

Bicapital Corporation
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
e Información Suplementaria

Al 30 de septiembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes sobre la Revisión de los Estados Financieros
Consolidados Condensados Intermedios)

Bicapital Corporation

Índice del Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado Consolidado de Situación Financiera Condensado	3
Estado Consolidado de Resultados y Otras Utilidades Integrales Condensado	5
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Condensado	7
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Condensado	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios	11
	<u>Anexo</u>
Anexo 1: Información Suplementaria sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera Condensado	1
Anexo 2: Información Suplementaria sobre el Estado Consolidado de Resultados y Otras Utilidades Integrales Condensado	2



INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
Bicapital Corporation

Resultados de la revisión de la información financiera intermedia

Hemos revisado el estado consolidado de situación financiera condensado de Bicapital Corporation (La Compañía) al 30 de septiembre de 2023, y los estados consolidados condensados de resultados y otras utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados el 30 de septiembre de 2023 ("la información financiera intermedia consolidada"). Basados en nuestra revisión, debido a la importancia del asunto descrito en el siguiente párrafo, la información financiera intermedia consolidada que se acompaña no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de la Compañía al 30 de septiembre de 2023 y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por los seis meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas NIIF, incluyendo los requerimientos de la NIC 34, *Información Financiera Intermedia*.

Como se indica en la nota 3 de la información financiera intermedia consolidada adjunta, la Compañía no considera los requerimientos de la NIIF 17, Contratos de Seguro, vigente a partir del 1 de enero de 2023, para el reconocimiento, medición y presentación de los contratos de seguro, debido a que dicha norma no ha sido implementada ya que se encuentra aún en evaluación. De haber implementado la NIIF 17, se estima que los estados financieros consolidados condensados intermedios podrían diferir de forma significativa de los actualmente presentados.

Anteriormente hemos auditado, de acuerdo con las normas de auditoría de la Junta de Supervisión de Contabilidad de las Compañías Públicas (Estados Unidos de América - PCAOB por sus siglas en inglés) y de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América (GAAS, por sus siglas en inglés), los estados de situación financiera consolidados de la Compañía al 31 de marzo de 2023, los estados consolidados conexos, de resultados y otras utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo para el año terminado a esa fecha; y en nuestro informe fechado 18 de mayo de 2023, expresamos una opinión sin salvedad sobre esos estados financieros consolidados. En nuestra opinión, la información presentada en el estado consolidado de situación financiera condensado al 31 de marzo de 2023 se presenta razonablemente, en todos sus aspectos materiales, con relación a el estado de situación financiera del cual se deriva.

Base para los Resultados de la Revisión

Esta información financiera intermedia consolidada es responsabilidad de administración de la Compañía. Efectuamos nuestra revisión de conformidad con las normas de PCAOB aplicables para revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en aplicar procedimientos analíticos y realizar indagaciones con personal clave responsable de asuntos contables y financieros. Una revisión es sustancialmente de menor alcance que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las normas de PCAOB, cuyo objetivo es expresar una opinión con respecto a los estados financieros en su conjunto. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

Información Suplementaria

La información suplementaria incluida en los Anexos 1 y 2 se presenta para propósitos de análisis adicional y no es requerida como parte de la información financiera intermedia consolidada ni para presentar la situación financiera y el desempeño financiero de las compañías individuales. Esta información ha sido sujeta a procedimientos de indagación y analíticos que se aplican en la revisión de la información financiera consolidada condensada intermedia y, debido a la importancia del asunto antes descrito, esta información suplementaria no ha sido preparada de conformidad con las Normas NIIF.

Otros requerimientos legales de información

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 revisión se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Grupo que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de revisión de los auditores independientes es Ricardo A. Carvajal V.
- El equipo de trabajo que ha participado en la revisión de grupo a la que refiere este informe, está conformado por Ricardo A. Carvajal V., Socio; Nedo Cingolani, Gerente Senior; Rubén Carrillo, Gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá
27 de noviembre de 2023

Ricardo A. Carvajal V.

Ricardo A. Carvajal V.
Socio
C.P.A. 4378

Bicapital Corporation
Estado Consolidado de Situación Financiera Condensado
Al 30 de septiembre de 2023
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

		(No auditado) 30 de septiembre de <u>2023</u>	(Auditado) 31 de marzo de <u>2023</u>
	<u>Nota</u>		
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo		2,884,300,947	3,149,778,668
Préstamos, neto	6	16,635,107,158	15,470,381,194
Inversiones en valores	7	5,041,958,464	5,235,734,681
Otras cuentas por cobrar, neto	8	329,461,719	241,979,383
Gastos pagados por anticipado		87,313,080	70,305,601
Activos bajo contratos de seguro		179,208,632	135,590,061
Fondos restringidos		358,020,787	338,033,744
Activos mantenidos para la venta		28,002,312	30,723,934
Propiedad y equipo, neto	10	468,445,826	454,542,149
Plusvalía	11	145,820,916	146,257,757
Activos intangibles		94,970,107	69,688,902
Propiedades de inversión		24,987,916	27,254,179
Activos por derecho de uso	12	84,372,331	86,505,084
Impuesto sobre la renta		7,603,220	7,266,209
Otros activos	13	122,996,667	38,959,506
Total de activos		<u>26,492,570,082</u>	<u>25,503,001,052</u>

Las notas de las páginas 11 a la 72 son una parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

Bicapital Corporation
Estado Consolidado de Situación Financiera Condensado
Al 30 de septiembre de 2023
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

		(No auditado) 30 de septiembre de <u>2023</u>	(Auditado) 31 de marzo de <u>2023</u>
	<u>Nota</u>		
Pasivos			
Depósitos de clientes	14	17,513,296,394	17,133,477,737
Financiamientos	15	4,198,683,968	3,802,483,713
Instrumentos de deuda emitidos	16	462,192,125	360,759,098
Deuda subordinada		382,373,071	380,251,708
Cuentas por pagar e ingresos diferidos		449,928,243	406,156,300
Reservas de seguro		263,918,203	240,609,973
Pasivos por arrendamientos	19	101,710,297	102,569,040
Provisiones	20	56,717,489	61,452,670
Pasivos por contratos de seguro		57,963,296	53,789,615
Beneficios a empleados	17	108,471,688	125,250,844
Acuerdos vendidos bajo acuerdos de recompra	18	222,828,326	279,407,962
Impuesto sobre la renta		4,822,278	8,526,317
Total de pasivos		<u>23,822,905,378</u>	<u>22,954,734,977</u>
Patrimonio			
Capital social	21 (a)	579,435,141	529,301,820
Contribuciones de capital		7,097,369	7,097,369
Reservas		1,268,832,193	1,152,053,873
Reserva por conversión de moneda extranjera		(70,605,556)	(59,171,573)
Utilidad (Pérdidas) actuariales		1,938,647	(14,715,035)
Utilidades retenidas		801,695,931	871,834,308
Patrimonio atribuible a los propietarios de la Compañía		<u>2,588,393,725</u>	<u>2,486,400,762</u>
Participación no controladora		81,270,979	61,865,313
Total de patrimonio		<u>2,669,664,704</u>	<u>2,548,266,075</u>
Total de patrimonio y pasivos		<u><u>26,492,570,082</u></u>	<u><u>25,503,001,052</u></u>

Las notas de las páginas 11 a la 72 son una parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

Bicapital Corporation

Estado Consolidado de Resultados y Otras Utilidades Integrales Condensado

Por los seis meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

		(No auditado)	
		30 de septiembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses	23	898,733,262	729,783,968
Gastos por intereses	23	<u>(375,538,832)</u>	<u>(291,900,528)</u>
Ingresos por intereses, neto		523,194,430	437,883,440
Provisión para pérdidas en activos financieros	6,7,8	<u>(72,323,943)</u>	<u>(46,762,229)</u>
Ingresos por intereses, neto, después de provisiones		450,870,487	391,121,211
Ingresos por honorarios y comisiones	24	213,020,038	175,319,807
Gastos por honorarios y comisiones	24	<u>(65,916,921)</u>	<u>(59,589,856)</u>
Honorarios y comisiones, neto		<u>147,103,117</u>	<u>115,729,951</u>
Primas devengadas	25	220,823,167	198,897,901
Reservas técnicas	25	(48,167,456)	(46,267,056)
Comisión por reaseguro y recargos por fraccionamiento de primas		(93,792,262)	(80,836,926)
Gastos por reclamaciones de seguros		<u>(58,163,581)</u>	<u>(53,038,159)</u>
Ingresos por primas, neto		<u>20,699,868</u>	<u>18,755,760</u>
Utilidad de operaciones bancarias y seguros		<u>618,673,472</u>	<u>525,606,922</u>
Gastos operativos y administrativos	26	(360,825,144)	(299,463,184)
Otros gastos		(4,357,032)	(8,899,312)
Otros ingresos	27	<u>25,052,441</u>	<u>22,986,879</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		278,543,737	240,231,305
Impuesto sobre la renta	28	<u>(38,209,713)</u>	<u>(30,978,260)</u>
Utilidad neta por el período		<u>240,334,024</u>	<u>209,253,045</u>

Las notas de las páginas 11 a la 72 son una parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

Bicapital Corporation
Estado Consolidado de Resultados y Otras Utilidades Integrales Condensado
Por los seis meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	(No auditado)	
	30 de septiembre de	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otras utilidades integrales		
Partidas que no pueden ser reclasificadas a resultados:		
Remedición de pasivos por beneficios definidos	21,743,835	(4,425,175)
Impuestos relacionados	<u>(5,090,153)</u>	<u>879,806</u>
	16,653,682	(3,545,369)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:		
Cambios por conversión de moneda en negocios en el extranjero	<u>(11,212,103)</u>	<u>(46,595,485)</u>
Otras utilidades integrales, neta de impuestos	<u>5,441,579</u>	<u>(50,140,854)</u>
Total de utilidades integrales	<u><u>245,775,603</u></u>	<u><u>159,112,191</u></u>
Utilidad neta atribuible a:		
Participación controladora	234,318,661	203,789,604
Participación no controladora	<u>6,015,363</u>	<u>5,463,441</u>
	<u>240,334,024</u>	<u>209,253,045</u>
Utilidad integral total atribuible a:		
Participación controladora	239,538,360	153,265,805
Participación no controladora	<u>6,237,243</u>	<u>5,846,386</u>
	<u>245,775,603</u>	<u>159,112,191</u>
Utilidad neta por acción		
Ganancias básicas y diluidas por acción (dólar)	<u>1.9754</u>	<u>1.7346</u>

Las notas de las páginas 11 a la 72 son una parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

Bicapital Corporation

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Condensado
Por los seis meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Nota</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Contribuciones de capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Reserva por conversión de moneda extranjera</u>	<u>Utilidad (pérdidas) actuariales</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Patrimonio atribuible a los propietarios de la Compañía</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total de Patrimonio</u>
Saldo al 31 de marzo 2023 (Auditado)	529,301,820	7,097,369	1,152,053,873	(59,171,573)	(14,715,035)	871,834,308	2,486,400,762	61,865,313	2,548,266,075
Utilidad del período	-	-	-	-	-	234,318,661	234,318,661	6,015,363	240,334,024
Otro resultado integral, neto de impuestos									
Remedición de pasivos por beneficios definidos	-	-	-	-	21,743,835	-	21,743,835	-	21,743,835
Impuesto sobre otras utilidades integrales	-	-	-	-	(5,090,153)	-	(5,090,153)	-	(5,090,153)
Cambios por conversión de moneda derivado del proceso de conversión	-	-	-	(11,433,983)	-	-	(11,433,983)	221,880	(11,212,103)
Total otro resultado integral	-	-	-	(11,433,983)	16,653,682	-	5,219,699	221,880	5,441,579
Total de utilidades integrales del período	-	-	-	(11,433,983)	16,653,682	234,318,661	239,538,360	6,237,243	245,775,603
Transacciones con propietarios de la Compañía									
Contribuciones y distribuciones									
Capitalización	21 (a)	50,000,010	-	-	-	-	50,000,010	-	50,000,010
Intercambio de acciones	21 (a)	6,115	-	-	-	-	6,115	(6,115)	-
Dividendos	21 (b)	-	-	-	-	(187,678,718)	(187,678,718)	13,174,538	(174,504,180)
Incremento en reservas	21 (c)	-	-	112,660,611	-	(112,660,611)	-	-	-
Constitución de provisión dinámica	30	-	-	292,741	-	(292,741)	-	-	-
Incremento en reserva riesgo país	21 (e)	-	-	3,824,968	-	(3,824,968)	-	-	-
Emisión de acciones propias	21 (a)	127,196	-	-	-	-	127,196	-	127,196
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía		50,133,321	-	116,778,320	-	(304,457,038)	(137,545,397)	13,168,423	(124,376,974)
Saldos al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)		579,435,141	7,097,369	1,268,832,193	(70,605,556)	1,938,647	2,588,393,725	81,270,979	2,669,664,704

Las notas de las páginas 11 a la 72 son una parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

(Continúa)

Bicapital Corporation

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Condensado
Por los seis meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Nota</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Contribuciones de capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Reserva por conversión de moneda extranjera</u>	<u>Pérdidas actuariales</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Patrimonio atribuible a los propietarios de la Compañía</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total de Patrimonio</u>
Saldo al 31 de marzo 2022 (Auditado)	528,913,817	7,097,369	1,045,066,360	(29,757,938)	(4,161,759)	684,548,210	2,231,706,059	56,487,884	2,288,193,943
Utilidad del período	-	-	-	-	-	203,789,604	203,789,604	5,463,441	209,253,045
Otro resultado integral, neto de impuestos									
Remediación de pasivos por beneficios definidos	-	-	-	-	(4,425,175)	-	(4,425,175)	-	(4,425,175)
Impuesto sobre otras utilidades integrales	-	-	-	-	879,806	-	879,806	-	879,806
Cambios por conversión de moneda derivado del proceso de conversión	-	-	-	(46,978,430)	-	-	(46,978,430)	382,945	(46,595,485)
Total otro resultado integral	-	-	-	(46,978,430)	(3,545,369)	-	(50,523,799)	382,945	(50,140,854)
Total de utilidades integrales del período	-	-	-	(46,978,430)	(3,545,369)	203,789,604	153,265,805	5,846,386	159,112,191
Transacciones con propietarios de la Compañía									
Contribuciones y distribuciones									
Intercambio de acciones	21 (a) 198,356	-	-	-	-	-	198,356	(198,356)	-
Dividendos	21 (b) -	-	-	-	-	(160,310,152)	(160,310,152)	(2,480,597)	(162,790,749)
Incremento en reservas	21 (c) -	-	93,600,067	-	-	(93,600,067)	-	-	-
Constitución de provisión dinámica	30 -	-	1,205,407	-	-	(1,205,407)	-	-	-
Incremento en reserva riesgo país	21 (e) -	-	6,834,272	-	-	(6,834,272)	-	-	-
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	-	-	101,639,746	-	-	(261,949,898)	(160,111,796)	(2,678,953)	(162,790,749)
Saldos al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	<u>529,112,173</u>	<u>7,097,369</u>	<u>1,146,706,106</u>	<u>(76,736,368)</u>	<u>(7,707,128)</u>	<u>626,387,916</u>	<u>2,224,860,068</u>	<u>59,655,317</u>	<u>2,284,515,385</u>

Las notas de las páginas 11 a la 72 son una parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

Bicapital Corporation
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Condensado
Por los seis meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

		(No auditado)	
		30 de septiembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		240,334,024	209,253,045
Ajustes por:			
Provisión para pérdidas en activos financieros		72,323,943	46,762,229
Depreciación	26	17,081,469	15,897,021
Depreciación de activos por derecho de uso	26	5,233,803	5,186,529
Amortización	26	6,724,427	5,557,550
Beneficios a empleados		10,105,114	8,567,963
Ingreso por intereses	23	(898,733,262)	(729,783,968)
Gasto por intereses	23	375,538,832	291,900,528
Ganancias y pérdidas no realizadas por conversión de moneda		3,152,041	7,151,896
Ganancia en venta de propiedad y equipo	10 (a)	(491,812)	(476,517)
Pérdida por activos mantenidos para la venta		404,541	1,086,789
Gasto de impuesto sobre la renta	28	38,209,713	30,978,260
Sub-total		<u>(130,117,167)</u>	<u>(107,918,675)</u>
Cambios en:			
Préstamos, neto		(1,226,136,702)	(937,338,312)
Otras cuentas por cobrar, neto		(87,097,801)	54,123,290
Gastos pagados por anticipado		(68,545,888)	(56,483,637)
Activos bajo contratos de seguro		(43,618,571)	1,742,488
Fondos restringidos		(19,939,225)	(104,918,954)
Activos mantenidos para la venta		4,573,025	(3,904,043)
Otros activos		(86,021,064)	(10,023,383)
Depósitos de clientes		377,761,342	525,371,646
Cuentas por pagar e ingresos diferidos		73,072,741	(4,357,932)
Reservas de seguro		23,308,229	(17,105,250)
Provisiones		(4,792,365)	(3,168,715)
Beneficios a empleados		(5,140,435)	(5,824,635)
Pasivos por contratos de seguro		4,173,681	(8,663,158)
Sub-total		<u>(1,058,403,033)</u>	<u>(570,550,595)</u>
Intereses recibidos		891,060,859	728,813,491
Intereses pagados		(335,734,524)	(253,564,660)
Intereses pagados por arrendamientos pasivos		(3,383,347)	(3,196,278)
Impuesto sobre la renta pagado		(47,322,331)	(43,469,701)
Sub-total		<u>504,620,657</u>	<u>428,582,852</u>
Efectivo neto (utilizado) generado por actividades de operación		<u>(683,899,543)</u>	<u>(249,886,418)</u>

(Continúa)

Bicapital Corporation

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Condensado
Por los seis meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

		(No auditado)	
		30 de septiembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones en valores		(12,823,290,418)	(6,289,681,523)
Redención de inversiones en valores		13,011,690,898	6,329,615,499
Adquisición de propiedades y equipo	10 (a)	(35,832,755)	(19,819,032)
Disposición de propiedades y equipo		1,103,223	1,429,309
Adquisición de activos intangibles		(33,404,855)	(9,712,843)
Efectivo neto generado (utilizado) en actividades de Inversión		120,266,093	11,831,410
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Aporte de capital		50,000,010	-
Disminución de contribuciones permanentes		127,196	-
Dividendos pagados	21 (b)	(174,504,180)	(162,790,749)
Producto de financiamientos recibidos		6,314,931,965	5,102,087,478
Pago de financiamientos recibidos		(5,914,532,952)	(4,460,502,844)
Emisión de instrumentos de deuda		242,344,897	3,229,329,537
Pago de instrumentos de deuda		(138,329,703)	(3,294,678,486)
Pago de pasivos por arrendamientos		(3,582,414)	(2,511,672)
Producto de acuerdos de reporto		1,343,375,585	32,219,684
Repago de acuerdos de reporto		(1,399,637,572)	(3,805,866)
Efectivo neto utilizado (generado) en actividades de Financiamiento		320,192,832	439,347,082
Efecto de fluctuación de tasas de cambio en efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos		(22,037,103)	(75,698,899)
(Incremento) disminución en efectivo y equivalentes de efectivo, neto		(265,477,721)	125,593,175
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al inicio del año		3,149,778,668	2,933,617,930
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		2,884,300,947	3,059,211,105

Las notas de las páginas 11 a la 72 son una parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

Bicapital Corporation**Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios**
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)**(1) Información general-**

Bicapital Corporation ("Bicapital") fue constituida de conformidad a las leyes de la República de Panamá el 15 de noviembre de 2006 por un período de tiempo indefinido como una compañía tenedora de acciones. La oficina registrada de la Compañía está localizada en avenida Samuel Lewis, Calle No. 57, Obarrio, Panamá, República de Panamá.

Bicapital Corporation ha sido establecida como una compañía tenedora de acciones de subsidiarias que están involucradas principalmente en la banca de inversión, banca comercial y actividades de banca de consumo y en la prestación de servicios de gestión de activos a través de las instituciones bancarias y en las actividades de seguros. Las empresas en que actualmente tiene participación accionaria Bicapital Corporation, operan en las Repúblicas de Guatemala, Honduras, El Salvador, Bahamas, Panamá y los Estados Unidos de América. La sede principal de Banco Industrial, S. A. (principal subsidiaria en los estados financieros consolidados condensados intermedios) es 7ª. Avenida 5-10, Zona 4, Centro Financiero, Guatemala, República de Guatemala.

Los estados financieros consolidados condensados intermedios ("estados financieros intermedios") al 30 de septiembre de 2023, comprenden Bicapital y empresas en que actualmente tiene participación accionaria (en conjunto se refieren como la "Compañía" o individualmente como "Subsidiarias de la Compañía").

Una reestructuración corporativa se llevó a cabo a partir del 2007, lo que desencadenó una oferta de canje de valores, extendiéndose perpetuamente, lo cual consiste en el derecho de los accionistas de Banco Industrial, S. A. ("el Banco") para intercambiar sus acciones por acciones comunes de Bicapital Corporation. Por cada acción común del Banco, los accionistas tienen derecho a recibir dos (2) acciones comunes disponibles de Bicapital Corporation. Al 30 de septiembre de 2023, los accionistas del Banco han intercambiado hasta el 98.24% (a marzo 2023: 98.22%) de sus acciones.

(2) Base de preparación-**(a) Declaración de cumplimiento y bases de preparación-**

Los estados financieros intermedios que se acompañan han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34 Información Financiera Intermedia. Estos no incluyen toda la información necesaria para un conjunto completo de estados financieros bajo NIIF. Sin embargo, las notas explicativas seleccionadas se incluyen para explicar los eventos y transacciones que resultan significativas para la comprensión de los cambios en la situación financiera y el rendimiento de la Compañía desde los últimos estados financieros consolidados anuales. Se sugiere que estos estados financieros intermedios sean leídos en conjunto con los estados financieros consolidados auditados de la Compañía al 31 de marzo de 2023.

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Los resultados de las operaciones de los períodos intermedios no necesariamente son indicativos de los resultados que puedan ser esperados para el año completo.

La administración de la Compañía prepara los estados financieros intermedios sobre la base de que la Compañía tiene los recursos adecuados para continuar en operación, siendo la base contable de empresa en funcionamiento adecuada.

Los estados financieros intermedios fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 9 de noviembre de 2023.

(b) Base de medición-

Los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico o costo amortizado, excepto por los siguientes rubros materiales:

Rubro	Base de medición
Activos mantenidos para la venta	Al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de ventas.
Instrumentos de capital a valor razonable	Valor razonable con cambios en resultados.
Inversiones en asociadas	Método de participación.
Pasivo por beneficios a empleados	Valor razonable de los activos del plan menos el valor presente de la obligación.

(c) Moneda funcional y de presentación-

Los estados financieros intermedios y sus notas se expresan en dólares de los Estados Unidos de América ("dólares" o "US\$") como la moneda de presentación; sin embargo, la moneda funcional es el Quetzal de Guatemala ("Quetzal" o "Q").

Como la mayoría de las subsidiarias importantes operan en Guatemala, para efectos de revelación cuando en una nota se determina como "moneda nacional" se está refiriendo a que esa cantidad corresponde a quetzales guatemaltecos convertidos a dólares. El término "moneda extranjera" fue nominado para cantidades en monedas distintas al quetzal guatemalteco.

Excepto cuando se indique lo contrario, todas las cantidades se han redondeado a la unidad más próxima.

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(d) Uso de estimaciones y juicios-

La preparación de los estados financieros intermedios de acuerdo con las Normas NIIF requiere que la administración realice una serie de juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los saldos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y supuestos.

Los juicios significativos realizados por la administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía y las principales fuentes de incertidumbre de estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2023, a diferencia de los cambios revelados en la nota 3 que se originan por el proceso de adopción de la NIIF 17 (contratos de seguros) cuya aplicación sobre los saldos de los distintos grupos de contratos de seguro se encuentra en evaluación, con miras al reconocimiento y medición al cierre de diciembre de 2023.

(e) Uniformidad en la presentación de los estados financieros intermedios

Las políticas de contabilidad de la Compañía han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados. Algunas cifras en el Estado consolidado de flujos de efectivo condensado a septiembre 2022 han sido reclasificadas para mejorar su presentación, los rubros son los siguientes:

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Condensado	Al 30 de septiembre de 2022		
	Saldo previamente informado	Reclasificación	Saldo después de reclasificación
Actividades de operación			
Ajustes por:			
Depreciación	14,471,499	1,425,522	15,897,021 A/
Amortización	6,983,072	(1,425,522)	5,557,550 A/
Cambios en:			
Otros activos	338,884	(10,362,267)	(10,023,383) A/
Actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipo	(37,301,482)	17,482,450	(19,819,032) A/
Adquisición de activos intangibles	(2,592,660)	(7,120,183)	(9,712,843) A/
Total	(18,100,687)	-	(18,100,687)

A/ Corresponde a la reclasificación de mejoras a propiedades ajenas, anticipo para adquisición de activos y construcciones, para revelar más apropiadamente los movimientos monetarios efectuados.

Estas reclasificaciones buscan describir mejor la naturaleza de los saldos y transacciones de la Compañía, y son por montos que no son considerados de importancia relativa para los estados financieros intermedios al 30 de septiembre 2023. Igualmente, no tienen impacto en el total de activos, total de pasivos, utilidad neta, o en los flujos de efectivos de las actividades de operación, inversión o financiamiento para el periodo intermedio al 30 de septiembre 2022.

(Continúa)

Bicapital Corporation**Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios**
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)**(3) Políticas de contabilidad significativas-**

Las políticas contables utilizadas en los presentes estados financieros intermedios son las mismas que las aplicadas en los últimos estados financieros anuales a marzo 2023, a diferencia de la política a implementar relacionada con la NIIF 17, *Contratos de Seguros* la cual está en proceso de evaluación y que se indica a continuación:

Aspectos generales sobre la aplicación de la NIIF 17, Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguros deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro como resultado de las enmiendas emitidas en junio 2020 por parte del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB); la vigencia de esta norma es para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, permitiéndose su aplicación anticipada; para el caso de la Compañía la fecha efectiva de entrada en vigencia es el 01 de abril de 2023.

Como parte del proceso de adopción de la NIIF 17 para el registro de las operaciones de contratos de seguro en la Compañía, se mencionan a continuación de manera general las políticas que están en proceso de evaluación y que se implementaran al concluirse el proceso de reconocimiento y medición en los estados financieros de la Compañía:

La NIIF 17 es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros independientemente del tipo de entidades que los emiten; con las excepciones descritas en dicha norma; así mismo, la NIIF 17 abarca los aspectos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que emite y contratos de reaseguro que posee una entidad.

Según NIIF 17 un contrato de seguro es un contrato en el que el emisor acepta un riesgo de seguro significativo del tenedor de la póliza, acordando compensar al tenedor si ocurre un evento futuro incierto que afecte de forma adversa al tenedor del seguro.

Componentes

La NIIF 17 requiere separar los siguientes componentes de los contratos de seguros:

- a) Obligaciones de desempeño en el suministro de bienes y/o servicios que no son de seguros.
- b) Derivados implícitos, si cumplen ciertos criterios específicos establecidos en la norma;
- c) Componentes de inversión; y
- d) Contratos de seguros.

Nivel de agregación

La NIIF 17 también requiere la identificación de carteras de contratos de seguro, en las que se incluyan contratos sujetos a riesgos similares gestionados conjuntamente. La normativa establece como mínimo, los siguientes grupos:

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

- a) Contratos onerosos al reconocimiento inicial;
- b) Contratos sin posibilidad significativa de convertirse en onerosos posteriormente;
y
- c) Todos los contratos que no están clasificados en los dos grupos anteriores (remanentes).

Se permite sub-dividir los grupos anteriores en más grupos sobre la base de reportes internos. Solamente los contratos expedidos dentro del mismo año se pueden incluir en el mismo grupo.

Reconocimiento

La norma requiere el reconocimiento de un grupo de contratos de seguro cuando tenga lugar el primero de los siguientes hechos:

- a) El comienzo del periodo de cobertura del grupo de contratos;
- b) La fecha en que venza el primer pago de un tenedor de la póliza de seguro en el grupo; y
- c) Para un grupo de contratos onerosos, cuando el grupo pase a ser oneroso.

Un contrato de seguro es oneroso, en la fecha del reconocimiento inicial si se espera que de dicho contrato se generen pérdidas. Un grupo de contratos de seguro se convierte en oneroso en una medición posterior, si los importes siguientes superan el importe en libros del margen de servicio contractual.

Medición

En cuanto a la medición, la NIIF 17 presenta los siguientes modelos, y se esta en proceso de determinar el más adecuado para las operaciones de la Compañía:

Modelo General

Basado en las estimaciones del valor presente de los flujos de efectivo futuros que se espera se produzcan a medida que se cumpla con los contratos; este modelo mide un grupo de contratos de seguro como la suma de los siguientes elementos o "bloques de construcción":

- a) Flujos de efectivo de cumplimiento, que comprenden:
 - i. Una estimación no sesgada y ponderada por probabilidad de los flujos de efectivo futuros;
 - ii. Un ajuste de descuento al valor presente para reflejar el valor temporal del dinero y los riesgos financieros; y
 - iii. Un ajuste de riesgo por riesgo no financiero.
- b) Un margen de servicio contractual que representa una ganancia no devengada que una entidad reconocerá cuando preste servicio según los contratos de seguro del grupo. El margen de servicio contractual busca el diferimiento del beneficio a medida que la prestación de servicios es proporcionada en lugar de registrarlo en el momento inicial.

(Continúa)

Bicapital Corporation**Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios**
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Los componentes de los flujos de efectivo de cumplimiento se actualizan al cierre de cada período de reporte.

Los flujos de efectivo que se consideran para efectos de un contrato de seguro son aquellos que surgen de derechos y obligaciones sustanciales que existen durante el período sobre el que se informa en el que la Compañía puede obligar al tenedor de la póliza a pagar primas o tiene una obligación sustancial de prestar servicios.

Modelo o Enfoque de Asignación de Prima

Se podrá aplicar un enfoque simplificado basado en asignación de una prima al pasivo por cobertura remanente si un grupo de contratos cumple los siguientes criterios de elegibilidad:

- a) El período de cobertura, conforme a la definición de límite de contrato de la NIIF 17, sea un año o menos; y
- b) El uso de este enfoque produciría una medición del pasivo por cobertura remanente que podría no ser materialmente diferente del resultado que seguiría de aplicar el principio básico de medición bajo el modelo general.

El enfoque de asignación de primas no requiere que una entidad mida el margen de servicio contractual explícitamente o actualice el pasivo por la cobertura restante por cambios en las tasas de descuento y otras variables financieras.

Las diferencias entre el enfoque de asignación de primas y el modelo general incluyen:

- a) Medición simplificada del pasivo por cobertura restante para grupos de contratos de seguro que no son onerosos. La medición del pasivo en el enfoque de asignación de primas y en el modelo general sería la misma para grupos de contratos que son onerosos;
- b) Una opción para no ajustar los flujos de efectivo futuros en el pasivo por reclamaciones incurridas por el efecto del valor temporal del dinero y el riesgo financiero si se espera que esos flujos de efectivo se paguen o reciban en un año o menos a partir de la fecha en que se incurren;
- c) Gastos cuando se incurre en estos costos, siempre que el período de cobertura de cada contrato en el grupo no sea más de un año (en lugar de ajustar el pasivo por la cobertura restante);
- d) Una entidad solo necesita evaluar si un grupo de contratos de seguro es oneroso si los hechos y circunstancias indican que el grupo es oneroso (el modelo general requiere efectivamente una evaluación de si un grupo de contratos es oneroso en cada fecha de reporte después del reconocimiento inicial de un grupo).

(Continúa)

Bicapital Corporation**Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios**
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*Reaseguro*

Un contrato de reaseguro es un contrato de seguro emitido por una entidad (la reaseguradora) para compensar a otra entidad por reclamaciones que surjan de uno o más contratos de seguro emitidos por esa otra entidad (contratos subyacentes). Los requisitos para el reconocimiento y medición de los contratos de reaseguro emitidos son similares que para los contratos de seguro; a continuación, se presentan algunas diferencias:

El valor en libros de un grupo de contratos de reaseguro en cada fecha de presentación será la suma:

- a) El activo por cobertura restante y
- b) El activo por siniestros incurridos, el cual comprende:
 - i. Flujos de efectivo de cumplimiento que se relacionan con los servicios que se recibirán según los contratos en períodos futuros; y
 - ii. Cualquier Margen de Servicio Contractual remanente a esa fecha.

La medición de las estimaciones del valor presente de los flujos futuros de efectivo se efectuará utilizando supuestos que sean consistentes con los utilizados para medir las estimaciones del valor presente de los flujos de efectivo futuros para los contratos de seguro subyacentes, con un ajuste por cualquier riesgo de incumplimiento por el reasegurador; dicho ajuste se evalúa en cada fecha de presentación y las variaciones en el riesgo se reconocen en Resultados.

El ajuste de riesgo por riesgo no financiero representa la cantidad de riesgo que la Compañía vaya a transferir al reasegurador.

El Margen de Servicio Contractual de un grupo de contratos de reaseguro representa un costo neto o una ganancia neta en la compra de reaseguro y se mide de tal manera que no surjan ingresos o gastos en el reconocimiento inicial; el Margen de Servicio Contractual se ajusta posteriormente solo por montos específicos y se reconoce en Resultados a medida que se reciben los servicios.

*Juicios y Estimaciones**Flujos de Efectivo*

Al estimar los flujos de Efectivo de la Compañía incorporará de manera imparcial toda la información razonable y sustentable que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado a la fecha de presentación; dicha información incluye datos históricos sobre reclamaciones para reflejar las expectativas actuales de eventos futuros

(Continúa)

Bicapital Corporation**Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios**
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)Tasa de Descuento

La Compañía ajustará las estimaciones de los flujos de efectivo futuros para reflejar el valor temporal del dinero y los riesgos financieros relacionados con esos flujos de efectivo futuros, en la medida en que los riesgos financieros no se hayan incluido en las estimaciones de los flujos de efectivo; el procedimiento para la determinación de las tasas para el proceso de transición está en evaluación y calibración como se menciona más adelante en la sección de Transición.

Ajustes de Riesgo por Riesgo No Financiero

La Compañía ajustará la estimación del valor presente de los flujos de efectivo futuros para reflejar la compensación que requeriría por soportar la incertidumbre sobre el importe y calendario de los flujos de efectivo que surge del riesgo no financiero; las técnicas para la determinación de este ajuste para efectos del proceso de transición están en evaluación y calibración como se menciona más adelante en la sección de Transición.

Margen de Servicio Contractual

La Compañía reconocerá un importe del margen de servicio contractual para un grupo de contratos de seguro en el resultado del periodo en cada periodo para reflejar los servicios proporcionados en ese periodo según el grupo de contratos de seguro.

Presentación

La presentación en el Estado de Situación Financiera será la siguiente:

- a) Contratos de seguro emitidos que son activos;
- b) Contratos de seguro emitidos que son pasivos;
- c) Contratos de reaseguro mantenidos que son activos; y
- d) Contratos de reaseguro mantenidos que son pasivos.

La presentación del estado de resultados será la siguiente:

- a) Ingreso de actividades ordinarias por seguros (basado en el concepto de primas devengadas);
- b) Ingreso por contratos de reaseguro;
- c) Gastos del servicio del seguro (basados en el concepto de siniestros incurridos) para todos los tipos de contratos;
- d) Gastos por contratos de reaseguro; e
- e) Ingresos y gastos financieros por seguros.

Enfoques de Transición:

La norma establece los siguientes enfoques de transición:

Enfoque retrospectivo

Bajo el cual se debe realizar entre otros los siguientes procedimientos:

(Continúa)

Bicapital Corporation**Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios**
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

- a) Identificar, reconocer y medir cada grupo de contratos de seguro y reaseguro como si siempre se hubiera aplicado la NIIF 17;
- b) Identificar, reconocer y medir cualquier activo para los flujos de efectivo de adquisición de seguros, como si siempre se hubiese aplicado la NIIF 17, excepto en el caso que no se pueda probar la recuperabilidad de dichos flujos antes del 01/04/2023;
- c) Dar de baja los saldos previamente informados que no habrían existido si la NIIF 17 siempre se hubiera aplicado;
- d) Reconocer cualquier diferencia neta resultante en el patrimonio.

Si es impracticable la aplicación retroactiva conforme es definida por la NIC 8, “Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores” para un grupo de contratos de seguros, la entidad debe elegir una de las dos alternativas que se detallan a continuación:

Enfoque retrospectivo modificado

Basado en información razonable y soportable sin excesivo costo y esfuerzo para la entidad, ciertas modificaciones son aplicadas en la medida en que la aplicación retrospectiva integral no sea posible, pero conservando el objetivo de alcanzar el resultado más cercano posible a la aplicación retrospectiva; y

Enfoque de valor razonable

En el que el margen de servicio contractual (MSC) es determinado por la diferencia positiva entre el valor razonable determinado de acuerdo con la NIIF 13 y los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento de contratos de seguro (cualquier diferencia negativa debe ser reconocida en las utilidades acumuladas en la fecha de transición).

Transición

En el mes de agosto del año 2022 la administración inició el proyecto de implementación de la NIIF 17, Contratos de Seguros; contratando para ello a una firma de asesores internacionales, planificando en conjunto cuatro fases de adopción:

Fase I Diagnóstico; en la cual se establecieron los lineamientos y requerimientos de información necesaria para el proyecto.

Fase II Diseño y Planeación; con base en lo establecido en la fase anterior se estructuró un cronograma de actividades para el alcance del proyecto.

Fase III Desarrollo; consistente en programación y testeo de modelos actuariales, así como el ajuste de bases de datos u obtención de datos requeridos para dichos modelos.

(Continúa)

Bicapital Corporation**Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios**
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Fase IV Implementación; programación de herramienta informática y uso de modelos actuariales para establecer la información financiera de transición y actualización de datos actuariales y financieros.

A la fecha de corte del presente informe se han concluido las primeras dos fases y se tienen avances significativos en las fases III y IV, a efecto de que al cierre a diciembre 2023 se esté en cumplimiento de lo requerido por la NIIF 17.

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(4) Administración de riesgos financieros-

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros, para lo cual se lleva a cabo esfuerzos de gestión de riesgos:

- riesgo de crédito
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
- administración de capital

Los objetivos de gestión del riesgo financiero de la Compañía y las políticas son consistentes con los datos a conocer en los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2023.

En esta nota se presenta información sobre la exposición de la Compañía al riesgo de crédito, cuya gestión refleja el deterioro de activos financieros, según exista alguna evidencia objetiva de deterioro de los instrumentos financieros activos. El monto de pérdidas determinado será aplicando el modelo de “pérdida crediticia esperada” (PCE), durante el período y las variaciones con respecto al período anterior se reconoce como gasto de provisión en los resultados de las operaciones.

La Compañía evalúa periódicamente el nivel de riesgo de crédito de su portafolio de préstamos, dichas evaluaciones incluyen perspectivas futuras que se incorporan al modelo de reservas de préstamos.

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros de la Compañía, que se exponen al riesgo crediticio y su correspondiente valoración de acuerdo a la clasificación de riesgo:

	Al 30 de septiembre de 2023			
	Durante los próximos 12 meses	Durante el tiempo de vida (no deteriorado)	Durante el tiempo de vida (deteriorado)	Total
A costo amortizado				
Préstamos				
Grados 1 - 3: De riesgo normal	15,812,308,845	651,050,654	77,125,468	16,540,484,967
Grados 4 - 5: De riesgo superior al normal	99,671,189	6,636,222	858,280	107,165,691
Grados 6 - 7: Con pérdidas esperadas	-	52,874,938	927,703	53,802,641
Grados 8 - 9: Con pérdidas significativas esperadas	-	16,290,465	106,039,392	122,329,857
Grado 10: De alto riesgo de irrecuperabilidad	-	959,541	71,794,288	72,753,829
Monto bruto	15,911,980,034	727,811,820	256,745,131	16,896,536,985
Reservas para pérdidas en préstamos	(121,887,790)	(30,713,064)	(108,828,973)	(261,429,827)
Valor en libros, neto	15,790,092,244	697,098,756	147,916,158	16,635,107,158
Inversiones				
Inversiones en valores	5,003,549,908	48,585,889	-	5,052,135,797
Monto bruto	5,003,549,908	48,585,889	-	5,052,135,797
Reservas para pérdidas en inversiones	(4,545,435)	(5,631,898)	-	(10,177,333)
Valor en libros, neto	4,999,004,473	42,953,991	-	5,041,958,464
Otras Cuentas por Cobrar				
Con antigüedad menor a 360 días	331,028,285	-	-	331,028,285
Con antigüedad mayor a 360 días	-	-	1,440,098	1,440,098
Monto bruto	331,028,285	-	1,440,098	332,468,383
Reservas para pérdidas en otras cuentas por cobrar	(1,744,592)	-	(1,262,072)	(3,006,664)
Valor en libros, neto	329,283,693	-	178,026	329,461,719

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Marzo de 2023			
	Durante los próximos 12 meses	Durante el tiempo de vida (no deteriorado)	Durante el tiempo de vida (deteriorado)	Total
A costo amortizado				
Préstamos				
Grados 1 - 3: De riesgo normal	14,742,960,206	552,063,682	75,309,749	15,370,333,637
Grados 4 - 5: De riesgo superior al normal	83,510,998	31,860,626	5,097,196	120,468,820
Grados 6 - 7: Con pérdidas esperadas	-	49,965,616	9,852,938	59,818,554
Grados 8 - 9: Con pérdidas significativas esperadas	-	23,459,327	54,452,139	77,911,466
Grado 10: De alto riesgo de irrecuperabilidad	-	1,374,241	45,405,553	46,779,794
Monto bruto	14,826,471,204	658,723,492	190,117,575	15,675,312,271
Reservas para pérdidas en préstamos	(100,468,622)	(31,239,824)	(73,222,631)	(204,931,077)
Valor en libros, neto	14,726,002,582	627,483,668	116,894,944	15,470,381,194
Inversiones				
Inversiones en valores	5,246,461,473	-	-	5,246,461,473
Monto bruto	5,246,461,473	-	-	5,246,461,473
Reservas para pérdidas en inversiones	(10,726,792)			(10,726,792)
Valor en libros, neto	5,235,734,681	-	-	5,235,734,681
Otras Cuentas por Cobrar				
Con antigüedad menor a 360 días	243,403,322	-	-	243,403,322
Con antigüedad mayor a 360 días	-	-	1,453,568	1,453,568
Monto bruto	243,403,322	-	1,453,568	244,856,890
Reservas para pérdidas en otras cuentas por cobrar	(1,643,775)	-	(1,233,732)	(2,877,507)
Valor en libros, neto	241,759,547	-	219,836	241,979,383

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación, se muestran los instrumentos financieros por su valor en libros sin considerar las reservas por pérdida esperada, clasificados según los rangos de mora:

30 de septiembre de 2023

<u>Rangos de mora</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Total</u>
De 0 a 30 días	16,576,124,925	5,052,135,797	317,243,964	21,945,504,686
De 31 a 60 días	106,301,078	-	10,140,330	116,441,408
De 61 a 90 días	36,283,972	-	1,084,650	37,368,622
De 91 a 180 días	84,724,687	-	1,527,850	86,252,537
De 181 a 360 días	51,603,817	-	1,440,098	53,043,915
Más de 360 días	41,498,506	-	1,031,491	42,529,997
Total	16,896,536,985	5,052,135,797	332,468,383	22,281,141,165

Al 31 de marzo de 2023

<u>Rangos de mora</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Total</u>
De 0 a 30 días	15,415,842,316	5,246,461,473	232,113,010	20,894,416,799
De 31 a 60 días	114,104,622	-	8,442,237	122,546,859
De 61 a 90 días	45,507,642	-	1,428,124	46,935,766
De 91 a 180 días	40,046,903	-	948,631	40,995,534
De 181 a 360 días	22,881,004	-	471,320	23,352,324
Más de 360 días	36,929,784	-	1,453,568	38,383,352
Total	15,675,312,271	5,246,461,473	244,856,890	21,166,630,634

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

La siguiente tabla proporciona información sobre los activos financieros que se modificaron mientras tenían un ajuste por pérdida crediticia esperada a lo largo de la vida de dichos activos:

	30 de septiembre de 2023	31 de marzo de 2023
A. Activos financieros modificados durante el período		
Costo amortizado bruto antes de la modificación	585,626	354,912
Pérdida Esperada antes de la modificación	<u>(52,206)</u>	<u>(145,322)</u>
Costo amortizado neto antes de la modificación	533,420	209,590
Pérdida neta por modificación	(4,677)	(8,108)
Ganancia neta por modificación	77	137
B. Activos financieros modificados		
Importe bruto en libros de los activos financieros modificados para los cuales la provisión de pérdida ha cambiado a una medición de 12 meses durante el período.	26,513,046	28,007,092

El valor en libros de los activos financieros que dieron lugar a la baja en cuentas y las pérdidas derivadas de dicha baja se detalla a continuación.

	30 de septiembre de 2023	31 de marzo de 2023
Costo amortizado bruto antes de la modificación	321,451	576,195
Pérdida esperada antes de la modificación	<u>(104,653)</u>	<u>(183,715)</u>
Costo amortizado neto antes de la modificación	216,798	392,480
Pérdida neta por modificación	(1,019)	(2,511)
Ganancia neta por modificación	35,362	23,558

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(5) Valor razonable de instrumentos financieros-

La Compañía mide el valor razonable de los instrumentos financieros utilizando modelos de valoración de acuerdo con la jerarquía del valor razonable, lo que refleja el grado de subjetividad mostrado por los modelos y sus entradas con respecto a la información de mercado al público.

En el caso de los instrumentos financieros que en pocas ocasiones son objeto de negociación y tienen poco mercado para la fijación de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere un mayor grado de juicio; con el fin de establecer el valor razonable se debe tener en cuenta las entradas de datos tales como la liquidez del instrumento, la concentración, la incertidumbre de los factores del mercado, supuestos de precios y otros riesgos que afectan al instrumento específico.

Jerarquía de valor razonable

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables en la medida de lo posible. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valor razonable basada en las entradas utilizadas en las técnicas de valoración de la siguiente manera.

- **Nivel 1:** precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para instrumentos financieros idénticos.
- **Nivel 2:** entradas que no sean los precios cotizados incluidos dentro del nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivado de los precios).
- **Nivel 3:** entradas para el activo o pasivo, que no se basan en datos de mercado observables (entradas no observables).

A continuación, se describe la base de cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía:

- El valor razonable de efectivo y equivalentes de efectivo es su valor en libros, debido a su naturaleza de corto plazo.
- El valor razonable de las inversiones en títulos valores a costo amortizado, se calcula mediante un modelo de descuento de flujos de efectivo, con base en la información existente en un mercado secundario.

(Continúa)

Bicapital Corporation**Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios**
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

- El valor razonable de la cartera de crédito se ha calculado utilizando el método del valor actual; a través de flujos de efectivo futuro descontado a tasas comparativas de instrumentos similares con las mismas características, basado en el costo amortizado de los créditos.
- El valor razonable de los pasivos financieros: depósitos de clientes, créditos bancarios, obligaciones financieras emitidas y deuda subordinada, se calculó utilizando los flujos de efectivo futuros descontados a una tasa comparativa de instrumentos con similares características.

La Compañía reconoce transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable a partir del final del período reportado durante el cual se ha producido el cambio. Para los seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de marzo de 2023, no hubo transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable.

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Instrumentos financieros: Valor razonable – Jerarquía del valor razonable

a. Clasificación en libros y valor razonable

Las siguientes tablas muestran el valor en libros y el valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, incluyendo los niveles de jerarquía del valor razonable para los instrumentos financieros. Esta tabla no incluye información sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable cuando su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

Al 30 de septiembre de 2023

Al 30 de septiembre de 2023		Valor razonable			
Concepto	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros no medidos al valor razonable					
<i>Activos</i>					
Préstamos	16,635,107,158	-	-	16,958,186,094	16,958,186,094
Inversiones en valores	5,041,958,464	-	4,888,880,454	-	4,888,880,454
	21,677,065,622	-	4,888,880,454	16,958,186,094	21,847,066,548
<i>Pasivos</i>					
Depósitos a plazo	6,550,294,806	-	-	6,549,361,088	6,549,361,088
Financiamientos	4,198,683,968	-	-	4,187,663,910	4,187,663,910
Instrumentos de deuda emitidos	462,192,125	-	-	460,466,837	460,466,837
Deuda subordinada	382,373,071	-	-	461,964,687	461,964,687
Acuerdos vendidos bajo acuerdos de recompra	222,828,326	-	-	233,821,066	233,821,066
	11,816,372,296	-	-	11,893,277,588	11,893,277,588

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de marzo de 2023

Al 31 de marzo de 2023		Valor razonable			
Concepto	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros no medidos al valor razonable					
Activos					
Préstamos, neto	15,470,381,194	-	-	15,757,954,223	15,757,954,223
Inversiones en valores	5,235,734,681	-	5,171,965,343	-	5,171,965,343
	20,706,115,875	-	5,171,965,343	15,757,954,223	20,929,919,566
Pasivos					
Depósitos a plazo	6,267,321,266	-	-	6,270,410,884	6,270,410,884
Financiamientos	3,802,483,713	-	-	3,788,688,994	3,788,688,994
Instrumentos de deuda emitidos	360,759,098	-	-	360,215,444	360,215,444
Deuda subordinada	380,251,708	-	-	463,356,828	463,356,828
Acuerdos vendidos bajo acuerdos de recompra	279,407,962	-	-	284,239,023	284,239,023
	11,090,223,747	-	-	11,166,911,173	11,166,911,173

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(6) Préstamos - neto

A continuación, se muestra la composición de préstamos y anticipo a clientes, divididos por categoría, así como su provisión por deterioro a la fecha de presentación:

	<u>Al 30 de septiembre de 2023</u>		
	<u>Monto Bruto</u>	<u>Reserva para pérdidas en préstamos</u>	<u>Valor en libros</u>
Comercial			
Préstamos	10,103,387,281	(46,185,680)	10,057,201,601
Documentos descontados	17,299,713	(63,395)	17,236,318
Arrendamiento financiero	49,376,564	(46,032)	49,330,532
Tarjetas de crédito	7,805,773	(30,951)	7,774,822
	<u>10,177,869,331</u>	<u>(46,326,058)</u>	<u>10,131,543,273</u>
Pequeña y mediana empresa			
Préstamos	684,097,917	(9,768,058)	674,329,859
Documentos descontados	83,921,679	(4,517,088)	79,404,591
Tarjetas de crédito	109,086,086	(2,996,578)	106,089,508
Arrendamiento financiero	29,534,983	(97,422)	29,437,561
	<u>906,640,665</u>	<u>(17,379,146)</u>	<u>889,261,519</u>
Consumo			
Préstamos	1,672,124,681	(94,609,151)	1,577,515,530
Tarjetas de crédito	1,222,255,524	(73,874,110)	1,148,381,414
Sobregiros temporales	23,137,499	(97,948)	23,039,551
Arrendamiento financiero	1,735,031	(1,794)	1,733,237
	<u>2,919,252,735</u>	<u>(168,583,003)</u>	<u>2,750,669,732</u>
Microcréditos			
Préstamos	420,501,757	(16,253,014)	404,248,743
Tarjetas de crédito	11,209,116	(370,019)	10,839,097
Arrendamiento financiero	27,929,084	(98,044)	27,831,040
Documentos descontados	1,568,555	(16,073)	1,552,482
	<u>461,208,512</u>	<u>(16,737,150)</u>	<u>444,471,362</u>
Hipotecarios			
Préstamos	<u>2,431,565,742</u>	<u>(12,404,470)</u>	<u>2,419,161,272</u>
Total de préstamos y anticipo a clientes	<u>16,896,536,985</u>	<u>(261,429,827)</u>	<u>16,635,107,158</u>

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Al 31 de marzo de 2023</u>		
	<u>Monto Bruto</u>	<u>Reserva para pérdidas en préstamos</u>	<u>Valor en libros</u>
Comercial			
Préstamos	9,667,425,957	(46,061,484)	9,621,364,473
Documentos descontados	12,254,662	(13,810)	12,240,852
Arrendamiento financiero	42,756,417	(38,446)	42,717,971
Tarjetas de crédito	5,384,203	(30,359)	5,353,844
	<u>9,727,821,239</u>	<u>(46,144,099)</u>	<u>9,681,677,140</u>
Pequeña y mediana empresa			
Préstamos	609,884,231	(8,655,527)	601,228,704
Documentos descontados	54,988,345	(3,594,733)	51,393,612
Tarjetas de crédito	80,718,047	(2,027,369)	78,690,678
Arrendamiento financiero	26,270,019	(51,736)	26,218,283
	<u>771,860,642</u>	<u>(14,329,365)</u>	<u>757,531,277</u>
Consumo			
Préstamos	1,455,578,268	(64,584,516)	1,390,993,752
Tarjetas de crédito	1,029,378,376	(59,374,141)	970,004,235
Sobregiros temporales	29,892,574	(93,834)	29,798,740
Arrendamiento financiero	1,408,617	(7,037)	1,401,580
	<u>2,516,257,835</u>	<u>(124,059,528)</u>	<u>2,392,198,307</u>
Microcréditos			
Préstamos	343,756,454	(10,097,985)	333,658,469
Tarjetas de crédito	11,318,967	(428,713)	10,890,254
Arrendamiento financiero	20,960,060	(59,456)	20,900,604
Documentos descontados	1,202,260	(7,971)	1,194,289
	<u>377,237,741</u>	<u>(10,594,125)</u>	<u>366,643,616</u>
Hipotecarios			
Préstamos	<u>2,282,134,814</u>	<u>(9,803,960)</u>	<u>2,272,330,854</u>
Total de préstamos y anticipo a clientes	<u><u>15,675,312,271</u></u>	<u><u>(204,931,077)</u></u>	<u><u>15,470,381,194</u></u>

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Los préstamos son sujetos a castigo cuando se hayan agotado todos los posibles mecanismos de recuperación. Sin embargo, los castigos no eliminan la obligación de las subsidiarias bancarias de continuar con el compromiso de esforzarse para lograr la recuperación. El comité correspondiente en cada una de las subsidiarias bancarias es el único órgano de administración con autorización legal para aprobar los castigos de transacciones consideradas incobrables. La recuperación de créditos castigados se contabiliza rebajando el gasto por pérdida esperada en el estado de resultados consolidado.

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2023			
	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)	Total
Al 31 de marzo de 2023	100,468,622	31,239,824	73,222,631	204,931,077
- Transferencia de pérdidas crediticias esperadas durante 12 meses	(25,916,572)	16,138,744	9,777,828	-
- Transferencia de pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	14,338,225	(37,091,819)	22,753,594	-
- Transferencia de pérdida esperada durante el tiempo de vida – deteriorados	13,161,797	11,333,650	(24,495,447)	-
- Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias	(21,981,952)	6,983,469	38,943,287	23,944,804
- Originación o compra de nuevos activos financieros	42,496,395	2,579,854	3,428,849	48,505,098
- Recuperaciones	-	-	12,394,298	12,394,298
- Castigos	(50,994)	(278,481)	(26,667,303)	(26,996,778)
- Diferencias de cambio	(627,731)	(192,177)	(528,764)	(1,348,672)
Al 30 de septiembre de 2023	121,887,790	30,713,064	108,828,973	261,429,827

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de marzo de 2023				
	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)	Total
Al 31 de marzo de 2022	98,785,567	27,942,632	72,663,355	199,391,554
- Transferencia de pérdidas crediticias esperadas durante 12 meses	(24,683,661)	15,533,074	9,150,587	-
- Transferencia de pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	28,811,107	(53,200,186)	24,389,079	-
- Transferencia de pérdida esperada durante el tiempo de vida – deteriorados	26,654,267	17,420,217	(44,074,484)	-
- Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias	(127,407,842)	16,057,529	58,097,348	(53,252,965)
- Originación o compra de nuevos activos financieros	99,505,834	9,167,542	7,161,515	115,834,891
- Recuperaciones	-	-	24,318,221	24,318,221
- Castigos	(81,559)	(1,420,998)	(77,498,769)	(79,001,326)
- Diferencias de cambio	(1,115,091)	(259,986)	(984,221)	(2,359,298)
Al 31 de marzo de 2023	100,468,622	31,239,824	73,222,631	204,931,077

La siguiente tabla proporciona una explicación de cómo los cambios significativos en el valor en libros bruto de los instrumentos financieros durante el período contribuyeron a los cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas.

Al 30 de septiembre de 2023			
<u>Impacto: Incremento/(disminución)</u>			
	Durante los próximos 12 meses	Durante el tiempo de vida (no deteriorados)	Durante el tiempo de vida (deteriorados)
Originación de préstamos	4,781,679,824	255,687,232	15,437,518
Cancelaciones de préstamos	(2,619,440,630)	(258,548,820)	(42,083,404)

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31 de marzo de 2023</u>		
	<u>Impacto: Incremento/(disminución)</u>		
	Durante los próximos 12 meses	Durante el tiempo de vida (no deteriorados)	Durante el tiempo de vida (deteriorados)
Originación de préstamos	<u>8,468,154,124</u>	<u>216,184,184</u>	<u>11,130,415</u>
Cancelaciones de préstamos	<u>(4,385,555,953)</u>	<u>(280,911,629)</u>	<u>(108,392,620)</u>

El movimiento de la provisión de pérdida crediticia esperada por compromisos de préstamos no utilizados las cuales se reconocen en el rubro de provisiones (Ver Nota 20), se detalla a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de 2023</u>			
	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)	Total
Al 31 de marzo de 2023	1,659,296	78,464	-	1,737,760
- Transferencia de pérdidas crediticias esperadas durante 12 meses	(3,525)	1,850	1,675	-
- Transferencia de pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	49,183	(50,462)	1,279	-
- Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias	(187,695)	33,164	(2,954)	(157,485)
- Originación o compra de nuevos activos financieros	696,844	-	-	696,844
- Activos financieros que han sido dados de baja durante el período	(439,240)	(38,542)	-	(477,782)
- Diferencias de cambio	(4,310)	(83)	-	(4,393)
Al 30 de septiembre de 2023	<u>1,770,553</u>	<u>24,391</u>	<u>-</u>	<u>1,794,944</u>

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de marzo de 2023			
	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)	Total
Al 31 de marzo de 2022	1,073,614	61,772	-	1,135,386
- Transferencia de pérdidas crediticias esperadas durante 12 meses	(2,647)	1,459	1,188	-
- Transferencia de pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	63,489	(65,311)	1,822	-
- Remedición neta de la reserva para pérdidas crediticias	162,276	109,262	(3,010)	268,528
- Originación o compra de nuevos activos financieros	904,119	5,782	-	909,901
- Activos financieros que han sido dados de baja durante el período	(532,948)	(34,149)	-	(567,097)
- Diferencias de cambio	(8,607)	(351)	-	(8,958)
Al 31 de marzo de 2023	1,659,296	78,464	-	1,737,760

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(7) Inversiones en valores-

Al 30 de septiembre y 31 de marzo de 2023 la Compañía posee un portafolio de inversiones, principalmente en instrumentos de deuda, que se miden a costo amortizado. Esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2023</u>
Bonos de Gobierno	4,237,153,185	4,386,069,871
Inversión Cedidos en Contratos de Reportos	302,333,056	301,277,244
Certificados de depósitos a plazos (Banco Central)	222,785,833	289,191,355
Bonos corporativos	234,850,447	218,878,731
Fideicomiso Banco Ficohsa	24,557,360	22,798,278
Certificados de depósito	15,185,496	15,430,985
Bonos hipotecarios	15,270,420	12,815,009
Sub-total	5,052,135,797	5,246,461,473
(-) Reserva para pérdidas esperadas de inversiones	(10,177,333)	(10,726,792)
	<u>5,041,958,464</u>	<u>5,235,734,681</u>

El movimiento de la reserva para pérdida crediticia esperada relacionada a las inversiones en valores que se miden a costo amortizado se detalla a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de 2023</u>		
	<u>PCE durante los</u> <u>próximos 12</u> <u>meses</u>	<u>PCE durante el</u> <u>tiempo de vida</u> <u>(no deteriorado)</u>	<u>Total</u>
Al 31 de marzo de 2023	4,299,580	6,427,212	10,726,792
- Transferencia de pérdidas crediticias esperadas durante 12 meses	(7,811)	7,811	-
- Transferencia de pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	104,961	(104,961)	-
- Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias	(339,596)	(698,409)	(1,038,005)
- Originación o compra de nuevos activos financieros	505,898	-	505,898
- Diferencias de cambio	(17,597)	245	(17,352)
Al 30 de septiembre de 2023	<u>4,545,435</u>	<u>5,631,898</u>	<u>10,177,333</u>

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de marzo de 2023		
	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorado)	Total
Al 31 de marzo de 2022	4,297,186	2,688,194	6,985,380
- Transferencia de pérdidas crediticias esperadas durante 12 meses	(500,741)	500,741	-
- Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias	(413,097)	3,231,131	2,818,034
- Originación o compra de nuevos activos financieros	960,996	-	960,996
- Castigos	-	-	-
- Diferencias de cambio	(44,764)	7,146	(37,618)
Al 31 de marzo de 2023	4,299,580	6,427,212	10,726,792

Al 30 de septiembre de 2023 existen títulos valores cedidos en garantía por operaciones de la Compañía por un monto de US\$597,348,631, que corresponden a títulos cedidos por líneas de crédito recibida del Banco Nacional de Panamá por US\$8,523,435, Commerzbank AG por US\$202,884,000, Deutsche Bank A.G. por US\$87,430,000, MMG Bank Corporation por US\$20,809,800 y Banco de Desarrollo de El Salvador por US\$3,000,000 y operación de reporto en contra con el Banco Santander, S. A. por US\$186,711,000, JP Morgan por US\$67,700,000 y Banco Central de Honduras por US\$20,290,396. Al 31 de marzo de 2023, el monto de títulos valores dados en garantía era de US\$596,847,636 de los cuales correspondían a líneas de créditos recibidas del Banco Nacional de Panamá por US\$12,500,000, Commerzbank AG por US\$202,884,000, Deutsche Bank A.G. por US\$87,430,000 y Banco de Desarrollo de El Salvador por US\$3,000,000 y operaciones de reporto en contra con el Banco Central de Honduras por US\$126,449,186, Banco de Guatemala por US\$164,200,000 y Banrural, S. A. por US\$384,450. (ver nota 15 y 18).

Estos activos financieros se pignoran como garantía, en términos que son habituales y acostumbrados a dichas operaciones.

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(8) Otras cuentas por cobrar - neto

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2023</u>
Prima de seguros por cobrar	134,620,368	149,783,158
Deudores varios	163,734,420	70,863,331
Impuestos y contribuciones	20,160,610	17,316,970
Pagos por cuenta de terceros	12,730,667	6,035,663
Activos del contrato	1,005,846	649,381
Cheques rechazados	22,118	31,629
Cargos por servicios	194,354	176,758
(-) Reserva para pérdidas esperadas de cuentas por cobrar (Excepto primas de seguros)	(3,006,664)	(2,877,507)
	<u>329,461,719</u>	<u>241,979,383</u>

El movimiento de la reserva por pérdida crediticia esperada relacionada a las cuentas por cobrar se detalla a continuación.

	<u>Al 30 de septiembre de 2023</u>		
	<u>Pérdidas Crediticias Esperadas</u>		
	<u>Durante la vida del activo</u>		
	<u>PCE durante el</u> <u>tiempo de vida</u> <u>(no deteriorados)</u>	<u>PCE durante el</u> <u>tiempo de vida</u> <u>(deteriorados)</u>	<u>Total</u>
Al 31 de marzo de 2023	1,573,773	1,303,734	2,877,507
- Transferencia de pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	-	-	-
- Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias	(95,127)	133,106	37,979
- Originación o compra de nuevos activos financieros	270,463	36,226	306,689
- Recuperaciones	-	79,204	79,204
- Castigos	(69,422)	(204,988)	(274,410)
- Diferencias de cambio	(11,462)	(8,843)	(20,305)
Al 30 de septiembre de 2023	1,668,225	1,338,439	3,006,664

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de marzo de 2023			
Pérdidas Crediticias Esperadas			
Durante la vida del activo			
	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)	Total
Al 31 de marzo de 2022	1,699,432	1,676,941	3,376,373
- Transferencia de pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	(968)	968	-
- Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias	(78,230)	(26,641)	(104,871)
- Originación o compra de nuevos activos financieros	240,697	(109,858)	130,839
- Recuperaciones	-	198,893	198,893
- Castigos	(230,791)	(442,297)	(673,088)
- Diferencias de cambio	(56,367)	5,728	(50,639)
Al 31 de marzo de 2023	1,573,773	1,303,734	2,877,507

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(9) Partes relacionadas-**(a) Remuneración a personal clave-**

Los miembros directivos recibieron la siguiente remuneración durante los seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, los cuales se incluyeron como gastos administrativos y costos de personal (ver nota 26):

	<u>Seis meses terminados el 30 de septiembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficios a corto plazo	<u>21,247,445</u>	<u>18,629,645</u>

(b) Transacciones con personal clave y otras partes relacionadas-

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de marzo de 2023, los miembros directivos mantienen las siguientes operaciones:

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2023</u>
Créditos concedidos		
Personal clave	10,237,492	35,994,574
Otras partes relacionadas	<u>141,441,229</u>	<u>147,635,644</u>
Total créditos concedidos	<u><u>151,678,721</u></u>	<u><u>183,630,218</u></u>
Depósitos		
Personal clave	34,803,759	25,253,695
Otras partes relacionadas	<u>42,089,040</u>	<u>45,026,754</u>
Total depósitos	<u><u>76,892,799</u></u>	<u><u>70,280,449</u></u>
Pasivos por obligaciones laborales	<u><u>1,021,932</u></u>	<u><u>972,685</u></u>

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Los créditos concedidos a miembros directivos (incluyendo el Consejo de Administración y sus parientes inmediatos) tienen un interés anual que oscila entre el 6.00% y 15.50% (créditos en quetzales), entre 5.00% y 8.75% (créditos en dólares) y operaciones con tarjetas de crédito entre 15.00% y 49.20% y entre 8.00% y 47.95% en operaciones en dólares (31 de marzo de 2023: 6.00% y 15.00% para créditos en quetzales, 3.00% y 7.59% para créditos en dólares y operaciones con tarjetas de crédito entre 15.00% y 49.20% en quetzales y entre 18.00% y 48.08% en dólares).

Los depósitos de miembros directivos generan intereses anuales que oscilan entre 0.10% y 6.50% (depósitos en quetzales) y entre 0.000001% y 5.65% (depósitos en dólares). (31 de marzo de 2023: 0.10% y 6.50% para depósitos en quetzales, 0.000001% y 4.73% para depósitos en dólares).

Los préstamos concedidos están garantizados por la propiedad de los respectivos prestatarios (garantías financieras). Ninguna pérdida por deterioro se ha registrado contra los saldos pendientes del personal clave, y ninguna reserva específica se ha realizado por pérdidas en deterioro de los saldos con miembros directivos a la fecha de los estados financieros intermedios; sin embargo, bajo la metodología de la pérdida crediticia esperada se calcula a dichos créditos reserva bajo la base del modelo colectivo.

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en condiciones equivalentes a las que se dan en transacciones de mercado. Las transacciones incurridas con partes relacionadas en los seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

	<u>Seis meses terminados el 30 de septiembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingreso:		
Intereses		
Personal clave	694,248	617,123
Otras partes relacionadas	5,317,898	4,383,155
Total ingreso intereses	<u>6,012,146</u>	<u>5,000,278</u>
Gasto:		
Intereses		
Personal clave	599,582	402,471
Otras partes relacionadas	593,762	463,452
Total gasto intereses	<u>1,193,344</u>	<u>865,923</u>

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(10) Propiedad y equipo - neto*(a) Adquisiciones y enajenaciones-*

Durante los seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023, la Compañía adquirió activos con un costo de US\$35,832,755 (31 de marzo de 2023: US\$42,817,251).

Activos con un valor en libros de US\$2,456,186 fueron enajenados durante los seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023 (seis meses terminados al 30 de septiembre de 2022: US\$955,385), generando una ganancia en enajenación de US\$491,812 (seis meses terminados al 30 de septiembre de 2022: ganancia de US\$476,517), la cual es incluida en "Otros ingresos" en el estado consolidado de resultados y otras utilidades integrales condensado.

(b) Depreciaciones-

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>30 de septiembre de</u> <u>2022</u>
Propiedad y equipo	16,944,436	14,302,672
Propiedades de inversión	137,033	168,827
Total depreciaciones	<u>17,081,469</u>	<u>14,471,499</u>

(c) Pérdidas por deterioro y reversiones posteriores-

Para los seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 no existen pérdidas por deterioro en el valor de los activos de larga duración, evaluados de acuerdo con lo indicado en la NIC 36 *Deterioro del valor de los activos*.

(11) Plusvalía-

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2023</u>
Costo		
Saldo al inicio del período	\$ 146,257,757	147,258,519
Efecto de conversión	(436,841)	(1,000,762)
Saldo al final del período	<u>145,820,916</u>	<u>146,257,757</u>

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(12) Activos por derecho de uso-

Los contratos de arrendamientos de la Compañía incluyen principalmente arrendamiento de terrenos, edificios, oficinas, mobiliario y equipo y equipo de tecnología. Los activos por derecho de uso se detallan a continuación:

	Ajuste inicial al 1 de abril de 2023	Remedición	Adiciones	Bajas	Ajuste por conversión	Reclasificación	Saldo al 30 de septiembre de 2023
Costo							
Inmuebles	<u>123,130,726</u>	<u>516</u>	<u>4,918,941</u>	<u>(2,114,420)</u>	<u>(656,565)</u>	<u>-</u>	<u>125,279,198</u>
	<u>123,130,726</u>	<u>516</u>	<u>4,918,941</u>	<u>(2,114,420)</u>	<u>(656,565)</u>	<u>-</u>	<u>125,279,198</u>
Depreciación acumulada							
Inmuebles	<u>36,625,642</u>	<u>(1,529)</u>	<u>5,233,803</u>	<u>(777,265)</u>	<u>(173,784)</u>	<u>-</u>	<u>40,906,867</u>
	<u>36,625,642</u>	<u>(1,529)</u>	<u>5,233,803</u>	<u>(777,265)</u>	<u>(173,784)</u>	<u>-</u>	<u>40,906,867</u>
Valor en libros neto	<u>86,505,084</u>					<u>-</u>	<u>84,372,331</u>
	Ajuste inicial al 1 de abril de 2022	Remedición	Adiciones	Bajas	Ajuste por conversión	Reclasificación	Saldo al 31 de marzo de 2023
Costo							
Inmuebles	<u>119,129,831</u>	<u>1,911,207</u>	<u>7,509,612</u>	<u>(3,925,373)</u>	<u>(1,570,425)</u>	<u>75,874</u>	<u>123,130,726</u>
	<u>119,129,831</u>	<u>1,911,207</u>	<u>7,509,612</u>	<u>(3,925,373)</u>	<u>(1,570,425)</u>	<u>75,874</u>	<u>123,130,726</u>
Depreciación acumulada							
Inmuebles	<u>27,676,795</u>	<u>168,835</u>	<u>10,610,095</u>	<u>(1,539,325)</u>	<u>(331,994)</u>	<u>41,236</u>	<u>36,625,642</u>
	<u>27,676,795</u>	<u>168,835</u>	<u>10,610,095</u>	<u>(1,539,325)</u>	<u>(331,994)</u>	<u>41,236</u>	<u>36,625,642</u>
Valor en libros neto	<u>91,453,036</u>						<u>86,505,084</u>

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(13) Otros activos-

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2023</u>
Instrumentos de capital a valor razonable ¹	582,935	474,499
Inversiones en asociadas ²	10,996,408	10,758,050
Otros instrumentos de capital	942,881	946,698
Anticipos para compra de acciones y otros	99,966,162	15,586,094
Inventarios ³	7,825,507	8,062,743
Otros	2,682,774	3,131,422
Total	<u>122,996,667</u>	<u>38,959,506</u>

¹ *Instrumentos de capital a valor razonable*

La cartera de inversiones y otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se detalla a continuación:

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2023</u>
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S. A.	553,212	446,593
Banco de Occidente, S. A. (HND)	29,723	27,906
Totales	<u>582,935</u>	<u>474,499</u>

El efecto de la valuación a valor razonable de estas inversiones es de US\$108,436 (31 de marzo de 2023: US\$49,505); valor que está registrado como “otros ingresos”.

A continuación, se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

<u>Instrumento</u>	<u>Entidad</u>	<u>Técnica de Valoración</u>	<u>Variables Utilizadas</u>	<u>Nivel de Datos de Entrada</u>
Instrumento de Patrimonio	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	Nivel 1
Instrumento de Patrimonio	Banco de Occidente, S. A. (HND)	Múltiplos de transacciones precedentes	Múltiplos de mercado ajustados	Nivel 2

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

² Inversiones en asociadas

<u>Asociada</u>	<u>Actividad</u>	<u>Fecha desde la que es Asociada</u>	<u>% de Participación</u>		<u>Saldo US\$</u>	
			<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
Visanet Guatemala-Bahamas	Procesamiento de tarjetas de crédito	18/08/2007	28.99%	28.56%	1,979,076	1,993,164
Imágenes Computarizadas de Guatemala	Procesamiento de datos y captura de imágenes	22/12/2003	30.65%	30.65%	941,390	792,370
SoyFri Holdings Inc.	Traslado de dinero entre cuentas de bancos afiliados	01/09/2020	25.00%	25.00%	90,013	84,817
BPS General Partner Corp.	Proyectos de infraestructura e inmobiliarios.	27/01/2022	35.00%	35.00%	3,492,593	3,372,699
BPS Management Corp.	Proyectos de infraestructura e inmobiliarios.	27/01/2022	35.00%	35.00%	4,493,336	4,515,000
Totales					10,996,408	10,758,050

La información financiera de las inversiones en asociadas se resume a continuación:

<u>Asociada</u>	<u>Fecha Información Financiera</u>	<u>Al 30 de septiembre de 2023</u>						<u>Participación reconocida en Resultados</u>
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Utilidad Neta</u>	
Visanet Guatemala-Bahamas	30/06/2023	5,637,639	14,579	5,623,060	3,176,252	158,849	3,017,403	-
Imágenes Computarizadas de Guatemala	31/08/2023	4,464,828	916,817	3,548,011	3,492,473	3,065,713	426,760	154,564
SoyFri Holdings Inc.	31/08/2023	(184,000)	1,780,978	(1,964,978)	891,525	1,283,857	(392,332)	(144,211)
BPS General Partner Corp.	31/08/2023	27,483,919	5,005,082	22,478,837	372,392	-	372,392	119,894
BPS Management Corp.	31/08/2023	1,030,254	20,469	1,009,785	1,779	63,994	(62,215)	(21,664)
Totales		38,432,640	7,737,925	30,694,715	7,934,421	4,572,413	3,362,008	108,583

<u>Asociada</u>	<u>Fecha Información Financiera</u>	<u>Al 31 de marzo de 2023</u>						<u>Participación reconocida en Resultados</u>
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Utilidad Neta</u>	
Visanet Guatemala-Bahamas	31/12/2022	2,610,677	5,020	2,605,657	1,630,085	38,495	1,591,591	-
Imágenes Computarizadas de Guatemala	28/02/2023	3,551,461	927,694	2,623,767	4,722,052	4,812,908	(90,856)	(11,778)
SoyFri Holdings Inc.	28/02/2023	249,648	1,456,542	(1,206,894)	1,368,043	1,777,775	(409,732)	(106,297)
BPS General Partner Corp.	28/02/2023	14,442,812	4,806,528	9,636,284	-	-	-	-
BPS Management Corp.	28/02/2023	1,084,626	12,626	1,072,000	-	-	-	-
Totales		21,939,224	7,208,410	14,730,814	7,720,180	6,629,178	1,091,003	(118,075)

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

³ *Inventarios*

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2023</u>
Medicamentos y suministros	2,409,734	2,457,225
Repuestos y suministros	156,403	141,149
Papelería, útiles e insumos	54,748	57,501
Cocina y cafetería	25,736	22,413
Inmuebles	5,178,886	5,384,455
Total	<u>7,825,507</u>	<u>8,062,743</u>

Al 30 de septiembre de 2023, el importe de rebajas de valor reconocido como gasto o costo de ventas durante el período fue de US\$7,141,869 por operaciones del Grupo Hospitalario. (30 de septiembre 2022: US\$6,631,013). La pérdida por obsolescencia registrada fue de US\$34,623 (30 de septiembre 2022: US\$18,416). La Compañía actualmente no posee inventarios que se encuentren pignorados.

Los inmuebles corresponden al registro de bienes destinados para la venta, del Proyecto CAES (Carretera a El Salvador)

(14) Depósitos de clientes-

Los depósitos de clientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de marzo de 2023 fueron los siguientes:

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2023</u>
Depósitos a plazo	6,550,294,806	6,267,321,266
Depósitos monetarios	6,390,189,635	6,471,260,959
Depósitos de ahorro	4,510,527,598	4,334,289,066
Depósitos a la orden	2,192,638	3,293,156
Depósitos con restricciones	60,091,717	57,313,290
	<u>17,513,296,394</u>	<u>17,133,477,737</u>

A continuación, se detallan algunos aspectos legales en la República de Guatemala que tienen incidencia en la cuenta depósitos de clientes:

- La resolución emitida por la Junta Monetaria, JM-178-2002 establece que los recursos financieros del gobierno depositados en bancos del sistema que se originan en el Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado (excepto cuando sea requerido por la ley), deberán ser transferidos gradualmente al Banco de Guatemala. Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía tiene cuentas de depósitos de entidades del Estado de Guatemala relacionados con dicha resolución por US\$1,624,973 (31 de marzo de 2023: US\$4,266,742).

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

- El 1 de junio de 2002 la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002 entró en vigor y estableció la creación del Fondo de Protección al Ahorro (FOPA), que cubre los depósitos realizados en los Bancos por individuos y empresas por Q20,000 o su equivalente en moneda extranjera. Las contribuciones son el equivalente a la doceava parte del 2.10% por cada millar del promedio mensual del total de las obligaciones depositarias registradas en la Compañía durante el mes inmediato anterior.

La obligación de la Compañía de contribuir con estas cantidades cesa cuando el saldo de estas contribuciones alcanza el cinco por ciento (5%) del total de las obligaciones depositarias en el sistema financiero nacional guatemalteco.

Durante los seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023 la Compañía hizo contribuciones al FOPA por US\$16,383,469 (seis meses terminados al 30 de septiembre de 2022: US\$14,996,752), que fueron cargados al resultado del período en el rubro “Contribuciones a los fondos de protección”.

Al 30 de septiembre de 2023, las cuentas de depósito a cargo de terceros embargadas por orden de juez competente ascienden a US\$50,219,719 (31 de marzo de 2023: US\$47,287,423).

(15) Financiamientos-

Los financiamientos recibidos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de marzo de 2023 son los siguientes:

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2023</u>
De instituciones financieras extranjeras	3,421,265,023	3,179,392,716
De instituciones financieras nacionales	730,430,527	584,177,468
Intereses acumulados por pagar	46,988,418	38,913,529
	<u>4,198,683,968</u>	<u>3,802,483,713</u>

A continuación, un detalle de las líneas de crédito autorizadas en moneda nacional y extranjera para uso de la Compañía:

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 30 de septiembre de 2023

Nombre de la Institución	Monto Autorizado	Monto No Usado	Monto Usado	Tasa Interés	Fecha de Vencimiento	Garantía	Monto de Garantía
Moneda nacional							
Garantizados							
Banco G&T Continental, S. A. 1/	12,820,058	1,635,207	11,184,851	6.00%	21/12/2028	Fideicomiso	16,644,130
Banco G&T Continental, S. A. 2/	49,301,671	10,240,233	39,061,438	5.75%	21/12/2028	Fideicomiso	47,770,964
No Garantizados							
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.	69,085,925	-	69,085,925	5.75%	24/09/2024	Fiduciaria	N/A
Banco de América Central, Sociedad Anónima.	51,616,550	329,637	51,286,913	6.13%	1/01/2024	Fiduciaria	N/A
Banco de Desarrollo Rural, S. A.	204,378,707	12,725,939	191,652,768	5.75%	11/11/2025	Fiduciaria	N/A
Banco G&T Continental, S. A.	66,385,575	19,088,025	47,297,550	7.00%	21/12/2028	Fiduciaria	N/A
Banco Internacional, S. A.	19,088,025	6,362,675	12,725,350	6.50%	25/09/2025	Fiduciaria	N/A
Banco Promerica, S. A.	38,176,050	28,632,038	9,544,012	7.00%	27/08/2024	Fiduciaria	N/A
Total en moneda nacional	510,852,561	79,013,754	431,838,807				
Moneda Extranjera							
Garantizados							
Banco Hondureño De La Producción Y Vivienda 3/	165,796,801	24,863,743	140,933,058	6.20%	7/02/2024	Hipotecaria	220,981,972
Banco Nacional de Panamá 4/	7,171,086	-	7,171,086	5.97%	15/05/2024	Pignorada	8,523,435
Commerzbank AG 4/	100,634,933	-	100,634,933	6.05%	24/10/2025	Pignorada	202,884,000
Deutsche Bank A.G. 4/	67,020,930	-	67,020,930	4.55%	13/03/2024	Pignorada	87,430,000
MMG Bank Corporation 4/	12,007,937	2,000,000	10,007,937	5.45%	1/10/2023	Pignorada	20,809,800
Régimen de Aportaciones Privadas 3/	49,169,278	16,386,322	32,782,956	6.85%	31/07/2024	Hipotecaria	77,808,449
No Garantizados							
Abanca Corporación Bancaria, S. A.	11,211,449	803,000	10,408,449	7.14%	7/03/2024	Fiduciaria	N/A
Bac Florida Bank	12,179,950	31,424	12,148,526	7.78%	30/06/2024	Fiduciaria	N/A
Banco Aliado, S. A.	12,016,566	-	12,016,566	7.10%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Banco Centroamericano de Integración Económica	150,710,747	64,190,740	86,520,007	4.99%	7/11/2034	Fiduciaria	N/A
Banco de América Central, Sociedad Anónima.	23,312,975	12,812,975	10,500,000	5.75%	3/04/2024	Fiduciaria	N/A
Banco de Comercio Exterior de Colombia, S. A.	44,031,424	44,031,424	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
Banco de Crédito del Perú	12,702,313	-	12,702,313	7.02%	5/01/2024	Fiduciaria	N/A
Banco de Crédito e Inversiones	20,311,440	10,000,000	10,311,440	6.48%	10/10/2023	Fiduciaria	N/A
Banco de Crédito e Inversiones (Estructurada)	14,999,880	-	14,999,880	6.60%	5/08/2024	Fiduciaria	N/A
Banco de Desarrollo de El Salvador 2/	11,401,809	2,111,542	9,290,267	4.89%	1/03/2038	Fiduciario-pignorado	3,000,000
Banco de Desarrollo Rural	9,981,826	-	9,981,826	7.00%	5/10/2026	Fiduciario	N/A
Banco de la Provincia de Buenos Aires	500,000	500,000	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
Banco de Occidente de Panamá	35,611,558	47,136	35,564,422	7.93%	24/09/2024	Fiduciaria	N/A
Banco del Bajío	58,484,946	58,484,946	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
Banco Do Brasil	1,000,000	1,000,000	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
Banco G&T Continental, Sociedad Anónima.	8,583,581	-	8,583,581	6.25%	2/09/2024	Fiduciaria	N/A
Banco General de Panamá	50,678,583	-	50,678,583	5.75%	7/10/2023	Fiduciaria	N/A
Banco Interamericano de Desarrollo	31,838,033	94,272	31,743,761	7.07%	30/04/2024	Fiduciaria	N/A
Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)	4,081,033	-	4,081,033	8.58%	8/12/2023	Fiduciario	N/A
Banco Itau Uruguay, S. A. (Garantía IFC)	48,629,623	-	48,629,623	6.90%	19/09/2024	Fiduciaria	N/A
Banco Latinoamericano de Exportaciones	215,020,236	64,778,560	150,241,676	5.74%	31/01/2024	Fiduciaria	N/A
Banco Nacional de Desarrollo Económico e Social	16,500,000	16,500,000	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
Banco Sabadell, S. A.	1,000,000	1,000,000	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
Banco Santander	14,825,720	-	14,825,720	6.86%	23/09/2024	Fiduciaria	N/A
Bank Of America	133,281,412	5,800,000	127,481,412	6.82%	11/07/2024	Fiduciaria	N/A
Bank Of America, N.A.	5,216,341	5,216,341	-	0.00%	31/10/2023	Fiduciaria	N/A
Bank Of Nova Scotia	5,000,000	5,000,000	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
Banque de Commerce Et De Placements	10,313,425	10,313,425	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
Brandesco Bank	35,492,400	3,400,000	32,092,400	6.75%	23/09/2024	Fiduciaria	N/A
Caixabank (Garantía IFC)	68,448,737	-	68,448,737	6.85%	23/09/2024	Fiduciaria	N/A
Caixabank, S. A.	10,079,061	4,000,000	6,079,061	7.30%	22/07/2024	Fiduciaria	N/A
Cargill Financial Services International Inc	31,280,817	94,272	31,186,545	8.74%	30/05/2025	Fiduciaria	N/A
Citibank	251,057,524	97,689,857	153,367,667	6.07%	6/09/2024	Fiduciaria	N/A
Citibank (Estructurada)	10,000,000	-	10,000,000	6.45%	23/10/2023	Fiduciaria	N/A
Citibank N.Y	31,915,526	244,743	31,670,783	7.13%	31/12/2023	Fiduciaria	N/A
Citibank/DFC - préstamo	7,732,800	5,901,529	1,831,271	6.42%	20/09/2024	Fiduciaria	N/A
Cobank	140,200,618	123,014,007	17,186,611	6.86%	25/07/2024	Fiduciaria	N/A
Cobank (Estructurada)	169,183,866	-	169,183,866	6.43%	16/09/2024	Fiduciaria	N/A
Cobank CCC	212,871,950	96,347,492	116,524,458	6.38%	11/09/2024	Fiduciaria	N/A
Commerce Bank CCC	5,125,146	-	5,125,146	6.36%	27/10/2023	Fiduciaria	N/A
Commerzbank, AG.	160,128,427	30,471,226	129,657,201	7.22%	5/09/2024	Fiduciaria	N/A

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nombre de la Institución	Monto Autorizado	Monto No Usado	Monto Usado	Tasa Interés	Fecha de Vencimiento	Garantía	Monto de Garantía
Moneda extranjera							
No Garantizados							
Deutsche Bank A.G.	55,189,594	2,666,320	52,523,274	7.07%	16/01/2024	Fiduciaria	N/A
Deutsche Bank Trust Co. Americas (Estructurada)	10,000,000	-	10,000,000	6.43%	16/05/2024	Fiduciaria	N/A
Eastern National Bank	4,012,570	4,012,570	-	0.00%	29/12/2023	Fiduciaria	N/A
Ficohsa	12,020,631	-	12,020,631	7.14%	23/02/2024	Fiduciario	N/A
Hamburger Sparkasse AG (Estructurada)	5,000,000	-	5,000,000	6.83%	29/07/2024	Fiduciaria	N/A
Inter American Development Bank	100,815,115	-	100,815,115	7.09%	15/03/2024	Fiduciaria	N/A
International Finance Corporation -IFC	204,222,760	10,314,239	193,908,521	6.72%	30/10/2023	Fiduciaria	N/A
JPMorgan Chase Bank, N.A. (Estructurada y CCC)	41,371,327	-	41,371,327	6.19%	17/04/2024	Fiduciaria	N/A
Nordea Bank	15,022,186	15,022,186	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
ODDO Berliner Handels und Frankfurter Bank	5,000,000	5,000,000	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
Otros Prestamos (Fondo Cafetero)	108,324	-	108,324	0.00%	15/08/2036	Fiduciaria	N/A
Santander Bank, N.A.	60,000,000	60,000,000	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	155,952,358	-	155,952,358	6.92%	30/08/2024	Fiduciaria	N/A
The Bank Of Montreal	115,305,465	-	115,305,465	6.65%	13/09/2024	Fiduciaria	N/A
The Bank Of New York Mellon	40,364,849	16,093,588	24,271,261	6.96%	23/02/2024	Fiduciaria	N/A
The Export-Import Bank of Korea	30,000,000	30,000,000	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
The Noruegan Investment Fund	56,134,205	-	56,134,205	7.89%	15/09/2026	Fiduciaria	N/A
UBS Switzerland AG	16,334,250	16,334,250	-	0.00%	Indefinido	Fiduciaria	N/A
UBS Switzerland AG. (Estructurada)	19,047,619	-	19,047,619	6.66%	23/10/2023	Fiduciaria	N/A
US Intl Development Finance Corporation (DFC) - préstamo	92,764,814	24,271,153	68,493,661	7.78%	20/09/2032	Fiduciaria	NA
Wells Fargo Bank	144,995,888	50,573,180	94,422,708	6.87%	17/09/2024	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank N.A.	35,635,413	18,109,984	17,525,429	7.23%	30/04/2024	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2013-3	55,441,262	-	55,441,262	8.52%	13/07/2025	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2013-4	5,413,459	-	5,413,459	8.22%	13/10/2023	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2016-3	133,026,569	-	133,026,569	5.24%	13/04/2026	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2018-1	4,448,149	-	4,448,149	7.82%	15/01/2024	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2018-2	61,204,846	-	61,204,846	5.64%	15/01/2029	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2018-3	59,982,223	-	59,982,223	5.85%	15/10/2030	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2018-4	80,513,098	-	80,513,098	5.42%	15/01/2031	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2018-5	60,002,927	-	60,002,927	8.17%	15/10/2030	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2020-1	198,609,357	-	198,609,357	3.06%	15/07/2032	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2022-1	193,952,158	-	193,952,158	5.38%	15/04/2034	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2022-2	126,093,475	-	126,093,475	4.60%	15/04/2027	Fiduciaria	N/A
Zürcher Kantonal Bank (Zkb)	36,311,857	6,667,848	29,644,009	6.67%	18/04/2024	Fiduciaria	N/A
Total en moneda extranjera	4,733,039,455	966,194,294	3,766,845,161				
TOTAL	5,243,892,016	1,045,208,048	4,198,683,968				

Garantías:

- 1/ Bienes inmuebles aportados Fideicomiso Irrevocable de Administración y Garantía INMOINSA, constituido en Financiera Industrial, S. A.
- 2/ Bienes inmuebles aportados al Fideicomiso Irrevocable de Administración y Garantía Almacenadora Integrada constituido en Financiera Industrial, S. A.
- 3/ Cesión de hipotecas.
- 4/ Títulos valores Estatales.

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de marzo de 2023

Nombre de la Institución	Monto Autorizado	Monto No Usado	Monto Usado	Tasa Interés	Fecha de Vencimiento	Garantía	Monto de Garantía
Moneda nacional							
Garantizados							
Banco G&T Continental, S. A. 1/	12,912,480	371,635	12,540,845	6.00%	21/12/2028	Fideicomiso	16,761,400
Banco G&T Continental, S. A. 2/	47,931,666	8,463,201	39,468,465	5.75%	21/12/2028	Fideicomiso	48,107,544
No Garantizados							
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.	78,812,305	28,193,020	50,619,285	5.75%	24/09/2024	Fiduciaria	N/A
Banco de América Central, S. A.	44,211,781	-	44,211,781	6.25%	2/01/2024	Fiduciaria	N/A
Banco de Desarrollo Rural, S. A.	205,419,687	76,887,338	128,532,349	5.75%	11/11/2025	Fiduciaria	N/A
Banco G&T Continental, S. A.	15,595,831	-	15,595,831	6.00%	21/12/2028	Fiduciaria	N/A
Banco Internacional, S. A.	19,222,513	6,407,504	12,815,009	6.50%	25/09/2025	Fiduciaria	N/A
Banco Promerica, S. A.	38,445,027	19,222,514	19,222,513	7.00%	23/07/2023	Fiduciaria	N/A
Total en moneda nacional	462,551,290	139,545,212	323,006,078				
Moneda Extranjera							
Garantizados							
Banco Hondureño de la Producción y Vivienda 3/	147,414,077	24,409,595	123,004,482	6.52%	7/02/2024	Hipotecaria	202,149,141
Banco Nacional de Panamá 4/	10,212,979	-	10,212,979	5.97%	15/05/2023	Pignorado	12,500,000
Commerzbank AG 4/	100,495,491	-	100,495,491	6.05%	21/10/2023	Pignorado	202,884,000
Deutsche Bank A.G. 4/	87,639,732	22,334,418	65,305,314	4.55%	8/06/2023	Pignorado	87,430,000
Régimen de Aportaciones Privadas 3/	51,937,749	16,273,063	35,664,686	6.87%	31/07/2024	Hipotecaria	83,477,882
No Garantizados							
Abanca Corporación Bancaria, S. A.	10,848,603	803,000	10,045,603	7.14%	7/03/2024	Fiduciaria	N/A
Bac Florida Bank	50,681,692	16,614,204	34,067,488	6.55%	13/07/2023	Fiduciaria	N/A
Banco Aliado, S. A.	12,080,000	12,080,000	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Banco Centroamericano de Integración Económica	150,606,497	49,137,126	101,469,371	4.64%	7/11/2034	Fiduciaria	N/A
Banco de América Central, Sociedad Anónima.	20,026,495	9,956,259	10,070,236	5.25%	1/06/2023	Fiduciaria	N/A
Banco de Comercio Exterior de Colombia, S. A.	44,601,267	22,274,674	22,326,593	7.54%	21/09/2023	Fiduciaria	N/A
Banco de Crédito del Perú	9,379,290	-	9,379,290	5.38%	19/06/2023	Fiduciaria	N/A
Banco de Crédito e Inversiones	20,000,000	20,000,000	-	5.64%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Banco de Crédito e Inversiones (Estructurada)	14,999,876	-	14,999,876	4.87%	10/07/2023	Fiduciaria	N/A
Banco de Desarrollo de El Salvador 4/	12,009,453	1,755,888	10,253,565	4.71%	10/01/2038	Fiduciario-Pignorado	3,000,000
Banco de la Provincia de Buenos Aires	500,000	500,000	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Banco de Occidente de Panamá	30,674,188	10,014,204	20,659,984	6.53%	25/08/2023	Fiduciaria	N/A
Banco del Bajío	59,363,897	59,363,897	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Banco Do Brasil	1,000,000	1,000,000	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Banco G&T Continental, Sociedad Anónima.	9,014,696	-	9,014,696	5.75%	21/12/2028	Fiduciaria	N/A
Banco General de Panamá	50,655,502	-	50,655,502	5.75%	6/10/2023	Fiduciaria	N/A
Banco Interamericano de Desarrollo	30,725,980	42,612	30,683,368	7.07%	30/04/2023	Fiduciaria	N/A
Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)	10,084,451	-	10,084,451	8.18%	13/12/2023	Fiduciario	N/A
Banco Itau Uruguay, S. A. (Garantía IFC)	25,666,677	-	25,666,677	5.67%	14/09/2023	Fiduciaria	N/A
Banco Latinoamericano de Exportaciones	262,413,941	95,707,264	166,706,677	5.20%	31/01/2024	Fiduciaria	N/A
Banco Nacional de Desemvolvimiento Económico e Social	20,000,000	20,000,000	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Banco Sabadell, S. A.	1,098,000	1,098,000	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Bank Of America	106,838,069	15,000,000	91,838,069	5.95%	18/03/2024	Fiduciaria	N/A
Bank Of America, N.A.	5,207,386	5,207,386	-	0.00%	31/10/2023	Fiduciaria	N/A
Bank Of Nova Scotia	5,061,376	1,500,000	3,561,376	6.31%	20/06/2023	Fiduciaria	N/A
Banque de Commerce Et De Placements	10,313,425	10,313,425	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Brandesco	8,683,537	8,683,537	-	3.85%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Caixabank (Garantía IFC)	58,860,929	-	58,860,929	6.21%	4/03/2024	Fiduciaria	N/A
Caixabank, S. A.	10,131,165	6,500,000	3,631,165	5.19%	10/07/2023	Fiduciaria	N/A
Citibank	127,728,446	40,238,347	87,490,099	7.02%	21/03/2024	Fiduciaria	N/A
Citibank (Estructurada)	25,000,000	-	25,000,000	5.46%	23/10/2023	Fiduciaria	N/A
Citibank N.Y.	36,799,424	6,201,348	30,598,076	7.13%	30/04/2023	Fiduciaria	N/A
Citibank/DFC – préstamo	7,715,643	5,035,852	2,679,791	6.42%	20/09/2024	Fiduciaria	N/A
Cobank	115,427,869	102,300,000	13,127,869	4.72%	13/07/2023	Fiduciaria	N/A
Cobank (Estructurada)	71,211,745	-	71,211,745	4.37%	4/08/2023	Fiduciaria	N/A
Cobank CCC	212,980,908	14,889,032	198,091,876	4.58%	18/01/2024	Fiduciaria	N/A
Commerce Bank CCC	5,075,619	-	5,075,619	6.01%	27/10/2023	Fiduciaria	N/A
Commerzbank, AG.	146,843,789	12,576,665	134,267,124	6.12%	15/12/2023	Fiduciaria	N/A
Deutsche Bank A.G.	26,306,747	26,306,747	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Deutsche Bank Trust Co. Americas (Estructurada)	5,000,000	-	5,000,000	4.91%	4/08/2023	Fiduciaria	N/A
Eastern National Bank	4,024,721	2,990,238	1,034,483	6.25%	30/04/2023	Fiduciaria	N/A
Ficohsa	12,021,408	-	12,021,408	7.14%	23/02/2024	Fiduciario	N/A

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nombre de la Institución	Monto Autorizado	Monto No Usado	Monto Usado	Tasa Interés	Fecha de Vencimiento	Garantía	Monto de Garantía
Moneda extranjera							
No Garantizados							
Hamburger Sparkasse AG (Estructurada)	5,000,000	-	5,000,000	4.80%	24/07/2023	Fiduciaria	N/A
Inter American Development Bank	84,729,205	-	84,729,205	5.15%	14/09/2023	Fiduciaria	N/A
International Finance Corporation	32,200,000	32,200,000	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
International Finance Corporation	101,502,387	-	101,502,387	5.51%	30/10/2023	Fiduciaria	N/A
International Finance Corporation -IFC	102,034,095	7,945,320	94,088,775	6.15%	1/08/2023	Fiduciaria	N/A
JPMorgan Chase Bank, N.A. (Estructurada y CCC)	35,881,413	-	35,881,413	6.11%	1/02/2024	Fiduciaria	N/A
KGI Bank (Estructurada)	20,000,000	-	20,000,000	5.91%	31/08/2023	Fiduciaria	N/A
MMG Bank	12,000,000	12,000,000	-	5.35%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Nordea Bank	15,022,186	15,022,186	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Norfund	65,836,782	412,750	65,424,032	6.83%	15/09/2026	Fiduciaria	N/A
ODDO Berliner Handels und Frankfurter Bank	5,000,000	5,000,000	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
Otros Prestamos (Fondo Cafetero)	108,596	-	108,596	0.00%	15/08/2036	Fiduciaria	N/A
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	101,609,247	22,000,000	79,609,247	6.04%	12/02/2024	Fiduciaria	N/A
The Bank Of Montreal	102,874,744	-	102,874,744	5.35%	22/12/2023	Fiduciaria	N/A
The Bank Of New York Mellon	40,277,112	21,600,000	18,677,112	6.30%	25/07/2023	Fiduciaria	N/A
The Export-Import Bank of Korea	30,000,000	30,000,000	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
UBS Switzerland AG	16,334,250	16,334,250	-	0.00%	Indefinida	Fiduciaria	N/A
UBS Switzerland AG. (Estructurada)	20,000,000	-	20,000,000	6.43%	10/04/2023	Fiduciaria	N/A
US Intl Development Finance Corporation (DFC) – préstamo	92,628,528	20,360,481	72,268,047	7.58%	20/09/2032	Fiduciaria	NA
Wells Fargo Bank	121,895,485	49,120,864	72,774,621	5.97%	13/03/2024	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank N.A.	35,547,497	12,049,715	23,497,782	6.90%	30/04/2023	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2013-2	2,141,702	-	2,141,702	5.00%	13/07/2023	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2013-3	69,286,644	-	69,286,644	7.74%	13/07/2025	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2013-4	16,114,760	-	16,114,760	7.44%	13/10/2023	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2016-2	276,770	-	276,770	4.40%	13/04/2023	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2016-3	155,200,685	-	155,200,685	5.24%	13/04/2026	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2018-1	8,761,094	-	8,761,094	7.04%	15/01/2024	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2018-2	65,852,989	-	65,852,989	5.64%	15/01/2029	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2018-3	64,090,799	-	64,090,799	5.85%	15/10/2030	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2018-4	85,845,629	-	85,845,629	5.42%	15/01/2031	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2018-5	64,116,438	-	64,116,438	7.39%	15/10/2030	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2020-1	198,461,952	-	198,461,952	3.06%	15/07/2032	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2022-1	193,885,870	-	193,885,870	5.38%	15/04/2034	Fiduciaria	N/A
Wells Fargo Bank Series 2022-2	134,403,321	-	134,403,321	4.60%	15/04/2027	Fiduciaria	N/A
Zürcher Kantonal Bank (Zkb)	21,090,508	743,445	20,347,063	6.58%	27/12/2023	Fiduciaria	N/A
Total en moneda extranjera	4,365,373,427	885,895,792	3,479,477,635				
TOTAL	4,827,924,717	1,025,441,004	3,802,483,713				

Garantías:

- 1/ Bienes inmuebles aportados Fideicomiso Irrevocable de Administración y Garantía INMOINSA, constituido en Financiera Industrial, S. A.
- 2/ Bienes inmuebles aportados al Fideicomiso Irrevocable de Administración y Garantía Almacenadora Integrada constituido en Financiera Industrial, S. A.
- 3/ Cesión de hipotecas.
- 4/ Títulos valores Estatales.

La Compañía no ha tenido incumplimiento de pago de capital o intereses u otros convenios importantes respecto a los financiamientos recibidos durante el período terminado al 30 de septiembre de 2023 y marzo 2023; a nivel general las líneas de crédito a favor de la Compañía, tanto en el país donde operan las diferentes subsidiarias, como con corresponsales principalmente de los Estados Unidos de América, han estado vigentes, disponibles y sin ninguna restricción para su utilización.

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(16) Instrumentos de deuda emitidos-

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2023</u>
<i>Banco Industrial, S. A. y Banco del País, S. A.</i>		
Instrumentos de deuda	54,999,999	39,999,999
<i>Financiera Industrial, S. A.</i>		
Instrumentos de deuda	1,527,042	4,087,989
<i>Contecnica, S. A.</i>		
Instrumentos de deuda	150,071,707	150,296,091
<i>Bicapital Corporation</i>		
Acciones preferidas ¹	177,350,000	119,450,000
Intereses acumulados por pagar	1,351,664	1,012,703
<i>Banco Industrial El Salvador</i>		
Papeles Bursátiles ²	61,861,713	37,036,116
<i>Bi-Bank</i>		
Valores Comerciales Negociables	15,030,000	8,876,200
	<u>462,192,125</u>	<u>360,759,098</u>

¹ El movimiento del período se revela a detalle en el informe consolidado anual.

² *Papeles Bursátiles*

Obligaciones negociables, representadas por anotaciones electrónicas de valores en cuenta a colocar por Banco Industrial El Salvador, S. A. a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V. El monto de la emisión es hasta US\$75,000,000, la tasa de interés podrá ser fija o variable a opción del emisor y se determinará antes de cada negociación manteniéndose vigente durante el plazo de cada tramo.

(17) Beneficios a empleados-

Las obligaciones por beneficios definidos por la Compañía disminuyeron (US\$16,779,156) durante los seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023 (seis meses terminados al 30 de septiembre de 2022 aumentaron por un valor de US\$7,143,761).

Estos aumentos corresponden a la proporcionalidad registrada en el semestre, con base en la proyección del informe actuarial de pasivos laborales a finales de septiembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(18) Acuerdos vendidos bajo acuerdos de recompra-

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2023, se llevaron a cabo contratos de recompra en los cuales la entidad asignó valores de otras entidades a cambio de obtener la disponibilidad correspondiente, contratos por US\$222,828,326. Durante el año terminado al 31 de marzo de 2023, existieron contratos de recompra realizados por la Compañía por US\$279,407,962.

Septiembre 2023

Contraparte	Monto US\$	Monto de garantía US\$	Tasa	Plazo	Fecha de Plazo
Banco Santander, S. A.	151,610,875	186,711,000	6.55%	365 días	1/08/2024
JP Morgan	50,894,083	67,700,000	6.00%	120 días	11/10/2023
Banco Central De Honduras	20,323,368	20,290,396	4.50%	28 días	16/10/2023
	<u>222,828,326</u>	<u>274,701,396</u>			

Marzo 2023

Contraparte	Monto US\$	Monto de garantía US\$	Tasa	Plazo	Fecha de Plazo
Banco De Guatemala	126,179,435	135,200,000	6.47%	180 días	7/06/2023
Banco De Guatemala	26,827,476	29,000,000	6.48%	180 días	7/06/2023
Banrural, S. A.	256,332	384,450	4.55%	3 días	3/04/2023
Banco Central De Honduras	126,144,719	126,449,186	4.00%	28 días	27/04/2023
	<u>279,407,962</u>	<u>291,033,636</u>			

(19) Pasivos por arrendamientos-

Los pasivos por arrendamientos reconocidos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de marzo de 2023 son los siguientes:

	<u>Tasa de Descuento</u>	<u>Vencimientos</u>	<u>Al 30 de septiembre de 2023</u>		<u>Al 31 de marzo de 2023</u>	
			<u>Valor total Contratos</u>	<u>Monto Registrado</u>	<u>Valor total Contratos</u>	<u>Monto Registrado</u>
Pasivos por arrendamientos	Entre 5.38% y 8.16%	2023-2036	136,405,545	101,710,297	138,374,413	102,569,040

A continuación, se revelan los vencimientos de flujos contractuales por los pasivos por arrendamiento:

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Análisis de vencimientos

Flujos de efectivo contractuales No descontados		
Descripción	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de marzo de 2023
Menos de un año	15,076,024	14,402,921
De un año a cinco años	61,313,713	59,223,364
Más de cinco años	60,015,808	64,748,128
Total de pasivos de arrendamiento sin descontar	136,405,545	138,374,413

(20) Provisiones-

	<u>Programa de lealtad (Ingresos diferidos)</u>	<u>Otras ¹</u>	<u>PCE Compromisos de préstamos no utilizados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de marzo de 2022	9,569,563	42,873,138	1,135,387	53,578,088
Movimiento neto	353,339	7,569,304	615,298	8,537,941
Ajustes por conversión	(188,374)	(462,060)	(12,925)	(663,359)
Saldos al 31 de marzo de 2023	<u>9,734,528</u>	<u>49,980,382</u>	<u>1,737,760</u>	<u>61,452,670</u>
Saldos al 31 de marzo de 2023	9,734,528	49,980,382	1,737,760	61,452,670
Movimiento neto	3,561,416	(11,328,433)	64,464	(7,702,553)
Ajustes por conversión	(91,561)	3,066,213	(7,280)	2,967,372
Saldos al 30 de septiembre de 2023	<u>13,204,383</u>	<u>41,718,162</u>	<u>1,794,944</u>	<u>56,717,489</u>

¹ Otras provisiones incluidas al 30 de septiembre 2023 y 31 de marzo 2023 se integran así:

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2023</u>
Retribuciones a los directores por los servicios prestados (ver nota 9)	18,986,388	31,043,536
Contribución solidaria	6,098,861	11,309,136
Contribución del empleador	15,702,801	6,122,540
Otros	930,112	1,505,170
	<u>41,718,162</u>	<u>49,980,382</u>

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(21) Patrimonio de los accionistas-*(a) Estructura del capital social-*

El capital social autorizado de la Compañía es de Ocho Mil Millones (8,000,000,000) de acciones, sin valor nominal.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de marzo de 2023, el capital social de la Compañía asciende a US\$579,435,141 y US\$529,301,820, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2023, el número de acciones comunes en circulación totaliza 119,176,593 (31 de marzo de 2023: 117,505,098).

	Acciones comunes	
	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>31 de marzo de</u> <u>2023</u>
Emitidas y en circulación al inicio del periodo	118,783,999	118,748,261
Intercambio de acciones	534	35,738
Acciones emitidas	1,666,667	-
Emitidas y en circulación al final del periodo	120,451,200	118,783,999
Acciones propias <u>1/</u>	(1,274,607)	(1,278,901)
En circulación al final del periodo	119,176,593	117,505,098
Capital social autorizado	8,000,000,000	8,000,000,000

1/ Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2023, la capitalización de acciones propias de las subsidiarias fue de 4,294 equivalente a US\$127,196 (30 de septiembre de 2022: 16 equivalente a US\$16)

Al 30 de septiembre de 2023, se registró aumento de capital por un monto de US\$50,133,321 correspondiente a capitalizaciones por US\$50,000,010, emisión de acciones propias por US\$127,196 e intercambio de acciones comunes realizadas por los accionistas de Banco Industrial, S. A. por US\$6,115; dicho intercambio por la reestructuración corporativa establecida, que da derecho a los accionistas de la empresa indicada al canje de sus acciones comunes por acciones comunes de Bicapital Corporation, en los términos que se indican en la nota 1 de este informe. (30 de septiembre de 2022: US\$198,356 por intercambio de acciones comunes).

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Dividendos-

- El 12 de mayo de 2023 la Junta de Accionistas de Bicapital Corporation acordó declarar dividendos por US\$187,678,718 el dividendo por acción fue US\$1.58.
- El 12 de mayo de 2022 la Junta de Accionistas de Bicapital Corporation acordó declarar dividendos por US\$160,310,152 el dividendo por acción fue US\$1.35.

Los dividendos pagados al interés no controlador provienen de las subsidiarias de la Compañía.

(c) Naturaleza y propósito de las reservas-

c.1) Reserva legal

De acuerdo con la legislación de cada país, las “Subsidiarias de la Compañía” cumplen con la creación de una reserva legal. El cinco por ciento de los ingresos netos del ejercicio está sujeto a la reserva legal, hasta que este alcance una quinta parte del capital social. Al 30 de septiembre y 31 de marzo del 2023 la reserva legal ha alcanzado la cantidad requerida. El saldo de dicha reserva al 30 de septiembre de 2023 es de US\$207,257,019 (31 de marzo 2023: US\$191,583,575).

c.2) Reserva para futuras capitalizaciones

Esta reserva comprende cantidades separadas de utilidades retenidas para capitalizar y aumentar el capital. El saldo de dicha reserva al 30 de septiembre de 2023 es de US\$643,777,162 (31 de marzo 2023: US\$370,273,460).

c.3) Reserva para futuros dividendos

Esta reserva comprende cantidades separadas de las utilidades retenidas para cubrir el pago de dividendos a sus accionistas por el capital invertido. La Compañía paga un determinado porcentaje de sus ganancias cada año como dividendos y la cantidad de los dividendos, por tanto, varían directamente con las ganancias. El saldo de dicha reserva al 30 de septiembre de 2023 es de US\$73,224,395 (31 de marzo 2023: US\$240,668,174).

(Continúa)

Bicapital Corporation**Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios**
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)*c.4) Reserva por conversión de moneda extranjera*

La reserva por conversión de moneda extranjera comprende todas las diferencias en moneda extranjera que surgen de la conversión en los estados financieros de las operaciones en el extranjero, así como la parte efectiva de las diferencias en moneda extranjera derivadas de la cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero. El saldo de dicha reserva al 30 de septiembre de 2023 es de (US\$70,605,556) (31 de marzo 2023: (US\$59,171,573)).

c.5) Provisión dinámica

La Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) emitió el 28 de mayo de 2013, el Acuerdo 04-2013 por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de crédito y operaciones fuera de balance; dicho acuerdo establece la constitución de dos tipos de provisión, una específica y otra denominada dinámica.

La Compañía tiene constituidas reservas específicas bajo la metodología de pérdida crediticia esperada y como entidad regulada por la Superintendencia de Bancos de Panamá a partir del 30 de junio del 2016 constituyó la provisión dinámica bajo los criterios prudenciales de la regulación bancaria panameña sobre la facilidades crediticias clasificadas en la categoría Normal de la Compañía, su periodicidad de registro es trimestral tomando en cuenta datos de último día de trimestre, y aplicando los componentes y porcentajes establecidos en la regulación establecida.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se abona o acredita con cargo a la cuenta de utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Esto quiere decir que la provisión dinámica pasará a descontar el monto de las utilidades no distribuidas de cada banco hasta cumplir con el monto de provisión dinámica mínima requerida (ver nota 30). El saldo de dicha reserva al 30 de septiembre de 2023 es de US\$260,901,710 (31 de marzo 2023: US\$260,608,969).

c.6) Otras reservas

Corresponde a saldos constituidos para otros fines tales como para eventualidades, por regulación local, adquiridos por operaciones de fusión en su oportunidad. El saldo de dicha reserva al 30 de septiembre de 2023 es de US\$64,398,454 (31 de marzo de 2023: US\$73,471,210)

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(d) Contribuciones de capital

Corresponde a los montos recibidos por la Compañía en forma transitoria mientras se formalizan los respectivos procesos de capitalización y emisión de acciones. El saldo de dicha reserva al 30 de septiembre de 2023 es de US\$7,097,369 (31 de marzo de 2023: US\$7,097,369).

(e) Reserva regulatoria Riesgo País

El Acuerdo 07-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá estableció a partir del 30 de junio del 2019 para las subsidiarias en el extranjero de naturaleza bancaria que consoliden operaciones con una propietaria de acciones bancarias establecida en Panamá y sobre la cual dicha entidad sea su supervisor de origen, el establecimiento de políticas y procesos para medir la exposición por Riesgo País sobre las operaciones siguientes: Colocaciones, préstamos y operaciones de reporto, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, contingencias irrevocables y cualquier otra que determine dicha Superintendencia.

Para el cálculo de la reserva por Riesgo País se toman como saldos de exposición a incluir, los de aquellas operaciones cuyo país de la fuente de repago y/o domicilio del deudor sean distintos del país de la subsidiaria; la reserva a constituir será el resultante entre la comparación del cálculo de reserva Riesgo País determinado y el monto de las reservas correspondientes a la naturaleza de la operación en cuestión. El saldo de esta reserva al 30 de septiembre de 2023 es de US\$19,273,453 (31 de marzo 2023: US\$15,448,485), dicha reserva no se incluye como parte de los fondos de capital en el cálculo del Índice de Adecuación de Capital del Grupo Bancario, el efecto de su exclusión en el cálculo determina una baja del 0.09% del mismo (31 de marzo 2023: 0.08%).

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(22) Segmentos operativos-

(a) Base de segmentación-

La Compañía tiene las siguientes cuatro divisiones estratégicas, que son los segmentos que se reportan. Estas divisiones ofrecen diferentes productos y servicios y se gestionan por separado sobre la base de la estructura de administración e información interna de la Compañía.

Segmentos que reportan

Operaciones

Banca corporativa

Préstamos, depósitos y otras transacciones y saldos con clientes comerciales.

Banca de personas

Préstamos, depósitos y otras transacciones y saldos con clientes minoristas.

Tesorería

Actividades de financiamiento y de gestión de riesgos centralizada a través de préstamos, emisiones de instrumentos de deuda, deuda subordinada e inversión en activos líquidos, como colocaciones a corto plazo y títulos de deuda de empresas y gubernamentales.

Seguros

Facilidades de ahorro, productos de protección y otros contratos de seguros a largo plazo.

La máxima instancia en la toma de decisiones revisa los informes de gestión interna de cada división por lo menos trimestralmente y asigna recursos a cada segmento.

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Información sobre los segmentos operativos-

<u>Al 30 de septiembre de 2023</u>	<u>Banca Corporativa</u>	<u>Banca de Personas</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Seguros</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses	368,903,773	343,403,045	181,190,614	5,204,450	898,701,882
Gastos por intereses	(184,611,210)	(42,543,438)	(146,571,459)	(110,905)	(373,837,012)
Ingresos por intereses, neto	<u>184,292,563</u>	<u>300,859,607</u>	<u>34,619,155</u>	<u>5,093,545</u>	<u>524,864,870</u>
Provisión para pérdidas en activos financieros	(19,442,004)	(53,417,915)	811,380	3,085	(72,045,454)
Ingresos por intereses, neto, después de provisiones	<u>164,850,559</u>	<u>247,441,692</u>	<u>35,430,535</u>	<u>5,096,630</u>	<u>452,819,416</u>
Comisiones percibidas y honorarios, netos (incluyendo primas devengadas y reservas técnicas)	28,418,175	86,896,583	6,030,518	26,747,768	148,093,044
Gastos operativos y administrativos	(65,683,630)	(174,848,975)	(30,502,694)	(15,146,246)	(286,181,545)
Depreciaciones y amortizaciones	<u>(3,363,740)</u>	<u>(20,009,105)</u>	<u>(1,506,101)</u>	<u>(774,401)</u>	<u>(25,653,347)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>124,221,364</u>	<u>139,480,195</u>	<u>9,452,258</u>	<u>15,923,751</u>	<u>289,077,568</u>
Activos del segmento	<u>11,644,504,441</u>	<u>5,056,698,391</u>	<u>7,795,083,120</u>	<u>470,130,145</u>	<u>24,966,416,097</u>
Pasivos del segmento	<u>(9,099,584,387)</u>	<u>(8,507,184,645)</u>	<u>(5,215,842,403)</u>	<u>(323,481,409)</u>	<u>(23,146,092,844)</u>

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2022</u>	<u>Banca</u> <u>Corporativa</u>	<u>Banca de</u> <u>Personas</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Seguros</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses	293,963,032	255,994,685	174,842,772	4,959,586	729,760,075
Gastos por intereses	(125,714,692)	(34,881,642)	(129,603,523)	(205,492)	(290,405,349)
Ingresos por intereses, neto	<u>168,248,340</u>	<u>221,113,043</u>	<u>45,239,249</u>	<u>4,754,094</u>	<u>439,354,726</u>
Provisión para pérdidas en activos financieros	(15,568,417)	(31,998,242)	735,050	59,803	(46,771,806)
Ingresos por intereses, neto, después de provisiones	<u>152,679,923</u>	<u>189,114,801</u>	<u>45,974,299</u>	<u>4,813,897</u>	<u>392,582,920</u>
Comisiones percibidas y honorarios, netos (incluyendo primas devengadas y reservas técnicas)	27,230,152	64,505,627	363,394	23,267,435	115,366,608
Gastos operativos y administrativos	(48,854,555)	(147,871,442)	(20,330,339)	(13,625,310)	(230,681,646)
Depreciaciones y amortizaciones	(2,691,686)	(19,391,990)	(502,565)	(789,983)	(23,376,224)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>128,363,834</u>	<u>86,356,996</u>	<u>25,504,789</u>	<u>13,666,039</u>	<u>253,891,658</u>
Activos del segmento	<u>10,243,024,271</u>	<u>3,997,153,857</u>	<u>8,314,799,340</u>	<u>407,282,716</u>	<u>22,962,260,184</u>
Pasivos del segmento	<u>(8,211,620,643)</u>	<u>(7,822,870,578)</u>	<u>(5,121,086,885)</u>	<u>(275,510,649)</u>	<u>(21,431,088,755)</u>

(c) Conciliaciones de información de segmentos-

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>i. Ingreso por intereses, neto</i>		
Total ingreso por interés neto para segmentos que reportan	524,864,870	439,354,726
Montos no asignados	<u>(1,670,440)</u>	<u>(1,471,286)</u>
Ingresos consolidados	<u>523,194,430</u>	<u>437,883,440</u>
<i>ii. Utilidad antes de impuesto sobre la renta</i>		
Total resultados para segmentos que reportan	289,077,568	253,891,658
Montos no asignados	<u>(10,533,831)</u>	<u>(13,660,353)</u>
Resultados consolidados antes de impuesto sobre la Renta	<u>278,543,737</u>	<u>240,231,305</u>

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de marzo de <u>2023</u>
<i>iii. Activos</i>		
Total de activos para segmentos que reportan	24,966,416,097	24,221,247,787
Otros montos no asignados	<u>1,526,153,985</u>	<u>1,281,753,265</u>
Total de activos consolidados	<u><u>26,492,570,082</u></u>	<u><u>25,503,001,052</u></u>
<i>iv. Pasivos</i>		
Total de pasivos para segmentos que reportan	(23,146,092,844)	(22,294,137,502)
Otros montos no asignados	<u>(676,812,534)</u>	<u>(660,597,475)</u>
Total de pasivos consolidados	<u><u>(23,822,905,378)</u></u>	<u><u>(22,954,734,977)</u></u>

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(23) Ingresos y gastos por intereses-

Los ingresos y gastos por intereses son analizados de la siguiente manera:

	<u>Seis meses terminados el 30 de septiembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Ingresos por intereses</i>		
Préstamos y anticipos a clientes	712,306,818	549,957,717
Inversiones en valores	178,436,831	178,115,168
Cuentas por cobrar	332	719
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,844,421	1,027,587
Acuerdos de reporto	1,144,860	682,777
Total de ingresos por intereses	<u>898,733,262</u>	<u>729,783,968</u>
 <i>Gastos por intereses</i>		
Depósitos de clientes	224,859,075	183,577,807
Financiamientos	118,382,960	77,782,696
Instrumentos de deuda emitidos	11,449,122	17,730,471
Deuda Subordinada	10,462,434	9,288,801
Pasivos por arrendamientos	3,364,990	3,479,679
Acuerdos de reporto	7,020,251	41,074
Total de gastos por intereses	<u>375,538,832</u>	<u>291,900,528</u>

Al 30 de septiembre de 2023 el gasto por instrumentos de deuda emitidos incluye dividendos preferentes pagados sobre acciones preferidas por US\$3,762,324 (30 de septiembre de 2022: US\$3,142,681).

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(24) Ingresos y gastos por honorarios y comisiones-

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios son los siguientes:

	<u>Seis meses terminados el 30 de septiembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Ingresos</i>		
Servicios bancarios	50,359,158	37,797,926
Ganancia por operaciones de divisas	49,353,891	41,985,424
Comisiones tarjeta de crédito	44,580,213	35,003,185
Manejo de cuentas	9,651,464	8,814,434
Comisiones remesas familiares	8,743,421	8,015,971
Servicios de legalización	7,202,849	6,014,796
Comisiones cartera de préstamos	9,795,800	9,207,542
Comisión por transferencias	4,609,912	5,178,039
Cobranzas	4,186,170	4,897,298
Almacenaje	6,263,499	4,931,034
Negociación de títulos-valores	2,377,911	-
Comisión por servicios de mensajería		
BI-móvil	6,064,522	5,655,056
Recaudación por cuenta de terceros	3,724,331	2,471,231
Arrendamientos	2,133,893	1,768,409
Facturación electrónica	1,862,714	1,599,836
Comisión por cartas de crédito	1,542,304	1,327,060
Cheques rechazados	547,999	582,867
Otros	19,987	69,699
Total de ingresos por honorarios y		
Comisiones	<u>213,020,038</u>	<u>175,319,807</u>

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Seis meses terminados el 30 de septiembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Gastos</i>		
Otros gastos por servicios ¹	33,747,812	30,799,896
Contribuciones a los fondos de protección	16,383,469	14,996,752
Beneficios adicionales	8,924,021	7,541,918
Asistencia en daños	5,099,806	4,710,503
Cobranzas	1,106,514	997,368
Pérdidas por operaciones de divisas	425,929	446,541
Obligaciones depositarias	92,818	82,650
Negociación de títulos-valores	136,552	14,228
Total de gastos por honorarios y comisiones	<u>65,916,921</u>	<u>59,589,856</u>

¹ Incluye: gastos por comisiones agentes bancarios, costo de transacciones, tarjetas de crédito y débito, colocación de seguros, emisión de tarjetas de crédito y débito y negociación de divisas.

(25) Primas devengadas y reservas netas-

	<u>Seis meses terminados el 30 de septiembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Primas de seguros	182,431,473	163,307,209
Derechos de emisión de pólizas	7,103,292	6,490,417
Variaciones de las reservas	31,288,402	29,100,275
	<u>220,823,167</u>	<u>198,897,901</u>
Devolución y cancelación de primas	(34,250,098)	(34,064,130)
Variaciones de las reservas	(13,917,358)	(12,202,926)
	<u>(48,167,456)</u>	<u>(46,267,056)</u>

Los productos y gastos detallados en esta nota corresponden al registro efectuado por el reconocimiento del importe de primas de seguro devengadas del primer año, renovación y únicas; así como aquellas resultantes de conversiones a seguros saldados o prorrogados; también se registran gastos y derechos de emisión de pólizas que se carguen sobre las primas. Las devoluciones y cancelación de primas corresponden a aquellas operaciones derivadas de negocios directos y reaseguro tomado, que después de haberse registrado como ingreso, tengan que devolverse al asegurado; las disminuciones o aumentos resultantes de las valuaciones o estimaciones de las reservas de seguro, la constitución de reservas técnicas y ajustes por reclamaciones o similares se registran como variaciones en las reservas.

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(26) Gastos operativos y administrativos-

	Seis meses terminados el 30 de septiembre de	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Costos de personal:</i>		
Sueldos y salarios	104,468,801	90,607,122
Otras prestaciones variables	49,814,802	41,183,322
Bonificaciones	19,830,754	16,572,473
Cuotas patronales	12,008,326	10,395,190
Pagos por indemnización	1,360,393	2,336,144
Compensación por horas extra	1,521,014	1,472,378
Entrenamiento	1,247,611	767,473
Transporte y viáticos	1,283,197	821,844
Bono vacacional	4,275	53,703
	<u>191,539,173</u>	<u>164,209,649</u>
<i>Gastos administrativos:</i>		
Impuestos y tasas	46,875,322	37,615,412
Otros	18,998,535	18,512,719
Depreciación	17,081,469	15,897,021
Reparaciones	19,690,434	14,294,824
Honorarios profesionales	20,211,202	6,833,130
Mercadeo y publicidad	11,869,712	9,378,225
Amortización	6,724,427	5,557,550
Seguridad y vigilancia	5,934,989	5,848,436
Depreciación de activos por derecho de uso	5,233,803	5,186,529
Mantenimiento	4,462,725	5,053,870
Energía eléctrica	3,310,140	3,013,952
Comunicaciones	2,614,250	2,333,343
Papelería, útiles y suministros	1,927,803	1,969,827
Mensajería	1,194,460	901,092
Prima de seguros y fianzas	454,703	446,513
	<u>166,583,974</u>	<u>132,842,443</u>
<i>Gastos por arrendamiento:</i>		
Propiedades	1,838,785	1,644,922
Equipos y accesorios	811,243	711,201
Otros	51,969	54,969
	<u>2,701,997</u>	<u>2,411,092</u>
Total de gastos operativos y administrativos	<u>360,825,144</u>	<u>299,463,184</u>

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(27) Otros ingresos-

	<u>Seis meses terminados el 30 de septiembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicios de salud	17,903,817	15,850,824
Salvamentos y recuperaciones	4,088,543	3,617,882
Dividendos recibidos	85,622	64,299
Ganancia en venta de muebles e inmuebles	491,812	476,517
Activos financieros modificados	29,743	14,328
Activos mantenidos para la venta	262,667	-
Otros	2,190,237	2,963,029
Total otros ingresos	<u>25,052,441</u>	<u>22,986,879</u>

(28) Impuesto sobre la renta-

El gasto por impuesto sobre la renta es reconocido por un monto determinado al multiplicar la utilidad (pérdida) antes de impuestos del período intermedio de reporte por la mejor estimación de la administración de la tasa promedio anual ponderada del impuesto a la utilidad que se espera para el año fiscal completo, ajustada por el efecto en la tasa de ciertos aspectos, reconocidos íntegramente en el período intermedio. Por lo tanto, la tasa impositiva efectiva en los estados financieros intermedios puede diferir de la estimación de la administración de la tasa impositiva efectiva para los estados financieros anuales. La tasa efectiva consolidada de la Compañía para el período de seis meses terminados el 30 de septiembre de 2023 fue de 13.72% (seis meses terminados el 30 de septiembre de 2022: 12.90%). El cambio en la tasa impositiva efectiva fue causado principalmente por los siguientes factores:

	<u>Seis meses terminados el 30 de septiembre de</u>			
	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Utilidad antes de impuesto	278,543,737		240,231,305	
Tasa de impuesto global (combinada)	25.00%		25.00%	
Gasto esperado	69,635,934	25.00	60,057,826	25.00
Gastos no deducibles	25,293,978	9.08	22,091,619	9.20
Ingresos exentos de impuesto	(57,205,948)	(20.54)	(44,246,363)	(18.42)
Subsidiarias bajo régimen fiscal simplificado opcional	(9,784,632)	(3.51)	(10,277,015)	(4.28)
Efecto de la tasa de impuesto en el extranjero	9,896,516	3.55	3,300,070	1.37
Otros	373,865	0.13	52,123	0.02
Gasto impuesto sobre la renta	<u>38,209,713</u>	<u>13.72</u>	<u>30,978,260</u>	<u>12.90</u>

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(29) Compromisos y pasivos contingentes-

Durante el curso normal del negocio demandas legales pueden surgir debido a disputas comerciales, laborales u otras. A criterio de la Administración ninguna de dichas demandas son probables que resulten con consecuencias desfavorables para la Compañía, ni los montos demandados podrían tener un impacto significativo en la posición financiera de la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2023, Seguros el Roble, S. A. tenía en proceso una demanda, promovida por dos clientes de la aseguradora para la cobertura de daños sufridos en los inmuebles y unidad económica, utilizados para la generación de electricidad, las excepciones presentadas fueron abiertas a prueba y estaba pendiente dictamen del juzgado correspondiente.

Cabe mencionar que la póliza de seguro correspondiente tiene reaseguro al 100%, con reaseguradores de los más importantes a nivel mundial con sede en Londres. En el caso de una resolución a favor del asegurado, no implicaría pérdida alguna para Seguros El Roble, S.A.

Se llegó a un acuerdo con el asegurado quien presentó el desistimiento por lo que se procesará el reclamo por la vía convencional a la espera de determinar y comprobar el valor total a indemnizar. De acuerdo a nuestros expertos la pérdida estimada es de US\$800,000; a la fecha existe reserva creada por dicho monto.

Al 30 de septiembre de 2023, Banco del País, S. A. tiene procesos administrativos pendientes de resolución con el Servicio de Administración de Rentas (SAR) derivado de la auditoría realizada a las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta, Activo Neto y Aportación Solidaria, Impuesto Sobre Ventas y Retenciones correspondientes al período del 2018. La administración de la Compañía de acuerdo con información de los asesores fiscales, estima que no se esperan resultados adversos importantes sobre la posición financiera de la Compañía por dichos procesos. Y no considera necesaria una provisión por este caso, dado la alta incertidumbre sobre la resolución final del mismo; así mismo no se tiene un tiempo definido de resolución por parte de las Autoridades Tributarias ya que estos procesos son largos. En el caso que existiese esta obligación el importe no pudiera ser estimado de forma fiable hasta recibir la resolución final.

Al 30 de septiembre de 2023, una subsidiaria de la Compañía tiene litigios en los procedimientos administrativos ante las autoridades tributarias para disputar una reclamación sobre impuestos y multas adicionales relacionados con la declaración de impuestos del año 2013 y 2014. La administración de la Compañía de acuerdo con información de los asesores legales estima que no se esperan resultados adversos importantes sobre la posición financiera de la Compañía por dichos procesos.

(Continúa)

Bicapital Corporation**Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios**
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

La administración de la Compañía no considera necesaria una provisión por este caso, dado que existe una alta incertidumbre sobre la resolución final del mismo, que no está en control de la Compañía y la probabilidad que se tenga una obligación presente. En el caso que existiese esta obligación, el importe no pudiera ser estimado de forma fiable hasta recibir la resolución final.

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(30) Provisión dinámica-

El Acuerdo No. 4-2013 establece las disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de crédito y operaciones fuera de balance, le es aplicable a las empresas del Grupo Bancario de la Compañía; al 30 de septiembre de 2023 en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo mencionado, se estableció la provisión dinámica del Grupo Bancario que asciende a US\$260,901,710; (31 de marzo de 2023: US\$260,608,969); la misma aplicando la metodología establecida en la regulación indicada y bajo los porcentajes de gradualidad autorizados por la Superintendencia de Bancos de Panamá en dictamen SBP-DS-N-5121-2016 de fecha 5 de septiembre de 2016 por el inicio de operaciones de Bi-Bank, S. A. como institución obligada; bajo supervisión de origen; los porcentajes autorizados a aplicar son los siguientes:

Trimestre	%
mar-16	1.25
jun-16	1.50
sep-16	1.75
dic-16	2.00
mar-17	2.25
jun-17	2.50

La provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes tres (3) componentes:

- (a) **Componente 1:** resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el monto de los activos ponderados por riesgos clasificados en categoría normal.
- (b) **Componente 2:** resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- (c) **Componente 3:** resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3; si el componente 3 es negativo debe sumarse.

Las restricciones en relación a la provisión dinámica son las siguientes:

- No debe ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.

(Continúa)

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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

A continuación, se presenta la composición de la provisión dinámica al 30 de septiembre de 2023 (31 de marzo 2023):

<u>Subsidiarias</u>	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2023</u>
Banco Industrial, S. A.	178,544,377	178,544,377
Banco del País, S. A.	42,272,615	42,272,615
Contecnica, S. A.	12,519,410	12,519,410
Banco Industrial El Salvador	7,657,332	6,821,317
Leasing Solution, S. A.	225,527	966,597
Operaciones de Consumo, S. A. (Guatemala)	1,634,769	1,634,769
Bi-Bank, S. A.	15,420,335	15,260,653
Operaciones de Consumo, S. A., de C. V.	191,601	191,601
Financiera Industrial, S. A.	132,047	329,074
Operaciones de Consumo, S. A. (Panamá)	128,982	128,982
Seguros del País, S. A.	20,634	23,848
Fideicomiso de Activos Excluidos de Banco de Comercio	395	12,662
Leasing Industrial, S. A.	2,153,686	1,903,064
Total	<u>260,901,710</u>	<u>260,608,969</u>

El monto de provisión dinámica registrado al 30 de septiembre de 2023 representa el 1.76% (31 de marzo de 2023: 1.93%), de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal. Al 30 de septiembre de 2022 se reverso el cálculo de provisión dinámica de Westrust Bank International Ltd., ya que dicha empresa no posee saldo de cartera de crédito.

Bicapital Corporation

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(31) Eventos subsecuentes-

Adicional a lo ya revelado, no existen eventos subsecuentes que detallar.

Bicapital Corporation
Anexo 1: Información Suplementaria sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera Condensado
Al 30 de septiembre 2023
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Otras Subsidiarias Bicapital Corporation								
	<u>Banco Industrial y Subsidiarias</u>	<u>Banpaís y Subsidiaria</u>	<u>Bi-Bank</u>	<u>Grupo Bicapital</u>	<u>Grupo Apovo</u>	<u>Grupo Hospitales</u>	<u>Sub Total</u>	<u>Eliminaciones y otros ajustes</u>	<u>Total Bicapital Corporation</u>
Activos									
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,471,107,784	395,427,299	114,461,409	58,702,221	19,214,231	1,100,645	3,060,013,589	(175,712,642)	2,884,300,947
Préstamos, neto	12,245,133,513	2,823,450,405	882,053,520	697,290,281	197,198,327	-	16,845,126,046	(210,018,888)	16,635,107,158
Inversiones en valores	4,232,814,391	416,052,982	260,057,917	173,845,213	-	-	5,082,770,503	(40,812,039)	5,041,958,464
Otras cuentas por cobrar, neto	76,975,379	34,120,287	1,122,236	118,122,694	105,296,648	8,712,046	344,349,290	(14,887,571)	329,461,719
Gastos pagados por anticipado	29,209,302	10,991,510	1,140,360	40,624,626	2,513,174	4,156,664	88,635,636	(1,322,556)	87,313,080
Activos bajo contratos de seguro	-	14,189,931	-	165,018,701	-	-	179,208,632	-	179,208,632
Fondos restringidos	196,059,890	161,864,795	-	265,701	-	-	358,190,386	(169,599)	358,020,787
Activos mantenidos para la venta	14,288,326	5,604,580	5,452,768	1,382,087	1,274,551	-	28,002,312	-	28,002,312
Propiedad y equipo, neto	242,035,292	44,837,885	3,548,864	92,293,900	48,760,615	40,677,454	472,154,010	(3,708,184)	468,445,826
Plusvalía	54,636,709	-	-	83,819,875	7,364,332	-	145,820,916	-	145,820,916
Activos intangibles	84,496,847	24,113	376,132	5,103,075	4,248,351	721,589	94,970,107	-	94,970,107
Propiedades de inversión	1,382,201	-	-	8,721,034	31,990,219	8,823,051	50,916,505	(25,928,589)	24,987,916
Activos por derecho de uso	66,452,605	28,850,214	1,741,261	7,422,196	1,066,108	2,954,008	108,486,392	(24,114,061)	84,372,331
Impuesto sobre la renta	2,244,777	1,766,315	666,615	620,659	758,939	1,545,915	7,603,220	-	7,603,220
Otros activos	7,356,281	1,207,891	1,318,216	972,468,225	155,628,961	2,689,386	1,140,668,960	(1,017,672,293)	122,996,667
Total de activos	19,724,193,297	3,938,388,207	1,271,939,298	2,425,700,488	575,314,456	71,380,758	28,006,916,504	(1,514,346,422)	26,492,570,082
Pasivos									
Depósitos de clientes	13,979,919,672	2,721,187,578	1,025,099,714	-	-	-	17,726,206,964	(212,910,570)	17,513,296,394
Financiamientos	3,084,564,587	562,898,470	100,298,521	429,229,246	116,798,439	17,616,128	4,311,405,391	(112,721,423)	4,198,683,968
Instrumentos de deuda emitidos	99,737,668	19,999,999	15,032,751	353,621,707	99,710,415	-	588,102,540	(125,910,415)	462,192,125
Deuda subordinada	300,355,958	84,017,113	-	-	-	-	384,373,071	(2,000,000)	382,373,071
Cuentas por pagar e ingresos diferidos	188,464,527	78,887,360	6,297,834	133,597,998	109,892,906	8,450,383	525,591,008	(75,662,765)	449,928,243
Reservas de seguro	-	23,958,604	-	241,260,532	-	-	265,219,136	(1,300,933)	263,918,203
Pasivos por arrendamientos	80,460,573	34,211,004	2,080,089	9,060,531	1,221,443	3,724,685	130,758,325	(29,048,028)	101,710,297
Provisiones	36,942,946	4,490,615	450,195	9,571,331	1,258,590	1,075,875	53,789,552	2,927,937	56,717,489
Pasivos por contratos de seguro	-	8,161,383	-	49,801,913	-	-	57,963,296	-	57,963,296
Beneficios a empleados	55,541,302	26,591,534	669,570	20,008,716	2,224,787	3,435,779	108,471,688	-	108,471,688
Acuerdos vendidos bajo acuerdos de recompra	202,504,958	20,323,368	-	-	-	-	222,828,326	-	222,828,326
Impuesto sobre la renta	456,987	-	-	4,295,768	69,523	-	4,822,278	-	4,822,278
Total de pasivos	18,028,949,178	3,584,727,028	1,149,928,674	1,250,447,742	331,176,103	34,302,850	24,379,531,575	(556,626,197)	23,822,905,378
Patrimonio									
Capital social	320,180,851	173,028,647	100,000,000	532,094,310	130,505,050	13,711,056	1,269,519,914	(690,084,773)	579,435,141
Contribuciones de capital	241,552,759	111,516,116	-	64,705	1,929,132	-	355,062,712	(347,965,343)	7,097,369
Reservas	995,324,855	43,973,515	17,822,068	110,639,485	35,044,917	6,598,778	1,209,403,618	59,428,575	1,268,832,193
Reserva por conversión de moneda extranjera	(32,373,467)	(5,843,840)	(2)	(4,059,157)	(4,166,408)	(618,670)	(47,061,544)	(23,544,012)	(70,605,556)
Utilidad (pérdidas) actuariales	1,975,043	(1,375,948)	(53,931)	2,025,133	(905,687)	286,532	1,951,142	(12,495)	1,938,647
Utilidades retenidas	160,809,387	32,362,680	4,242,489	505,602,822	64,561,630	17,354,070	784,933,078	16,762,853	801,695,931
Patrimonio atribuible a los propietarios de la Compañía	1,687,469,428	353,661,170	122,010,624	1,146,367,298	226,968,634	37,331,766	3,573,808,920	(985,415,195)	2,588,393,725
Participación no controladora	7,774,691	9	-	28,885,448	17,169,719	(253,858)	53,576,009	27,694,970	81,270,979
Total de patrimonio	1,695,244,119	353,661,179	122,010,624	1,175,252,746	244,138,353	37,077,908	3,627,384,929	(957,720,225)	2,669,664,704
Total patrimonio y pasivos	19,724,193,297	3,938,388,207	1,271,939,298	2,425,700,488	575,314,456	71,380,758	28,006,916,504	(1,514,346,422)	26,492,570,082

Bicapital Corporation
Anexo 2: Información Suplementaria sobre el Estado Consolidado de Resultados y Otras Utilidades Integrales Condensado
Por los seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Banco</u>			<u>Otras Subsidiarias Bicapital Corporation</u>				<u>Eliminaciones y</u>	<u>Total Bicapital</u>
	<u>Industrial y</u>	<u>Banpaís y</u>	<u>Bi-Bank</u>	<u>Grupo</u>	<u>Grupo</u>	<u>Grupo</u>	<u>Sub Total</u>	<u>otros ajustes</u>	<u>Corporation</u>
	<u>Subsidiarias</u>	<u>Subsidiaria</u>		<u>Bicapital</u>	<u>Apoyo</u>	<u>Hospitales</u>			
Ingresos por intereses	641,777,676	150,247,514	35,719,329	69,811,019	9,669,610	19,227	907,244,375	(8,511,113)	898,733,262
Gastos por intereses	<u>(271,684,147)</u>	<u>(69,466,620)</u>	<u>(19,231,554)</u>	<u>(18,707,007)</u>	<u>(5,403,388)</u>	<u>(682,466)</u>	<u>(385,175,182)</u>	<u>9,636,350</u>	<u>(375,538,832)</u>
Ingresos por intereses, neto	370,093,529	80,780,894	16,487,775	51,104,012	4,266,222	(663,239)	522,069,193	1,125,237	523,194,430
Provisión para pérdidas en activos financieros	<u>(47,007,916)</u>	<u>(7,439,104)</u>	<u>(886,969)</u>	<u>(16,631,908)</u>	<u>(1,056,910)</u>	<u>(65,150)</u>	<u>(73,087,957)</u>	<u>764,014</u>	<u>(72,323,943)</u>
Ingresos por intereses, neto, después de provisiones	323,085,613	73,341,790	15,600,806	34,472,104	3,209,312	(728,389)	448,981,236	1,889,251	450,870,487
Ingresos por honorarios y comisiones	85,761,628	29,156,750	1,345,067	90,741,493	32,025,892	-	239,030,830	(26,010,792)	213,020,038
Gastos por honorarios y comisiones	<u>(37,868,096)</u>	<u>(13,117,268)</u>	<u>(316,619)</u>	<u>(17,105,717)</u>	<u>(7,900,861)</u>	<u>-</u>	<u>(76,308,561)</u>	<u>10,391,640</u>	<u>(65,916,921)</u>
Honorarios y comisiones, neto	<u>47,893,532</u>	<u>16,039,482</u>	<u>1,028,448</u>	<u>73,635,776</u>	<u>24,125,031</u>	<u>-</u>	<u>162,722,269</u>	<u>(15,619,152)</u>	<u>147,103,117</u>
Primas devengadas	-	34,956,042	-	198,735,220	-	-	233,691,262	(12,868,095)	220,823,167
Reservas técnicas	-	(14,925,290)	-	(33,242,166)	-	-	(48,167,456)	-	(48,167,456)
Comisión por reaseguro y recargos por fraccionamiento de primas	-	(12,656,230)	-	(81,389,194)	-	-	(94,045,424)	253,162	(93,792,262)
Gastos por reclamaciones de seguros	<u>-</u>	<u>(3,731,883)</u>	<u>-</u>	<u>(54,431,698)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(58,163,581)</u>	<u>-</u>	<u>(58,163,581)</u>
Ingresos por primas, neto	<u>-</u>	<u>3,642,639</u>	<u>-</u>	<u>29,672,162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,314,801</u>	<u>(12,614,933)</u>	<u>20,699,868</u>
Utilidad de operaciones bancarias y seguros	370,979,145	93,023,911	16,629,254	137,780,042	27,334,343	(728,389)	645,018,306	(26,344,834)	618,673,472
Gastos operativos y administrativos	(220,263,143)	(52,902,060)	(6,412,867)	(71,311,274)	(17,162,287)	(15,837,565)	(383,889,196)	23,064,052	(360,825,144)
Otros gastos	(3,144,574)	(169,185)	(164,311)	(953,833)	(480,318)	(634,418)	(5,546,639)	1,189,607	(4,357,032)
Otros ingresos	<u>11,949,639</u>	<u>1,463,899</u>	<u>-</u>	<u>172,544,266</u>	<u>1,964,029</u>	<u>18,806,422</u>	<u>206,728,255</u>	<u>(181,675,814)</u>	<u>25,052,441</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	159,521,067	41,416,565	10,052,076	238,059,201	11,655,767	1,606,050	462,310,726	(183,766,989)	278,543,737
Impuesto sobre la renta	<u>(19,022,485)</u>	<u>(13,160,205)</u>	<u>(707,042)</u>	<u>(4,339,498)</u>	<u>(661,998)</u>	<u>(318,485)</u>	<u>(38,209,713)</u>	<u>-</u>	<u>(38,209,713)</u>
Utilidad neta por el período	<u>140,498,582</u>	<u>28,256,360</u>	<u>9,345,034</u>	<u>233,719,703</u>	<u>10,993,769</u>	<u>1,287,565</u>	<u>424,101,013</u>	<u>(183,766,989)</u>	<u>240,334,024</u>
Otras utilidades integrales									
Partidas que no pueden ser reclasificadas a resultados:									
Remediación de pasivos por beneficios definidos	12,365,010	1,298,370	43,977	6,730,220	243,737	1,062,521	21,743,835	-	21,743,835
Impuestos relacionados	<u>(3,122,714)</u>	<u>(389,511)</u>	<u>(11,296)</u>	<u>(1,253,592)</u>	<u>(47,410)</u>	<u>(265,630)</u>	<u>(5,090,153)</u>	<u>-</u>	<u>(5,090,153)</u>
	9,242,296	908,859	32,681	5,476,628	196,327	796,891	16,653,682	-	16,653,682
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:									
Cambios por conversión de moneda en negocios en el extranjero	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,212,103)</u>	<u>(11,212,103)</u>
Otras utilidades integrales, neta de impuestos	<u>9,242,296</u>	<u>908,859</u>	<u>32,681</u>	<u>5,476,628</u>	<u>196,327</u>	<u>796,891</u>	<u>16,653,682</u>	<u>(11,212,103)</u>	<u>5,441,579</u>
Total de utilidades integrales	<u>149,740,878</u>	<u>29,165,219</u>	<u>9,377,715</u>	<u>239,196,331</u>	<u>11,190,096</u>	<u>2,084,456</u>	<u>440,754,695</u>	<u>(194,979,092)</u>	<u>245,775,603</u>
Utilidad neta atribuible a:									
Participación controladora	140,120,716	28,256,359	9,345,034	222,707,388	10,993,769	981,740	412,405,006	(178,086,345)	234,318,661
Participación no controladora	<u>377,866</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>11,012,315</u>	<u>-</u>	<u>305,825</u>	<u>11,696,007</u>	<u>(5,680,644)</u>	<u>6,015,363</u>
	<u>140,498,582</u>	<u>28,256,360</u>	<u>9,345,034</u>	<u>233,719,703</u>	<u>10,993,769</u>	<u>1,287,565</u>	<u>424,101,013</u>	<u>(183,766,989)</u>	<u>240,334,024</u>
Utilidad integral total atribuible a:									
Participación controladora	149,363,012	29,165,218	9,377,715	228,184,016	11,190,096	1,778,631	429,058,688	(189,520,328)	239,538,360
Participación no controladora	<u>377,866</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>11,012,315</u>	<u>-</u>	<u>305,825</u>	<u>11,696,007</u>	<u>(5,458,764)</u>	<u>6,237,243</u>
	<u>149,740,878</u>	<u>29,165,219</u>	<u>9,377,715</u>	<u>239,196,331</u>	<u>11,190,096</u>	<u>2,084,456</u>	<u>440,754,695</u>	<u>(194,979,092)</u>	<u>245,775,603</u>