733
Adecuaciones e instalaciones	763,190	882,144
Gastos legales	580,760	243,550
Operaciones conjuntas	62,229	50,171
Sistematización	14,978	-
	82,324,183	70,506,735

A continuación, se presentan el detalle de otros gastos:

	2024	2023
Otros	69,145,194	54,766,930
Impuestos y tasas	24,780,038	20,388,727
Pérdida por riesgos operacionales	135,783	334,541
Servicios de administración e intermediación	87,657	108,506
Sanciones, multas, litigios, indemnizaciones, riesgos operacionales	54,018	319,273
	94,202,690	75,917,977

Los honorarios por servicios profesionales prestados por parte del auditor externo del Grupo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 correspondientes a la auditoría de los estados financieros fueron por US\$3,378,599, y los honorarios por otros servicios fueron por US\$13,901.

31. Compromisos y Contingencias

Compromisos Crediticios

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Grupo otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes en los cuales el Grupo se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y carta de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, la subsidiaria en Colombia está potencialmente expuesta a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Grupo monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo.

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de efectivo porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

	2024	2023
Cartas de crédito	35,156,526	457,717,174
Cartas de fianza	96,244,466	80,573,207
Garantías otorgadas	<u>54,796,608</u>	<u>99,111,516</u>
	<u>186,197,600</u>	<u>637,401,897</u>

Contingencias

Contingencias Legales

El Grupo mantiene procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos Laborales

Existían pretensiones por demandas laborales por US\$182,801 (2023: US\$234,059). Se considera que estos procesos contingentes aún están en un término en el cual su resolución aun es incierta. Aunque históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la matriz y sus subsidiarias, no tienen una probabilidad asignada por el área legal que permita su reconocimiento.

Procesos Civiles

El resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a US\$630,734 (2023: US\$1,345,157). Estos procesos contingentes aún están en un término en el cual su resolución aun es incierta, y no tienen una probabilidad asignada por el área legal que permita su reconocimiento.

Procesos Administrativos y Otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local establecen en algunos casos sanciones en las que incurría la entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. La cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de US\$140,163.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

32. Partes Relacionadas

El estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	Accionistas, Directores y Personal Compañías Gerencial Clave Relacionadas		Compañías Relacionadas	
	2024	2023	2024	2023
Activos:				
Inversiones en valores	-	-	3,237,572	-
Préstamos	605,105	26,426	155,631,896	165,053,332
Inversiones en asociadas	149,446,364	150,929,100	-	-
Pasivos:				
Depósitos de clientes	24,101,929	9,830,979	384,329,424	1,025,517,441
Contingencias:				
Cartas de crédito – “stand-by”	-	-	-	437,628,836
Ingresos por intereses sobre:				
Préstamos	24,041	17,791	9,858,264	19,433,255
Gasto de intereses sobre:				
Depósitos	-	180,385	15,342,284	30,634,013
Ingresos procedentes de contratos:				
Ingresos procedentes de contratos	2,495	2,093	-	-
Gastos de comisiones	49,669	24,594	-	-
Gastos generales y administrativos:				
Beneficio a corto plazo	191,300	140,200	-	-
Honorarios y servicios profesionales	55,113	68,550	-	-
Otros	135,204	129,708	-	-
Participación de inversión en asociada				
	(1,482,736)	(520,983)	-	-

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las condiciones otorgadas en las transacciones con partes relacionadas son sustancialmente similares a las que se dan con terceros no vinculados al Grupo.

Beneficios de Personal Clave

En el Grupo no existe un plan de beneficios exclusivo, que sea aplicable al personal clave de la Alta dirección del Grupo, diferente al que se les aplica a todos los trabajadores excluidos de la Convención Colectiva de Trabajo vigente.

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia ascendió a US\$1,376,002 (2023: US\$1,396,894).

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo.

33. Activos Administrados y en Custodia de Terceros

El Grupo mantiene en cuentas de orden, las cuentas de los fideicomisos que administra. El total de los activos netos en fideicomiso administrados ascendió a US\$845,540,045 (2023: US\$847,060,484).

34. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables en Panamá

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se resumen a continuación:

Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos de Panamá y las normas que lo rigen.

Para efectos de cumplimiento con Normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Grupo debe preparar un cálculo de la reserva de crédito en base a lineamientos regulatorios. En caso de que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo las Normas de Contabilidad NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Ley de Fideicomiso

El ejercicio del negocio fiduciario y la figura del fideicomiso en Panamá están regulados y supervisados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de conformidad con la Ley No.1 de 5 de enero de 1984, modificada por la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

Normas Regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá

- Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y las Normas de Contabilidad NIIF.
- Acuerdo No.4-2013 de 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las reservas específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las Normas de Contabilidad NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.6-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.6-2002 de 12 de agosto de 2002 y el Artículo 7 del Acuerdo No.2-2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigor el 31 de diciembre de 2014.

Reserva Patrimonial Dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la reserva dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de reservas específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La reserva dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre.

El Acuerdo No.3-2016 establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte que se deben aplicar en la reserva dinámica. Este Acuerdo entró en vigor a partir del 30 de septiembre de 2016.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El monto de la reserva dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes componentes:

- Componente 1: es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%;
- Componente 2: es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, si es positiva, por el coeficiente beta 5%. Si la variación es negativa, el monto es cero; y
- Componente 3: es el monto de la variación del saldo de reservas específicas en el trimestre.

El monto de la reserva dinámica es la suma de los dos componentes, obtenidos en los numerales 1 y 2 menos el tercer componente, con su signo, del monto obtenido en el numeral 3; es decir que, si este último componente es negativo, debe sumarse. El monto de la reserva dinámica debe cumplir las siguientes restricciones:

- No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal;
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal; y
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en reservas específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

La reserva dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta reserva dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El siguiente cuadro resume el saldo constituido de reserva dinámica por el Grupo y una de las subsidiarias, cuyas actividades consisten en ofrecer créditos:

	2024	2023
Banco GNB Sudameris (Colombia)	85,352,778	67,016,096
Banco GNB Paraguay, S.A.	51,597,332	51,597,332
Banco GNB Perú, S.A.	25,957,728	18,361,356
GNB Sudameris Bank	<u>2,034</u>	<u>2,034</u>
	<u><u>162,909,872</u></u>	<u><u>136,976,818</u></u>

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Reserva para Cartera no Castigada con Prórroga

El Artículo 27 del Acuerdo No.4-2013 indica que se debe castigar todos aquellos préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año. Transcurrido el año de la prórroga, si la entidad no ha realizado el castigo deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las reservas ya constituidas, según los porcentajes establecidos:

- Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año) 50%;
- Al inicio del segundo año luego de la prórroga (quinto año) 50%.

Provisión Específica

El Acuerdo No.4-2013 indica que las reservas específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas reservas deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales, como para un grupo de tales facilidades.

El Artículo 18 de dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo con su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: normal 0%, mención especial 2%, subnormal 15%, dudoso 50%, e irrecuperable 100%.

La metodología especificada en este Acuerdo toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

La tabla a continuación muestra la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos, según lo requerido en el Artículo 18 del Acuerdo No.4-2013:

Clasificación	2024		2023	
	Cartera	Provisión Específica 4-2013	Cartera	Provisión Específica 4-2013
Normal	6,165,999,775		6,424,069,363	-
Mención especial	38,003,311	7,869,219	39,289,734	8,032,932
Subnormal	24,233,808	13,222,782	20,901,369	10,818,536
Dudoso	25,772,830	25,298,613	10,630,562	8,859,651
Irrecuperable	45,744,970	87,172,172	115,517,282	117,197,790
Subtotal	6,299,754,694	133,562,786	6,610,408,310	144,908,909
Más: Intereses acumulados por cobrar	225,579,393	-	250,477,940	-
Total	6,525,334,087	133,562,786	6,860,886,250	144,908,909

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a noventa (90) días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobreiros se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los treinta (30) días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

2024				
Concepto	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	4,087,142,722	24,303,133	59,729,969	4,171,175,824
Préstamos consumidor	2,055,820,511	33,819,409	35,416,129	2,125,056,049
Intereses por cobrar	174,574,419	2,167,676	52,586,119	229,328,214
	6,317,537,652	60,290,218	147,732,217	6,525,560,087

2023				
Concepto	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	4,229,873,862	14,636,445	120,112,270	4,364,622,577
Préstamos consumidor	2,167,108,413	39,799,826	38,713,368	2,245,621,607
	6,396,982,275	54,436,272	158,825,637	6,610,244,184
Intereses por cobrar	246,241,813	1,378,908	3,021,345	250,642,066
	6,643,224,088	55,815,179	161,846,983	6,860,886,250

Por otro lado, con base en el Acuerdo No.4-2013, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso con base en los días de atraso en el pago a capital y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente: Buenas

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

Reserva Regulatoria de Préstamos en Patrimonio

La Resolución General de Junta Directiva de la Superintendencia de Bancos de Panamá SBP-GJD-0003-2013 para presentar sus estados financieros consolidados en conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF establece que cuando se identifique diferencias entre la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, seguirá la siguiente metodología:

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las Normas de Contabilidad NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras;
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF resulte en una mayor reserva o provisión que la resultante de la utilización de normas prudenciales, se contabilizará las cifras con las Normas de Contabilidad NIIF;

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Cuando el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de las Normas de Contabilidad NIIF y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo de las Normas de Contabilidad NIIF y el prudencial, la cual se trasladará en una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que no se cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado; y
- La reserva regulatoria mencionada en el párrafo anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las Normas de Contabilidad NIIF y normas prudenciales que la originaron.

Reserva Regulatoria para Bienes Adjudicados

A partir de agosto de 2009, el Grupo considera la norma prudencial emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que requiere a los bancos establecer una reserva patrimonial para bienes disponibles para la venta en base al Acuerdo No.3–2009. El Acuerdo fija un plazo de venta del bien disponible para la venta de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público.

Si transcurrido este plazo, el Grupo no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si su valor ha disminuido, aplicando en tal caso lo establecido en las Normas de Contabilidad NIIF. El Grupo GNB deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio a la cual se realizarán las siguientes asignaciones de las utilidades no distribuidas con base en el valor del bien disponible para la venta: primer año, 10%; segundo año, 20%; tercer año, 35%; cuarto año, 15% y quinto año, 10%.

Reserva Regulatoria Riesgo País

El Acuerdo No.7–2018 indica que los sujetos regulados deben contabilizar y revelar en sus estados financieros consolidados; la información que permita evaluar al usuario el perfil de riesgo país en los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados que mantengan en el exterior con base a los criterios establecidos en el presente Acuerdo y en las Normas de Contabilidad NIIF. Los sujetos regulados deberán incluir en su memoria anual la información que permite conocer su exposición por riesgo país, tal como ha sido definida en esta norma, los montos de reservas por riesgo país, y los principales aspectos del marco de gestión de este riesgo.

Riesgo País

El riesgo país es la posibilidad de sufrir pérdidas en virtud de las operaciones financieras en el exterior por causa de un deterioro de las condiciones económicas y/o sociopolíticas del país receptor de dichas operaciones, bien sea por limitaciones a las transferencias de divisas o por factores no imputables a la condición comercial y financiera del mismo. Esta definición incluye, entre otros, Riesgo Soberano (RS) y Riesgo de Transferencia (RT), asociados a tales factores.

Grupo Financiero GNB S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo adelanta evaluaciones periódicas de riesgo país de las jurisdicciones donde tiene sus inversiones, a través de las metodologías definidas por los entes reguladores de Colombia y Panamá. Para el caso de Colombia, la metodología se encuentra descrita en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de la Superintendencia Financiera de Colombia y en Panamá con el Acuerdo 007-2018, según lo establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Grupo cuenta con una metodología que permite identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo país, donde se registren inversiones que se puedan ver afectadas por un detrimento de las condiciones económicas y/o sociopolíticas de la jurisdicción receptora de las mismas. Para el período, se realizó la evaluación de riesgo país para las siguientes jurisdicciones: Colombia, Paraguay, Perú y Estados Unidos de América, donde se obtuvieron los siguientes resultados:

- a. **Colombia:** Se considera con Calificación “A”, teniendo en cuenta que su condición económica, financiera y sociopolítica y la perspectiva sobre las mismas es favorable. Adicionalmente, cumple satisfactoriamente con las obligaciones contraídas en el exterior, no presenta restricciones financieras internacionales sobre utilidades y/o retrasos en el pago de obligaciones en el exterior y, por último, registra una calificación “Baa2” según la calificadora internacional de Riesgo “Moody’s”, considerándose como Grado de Inversión.
- b. **Paraguay:** Da como resultado una Calificación “A”, teniendo en cuenta que su condición económica, financiera y sociopolítica y la perspectiva sobre las mismas es favorable. De otra parte, cumple satisfactoriamente con las obligaciones contraídas en el exterior, no presenta restricciones financieras internacionales sobre utilidades y/o retrasos en el pago de obligaciones en el exterior y, por último, registra una calificación “Baa3” según la calificadora internacional de Riesgo “Moody’s”, considerándose como Grado de Inversión.
- c. **Perú:** De acuerdo con la metodología está categorizado en Calificación “A”, teniendo en cuenta que su condición económica, financiera y sociopolítica y la perspectiva sobre las mismas es favorable. Adicionalmente, cumple satisfactoriamente con las obligaciones contraídas con el exterior, no presenta restricciones financieras internacionales sobre utilidades y/o retrasos en el pago de obligaciones en el exterior y, por último, registra una calificación “Baa1” según la calificadora internacional de Riesgo “Moody’s”, considerándose como Grado de Inversión.
- d. **Estados Unidos de América:** Este país se considera con calificación “A”, como consecuencia de la percepción de riesgo de las tres distintas calificadoras de riesgo internacionales (Moody’s: Calificación Aaa; Standard and Poors: AA+ y Fitch Ratings: AA+), manteniéndose con categoría de Grado de Inversión. Al evaluar diferentes frentes como indicadores macroeconómicos, políticos, sociales, entre otros, registra una fuerte capacidad del país para atender sus compromisos financieros, con un riesgo de crédito mínimo.

36. Evento Subsecuente

El 28 de febrero de 2025 se emitieron 2,436 acciones con un valor nominal de US\$1 por un capital pagado de US\$124,119,654.