

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias

**Estados Financieros Consolidados
Año terminado el 31 de diciembre de 2023**

Conjuntamente con Informe de los Auditores Independientes

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1 – 3
Estados Financieros Consolidados:	
Estado Consolidado de Situación Financiera.....	4 - 5
Estado Consolidado de Resultados.....	6
Estado Consolidado de Resultados Integrales.....	7
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio del Accionista.....	8
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10 - 75

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista y Junta Directiva de Inteligo Group Corp. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Inteligo Group Corp. y subsidiarias (la Compañía), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, y los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio del accionista y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados, incluyendo un resumen de la información sobre políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Bases para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados en Panamá (Decreto No. 26 de 17 de mayo de 1984) y el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores ("IESBA", por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del gobierno corporativo sobre los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIFs, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error significativo en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más alto que en el caso de un error significativo debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada con relación a la información financiera de las entidades o actividades de negocios que conforman la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.



Otros requerimientos legales y reglamentarios

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 y supervisión, así como la ejecución de la auditoría de las actividades que la Compañía mantiene en Panamá, se han realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Eduardo Sánchez Bonilla, socio y Hellen Gallardo, gerente senior.

Ernst & Young
Panamá, República de Panamá
1 de abril de 2024

Eduardo Sánchez Bonilla
Eduardo Sánchez Bonilla
C.P.A. No. 4470



Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

	Notas	2023 US\$000	2022 US\$000
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo		6	9
Depósitos en bancos:			
A la vista		125,936	286,145
A plazo		99,888	93,506
Total del efectivo y depósitos en bancos	5	225,830	379,660
Activos financieros:			
A valor razonable a través de ganancias o pérdidas (FVPL)	6, 21	304,317	386,780
A valor razonable a través de otras utilidades integrales (FVOCI) (incluye activos pignorados por \$27,289 en 2023) (2022: \$30,572)	6, 21	192,045	59,024
		496,362	445,804
Préstamos, neto	7	399,893	459,142
Intereses acumulados por cobrar		14,008	10,518
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	8	13,534	13,799
Activos intangibles	9	3,201	5,103
Activos por derecho de uso	10	943	1,375
Plusvalía	11	8,146	7,922
Otros activos	12	17,332	14,341
		57,164	53,058
TOTAL ACTIVOS		1,179,249	1,337,664

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Estados Financieros Consolidados Anuales

		2023 US\$000	2022 US\$000
	Notas		
PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA			
Pasivos			
Depósitos			
A la vista		287,144	513,786
A plazo		<u>598,412</u>	<u>556,797</u>
		<u>885,556</u>	<u>1,070,583</u>
Financiamientos recibidos	14	<u>22,000</u>	<u>14,000</u>
Intereses acumulados por pagar		7,980	4,242
Otros pasivos por arrendamientos	10	1,246	1,778
Otros pasivos		<u>14,545</u>	<u>12,843</u>
		<u>23,771</u>	<u>18,863</u>
Total Pasivos		<u>931,327</u>	<u>1,103,446</u>
Patrimonio del Accionista			
Capital accionario	15	50,231	50,231
Otras pérdidas integrales acumuladas y otras reservas	23	(5,323)	(10,752)
Reserva regulatoria		2,242	2,242
Utilidades retenidas		<u>200,772</u>	<u>192,497</u>
Total Patrimonio del Accionista		<u>247,922</u>	<u>234,218</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA			
		<u>1,179,249</u>	<u>1,337,664</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Resultados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

		2023 US\$000	2022 US\$000
	Notas		
Ingresos por intereses y dividendos			
Sobre préstamos		25,150	20,193
Sobre inversiones		11,110	8,049
Sobre depósitos en bancos		10,168	4,130
Dividendos ganados		<u>2,276</u>	<u>7,565</u>
Total ingresos por intereses y dividendos		48,704	39,937
Gastos de intereses		<u>(26,231)</u>	<u>(12,377)</u>
Ingreso neto de intereses y dividendos		<u>22,473</u>	<u>27,560</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Pérdida no realizada en activos financieros a FVPL	6	(14,703)	(52,407)
Ganancia (pérdida) neta realizada en activos financieros a FVPL	6	5,525	(8,353)
Pérdida realizada en activos financieros a FVOCI		(273)	(2,122)
Ingresos por comisiones	18	39,157	44,244
Gastos por comisiones y otros gastos		(4,072)	(5,830)
Otros ingresos		<u>4,845</u>	<u>2,975</u>
Total de ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros, neto		<u>30,479</u>	<u>(21,493)</u>
Gastos generales y administrativos			
Salarios y otros gastos de personal	16	24,100	22,059
Arrendamientos a corto plazo y de bajo valor		511	554
Honorarios profesionales	16	2,881	4,043
Depreciación y amortización	8, 9, 10	4,113	3,916
Otros	16	<u>10,704</u>	<u>11,165</u>
Total gastos generales y administrativos		<u>42,309</u>	<u>41,737</u>
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos		10,643	(35,670)
Impuesto sobre la renta	17	<u>(889)</u>	<u>(595)</u>
Utilidad (pérdida) neta		<u><u>9,754</u></u>	<u><u>(36,265)</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Resultados Integrales
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

		2023	2022
		US\$000	US\$000
	Notas		
Utilidad (pérdida) neta del año		9,754	(36,265)
Otro resultado integral que será reclasificado al estado de resultados:			
Instrumentos de deuda a FVOCI			
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de deuda a FVOCI	23	3,819	(9,551)
Ajuste de reclasificación al estado de resultados	23	826	2,607
Ajuste a la reserva para instrumentos de deuda a FVOCI	23	(101)	3,224
Efecto neto de conversión de moneda	23	667	1,724
Total de partidas que serán reclasificadas al estado de resultados al estado de resultados		<u>5,211</u>	<u>(1,996)</u>
Otro resultado integral que no será reclasificado al estado de resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de capital a FVOCI		(545)	-
Resultado neto por venta de instrumentos de capital		763	-
Total de partidas que no serán reclasificadas al estado de resultados		<u>218</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) integral neta del año		<u>15,183</u>	<u>(38,261)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio del Accionista
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

	Capital accionario US\$000	Otras pérdidas integrales acumuladas y otras reservas US\$000	Reserva regulatoria US\$000	Utilidades retenidas US\$000	Patrimonio del Accionista US\$000
Saldo al 31 de diciembre de 2021	50,231	(9,018)	2,242	281,524	324,979
Pérdida neta del año	-	-	-	(36,265)	(36,265)
Otros resultados integrales:					
Instrumentos de deuda a FVOCI					
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de deuda a FVOCI	-	(9,551)	-	-	(9,551)
Ajuste de reclasificación al estado de resultados	-	2,607	-	-	2,607
Ajuste a la reserva para pérdidas crediticia esperada para instrumentos de deuda a FVOCI	-	3,224	-	-	3,224
Efecto de conversión de moneda	-	1,724	-	-	1,724
Transacciones reconocidas directamente en el patrimonio:					
Dividendos declarados	-	-	-	(52,500)	(52,500)
Reserva legal en subsidiaria	-	262	-	(262)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	50,231	10,752	2,242	192,497	234,218
Pérdida neta del año	-	-	-	9,754	9,754
Otros resultados integrales:					
Instrumentos de deuda a FVOCI					
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de deuda a FVOCI	-	3,819	-	-	3,819
Ajuste de reclasificación al estado de resultados	-	826	-	-	826
Ajuste a la reserva para pérdidas crediticia esperada para instrumentos de deuda a FVOCI	-	(101)	-	-	(101)
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de capital a FVOCI	-	(545)	-	-	(545)
Resultado neto de la venta de instrumentos de capital	-	763	-	(1,479)	(716)
Efecto de conversión de moneda	-	667	-	-	667
Transacciones reconocidas directamente en el patrimonio:					
Dividendos declarados	-	-	-	-	-
Reserva legal en subsidiaria	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	50,231	(5,323)	2,242	200,772	247,922

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

	Notas	2023 US\$ 000	2022 US\$ 000
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad (Pérdida) neta		9,754	(36,265)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los flujos de efectivo netos:			
Depreciación y amortización	8, 9, 10	4,113	3,916
Impuesto sobre la renta diferido		(496)	(314)
Pérdida por descarte de equipo		-	70
(Reverso de) provisión para activos financieros a FVOCI	6	(101)	3,224
Ganancia neta en activos financieros a FVOCI		273	2,304
Ingreso por descuento en contratos de arrendamiento		-	(84)
Ingresos por intereses y dividendos		(48,704)	(39,937)
Gastos por intereses		26,231	12,377
Resultado de operaciones antes de cambios en el capital de trabajo		(8,930)	(54,709)
Activos financieros a FVPL		82,463	126,984
Préstamos		59,249	(39,323)
Depósitos		(185,027)	27,006
Otros activos		(1,731)	1,351
Otros pasivos		92	(2,864)
Efectivo neto generado por las actividades de operaciones		(53,884)	58,445
Impuesto sobre la renta pagado		-	(282)
Intereses recibidos		45,129	37,701
Intereses pagados		(22,383)	(10,930)
Flujos de efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(31,138)	84,934
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Depósitos convencimientos originales mayores a 90 días		24,336	(30,051)
Adquisición de activos financieros a FVOCI	6	(239,183)	(11,708)
Flujos por venta de activos financieros a FVOCI	6	54,614	9,024
Redención de activos financieros a FVOCI	6	54,783	2,326
Compra de mobiliario, equipo y mejoras	8	(319)	(309)
Activos intangibles	9	(1,084)	(831)
Enajenación de activos		-	134
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión		(106,853)	(31,415)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Procedentes neto de nuevos financiamientos	14	37,000	10,000
Pagos de financiamientos	14	(29,000)	(42,000)
Pagos a pasivos por arrendamiento	10	(847)	(733)
Dividendos pagados	15	-	(52,500)
Flujos de efectivo provisto por (usado en) las actividades de financiamiento		7,153	(85,233)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambios sobre el efectivo mantenido		1,344	173
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(129,494)	(31,541)
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero		291,043	322,584
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	5	161,549	291,043

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

1. Información Corporativa

Inteligo Group Corp. (en adelante, “el Grupo”) fue incorporado bajo las leyes de la República de Panamá el 19 de septiembre de 2006. La oficina principal del Grupo se encuentra ubicada en Calle 50 con Elvira Méndez, P.H. Torre Financial Center, Piso 48, Panamá, República de Panamá.

Inteligo Group Corp. es subsidiaria 100% de Intercorp Financial Services Inc. (en adelante, “IFS”), una entidad pública incorporada en la República de Panamá, listada en la Bolsa de Valores de los Estados Unidos de América (NYSE, por sus siglas en inglés), y en la Bolsa de Valores de Lima (BVL) bajo el nemónico “IFS” en ambas bolsas. IFS tiene como accionista mayoritario a Intercorp Perú Ltd., una entidad incorporada en 1997 en la Mancomunidad de las Bahamas. IFS es una entidad regulada por la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América (SEC, por sus siglas en inglés).

Inteligo Group Corp. es tenedor de las acciones de las siguientes subsidiarias: Inteligo Bank Ltd., Inteligo Sociedad Agente de Bolsa, Inteligo Perú Holdings S.A.C. e Inteligo USA.

- Inteligo Bank Ltd. (en adelante, “Inteligo Bank o el Banco”), es 100% subsidiaria de Inteligo Group Corp., fue incorporado bajo las leyes de la Mancomunidad de las Bahamas el 31 de octubre de 1995, tiene licencia emitida por el Banco Central de Bahamas para llevar a cabo toda clase de actividades bancarias, financieras y de inversión. Efectivo el 19 de junio de 2019, la Comisión de Valores de la Mancomunidad de las Bahamas le otorgó al Banco el certificado que le permite, entre otras facultades, negociar valores como agente o principal en las Bahamas. El Banco mantiene una sucursal en Panamá, Inteligo Bank Ltd. - Sucursal Panamá, que fue incorporada el 10 de enero de 1997 bajo las leyes de la República de Panamá. La Sucursal opera bajo una licencia bancaria internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante Resolución No.26-96 de diciembre de 1996. Las operaciones bancarias en Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, la cual fue modificada por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008. En junio de 2021 la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá otorgó la Licencia de Asesor de Inversiones a la Sucursal mediante resolución No.317-21.

Al 31 de diciembre de 2023, la dirección registrada de las oficinas de Inteligo Bank Ltd. es Seventeen Shop Building, First Floor, Collins Avenue & Fourth Terrace, Centreville, Nassau, Bahamas.

- Inteligo Sociedad Agente de Bolsa S.A. (en adelante, “Inteligo SAB”), una entidad incorporada en la República del Perú el 7 de octubre de 1996, es subsidiaria 99.99% de Inteligo Group Corp., e inició sus actividades en 1997. Inteligo SAB tiene como principales actividades la compra y venta, por cuenta propia y de terceros, de valores que sean objeto de negociación en el mercado bursátil y extrabursátil; así como el asesoramiento a inversionistas en el mercado de valores. Asimismo, Inteligo SAB puede efectuar todas las demás operaciones y servicios compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores, que previamente y de manera general autorice la Superintendencia del Mercado de Valores del Perú “SMV”.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

1. Información Corporativa (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023, la dirección registrada de las oficinas de Inteligo SAB es Av. Rivera Navarrete 501, Piso 21, San Isidro, Lima 27, Perú, y mantiene, además, una oficina localizada en la ciudad de Arequipa, Perú.

- Inteligo Perú Holdings S.A.C. (en adelante, “IPH”), constituida bajo las leyes de la República del Perú el 10 de octubre de 2018. IPH es 100% subsidiaria indirectamente de Inteligo Group Corp. IPH cuenta con una subsidiaria Interfondos S.A. - Sociedad Administradora de Fondos (en adelante, “Interfondos”). Inteligo Perú Holdings se dedica a brindar servicios corporativos a las empresas del grupo. Al 31 de diciembre de 2019 IPH es dueño del 99.99% de las acciones de Interfondos, siendo Inteligo Group Corp. el dueño del 0.01% de las acciones restantes de dicha entidad.

Con fecha 18 de diciembre de 2018, la Junta General de Accionistas de Inteligo Group Holdings S.A.C. aprobó la compra del 100% de las acciones de Interfondos a Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank (“Interbank”), una parte relacionada. La transacción se efectuó mediante suscripción de un contrato de compraventa de acciones de fecha 8 de enero de 2019 entre IPH e Interbank por el cien por ciento de las acciones de Interfondos El valor pagado por la compra de las acciones de Interfondos ascendió a US\$30,000.

Interfondos, por su parte, fue constituida bajo las leyes de la República del Perú en el año 1994 y tiene como principales actividades la administración de fondos mutuos y fondos de inversión con distintas estrategias; dirigidos a clientes del mercado peruano. Las operaciones de Interfondos están normadas por las regulaciones de la Superintendencia de Mercado de Valores del Perú (“SMV”). Al 31 de diciembre de 2018 Interfondos era subsidiaria 100% de Interbank.

Al 31 de diciembre del 2023, la dirección registrada de IPH es Av. Rivera Navarrete 501, Piso 17, San Isidro, 15046, Perú.

- Inteligo USA, Inc. (en adelante, “Inteligo USA”) es subsidiaria 100% de Inteligo Group Corp. Fue constituida bajo las leyes de la ciudad de Nueva York, Estados Unidos de América el 31 de enero de 2020, y se dedica a ofrecer servicios financieros y de gestión operativa desde los Estados Unidos. Al 31 de diciembre del 2023, su dirección registrada es 450 Park Avenue, Suite 2703, 10022, New York, Estados Unidos de América.

Estos estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión por la Administración del Grupo el 1 de abril de 2024.

2. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados de Inteligo Group Corp. y Subsidiarias han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”).

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

3. Base para la Preparación de los Estados Financieros Consolidados

3.1 Base de preparación

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto para la medición al valor razonable de los activos financieros al valor razonable a través de resultados (FVPL) y al valor razonable a través de otras utilidades integrales (FVOCI) según la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional y de presentación de Inteligo Group Corp. Todos los valores han sido redondeados a miles (US\$000) excepto cuando se indique lo contrario. El Grupo presenta su estado consolidado de situación financiera en orden de liquidez.

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros consolidados del Grupo es el dólar estadounidense, ya que actualmente la mayoría de los flujos de efectivo se denomina en esa moneda y se espera que en el futuro siga siendo así.

La moneda funcional de las subsidiarias que operan en el extranjero es la moneda local de los países respectivos. A la fecha de los estados financieros del Grupo los activos y pasivos de esas subsidiarias son convertidos a la moneda de presentación, al tipo de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera y las cuentas del estado consolidado de resultados al tipo de cambio promedio anual. El efecto derivado de la conversión se reconoce en otras utilidades integrales denominado “efecto de conversión de moneda”.

Transacciones en moneda extranjera – Las transacciones denominadas en otras monedas se registran al tipo de cambio en efecto a la fecha de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional del Grupo al tipo de cambio en efecto en las fechas de los estados consolidados de situación financiera. El efecto de los cambios en el tipo de cambio se reconoce en el estado consolidado de resultados.

3.2 Base de consolidación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 incluyen las cuentas de Inteligo Group Corp. y sus Subsidiarias controladas: Inteligo Sociedad Agente de Bolsa S.A., Inteligo Bank Ltd., Inteligo Perú Holdings S.A.C. y Subsidiaria e Inteligo USA, después de la eliminación de todas las transacciones y saldos significativos entre compañías. Los estados financieros de las subsidiarias son preparados para el mismo período que la Compañía Matriz, utilizando políticas de contabilidad consistentes.

Todos los saldos, las transacciones, ingresos y gastos, dividendos y las ganancias o pérdidas resultantes de transacciones entre las compañías del Grupo que han sido reconocidas como activos o pasivos, han sido totalmente eliminados en el proceso de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en la consolidación desde la fecha de adquisición, fecha en la que el Grupo obtiene el control y el Grupo continuará incluyendo dichos estados hasta la fecha en la que el control cese. Un cambio en la participación en una subsidiaria que no dé lugar a una pérdida de control es registrado como una transacción patrimonial.

El Grupo consolida una subsidiaria cuando tiene control sobre ésta. El control se alcanza cuando el Grupo está expuesto a, o tiene los derechos de retornos variables desde su participación en la subsidiaria, y tiene la habilidad para afectar esos retornos a través de su poder sobre la subsidiaria. Generalmente, se presume que existe control cuando se cuenta con la mayoría de los derechos de voto.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

3. Base para la Preparación de los Estados Financieros Consolidados (continuación)

3.3 Juicios y estimaciones contables significativos

Juicio y estimaciones

La preparación de estados financieros consolidados de conformidad con las NIIFs requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos, pasivos, así como también la divulgación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados y los montos de ingreso y gastos reportables durante el año. La incertidumbre sobre estos supuestos y estimaciones podría dar como resultado que requieren un ajuste material al valor en libros de los activos y pasivos afectados en períodos futuros. Aunque estas estimaciones se basan en el mejor conocimiento de la Administración sobre eventos y acciones actuales, los resultados reales pueden diferir en última instancia de esas estimaciones. En el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo, la Administración ha realizado los siguientes juicios y supuestos.

- a. Pérdidas por deterioro de activos financieros. La medición de las pérdidas por deterioro de los activos financieros según la NIIF 9 requiere un juicio, en particular, la estimación de la cantidad y el momento de los flujos de efectivo futuros y los valores colaterales al determinar las pérdidas por deterioro y la evaluación del riesgo de crédito. Estas estimaciones están impulsadas por una serie de factores, cambios en los que pueden resultar en diferentes niveles de reservas. La política de pérdida crediticia esperada del Grupo se detalla en la Nota 4 de estos estados financieros consolidados.
- b. Valor razonable de instrumentos financieros. El valor razonable de los instrumentos financieros es el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal y más ventajoso en las condiciones actuales del mercado. Cuando el valor razonable de los activos financieros no puede derivarse de los mercados activos, se determinan utilizando una variedad de técnicas de valoración que incluyen el uso de modelos de valoración. En la Nota 4 de estos estados financieros consolidados se revelan más detalles sobre la determinación del valor razonable.
- c. Tasas de interés efectivas. Los ingresos por intereses se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva (EIR, por sus siglas en inglés) para todos los activos financieros medidos a costo amortizado, los ingresos por intereses sobre los activos que devengan intereses medidos en FVOCI, así como los gastos por intereses de los pasivos financieros mantenidos a costo amortizado. La EIR es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo o pasivo financiero, por lo tanto, la estimación de la vida esperada del instrumento requiere un elemento de juicio. Refiérase a la Nota 4 de estos estados financieros consolidados.
- d. Provisiones y pasivos contingentes. El Grupo opera en un entorno regulatorio y legal que, por naturaleza, tiene un elemento de riesgo de litigio para sus operaciones, y el Grupo debe considerar la probabilidad de salidas de efectivo debido a casos contra el Grupo o sus subsidiarias. Dada la subjetividad e incertidumbre de determinar la probabilidad, el Grupo toma en consideración una serie de factores para determinar una provisión. Refiérase a la Nota 19 de estos estados financieros consolidados.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

3. Base para la Preparación de los Estados Financieros Consolidados (continuación)

3.4 Negocio en marcha

La Administración del Grupo ha realizado una evaluación de la capacidad del Grupo y sus subsidiarias de continuar como negocio en marcha y está convencida de que el Grupo tiene los recursos para continuar en el negocio en el futuro previsible. Además, la Administración no tiene conocimiento de ninguna incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Por lo tanto, los estados financieros consolidados continúan siendo preparados sobre la base de negocio en marcha.

4. Resumen de las Políticas contables materiales

4.1 Políticas contables materiales

Combinación de negocios y plusvalía

Las combinaciones de negocios se contabilizan usando el método de adquisición. El costo de una adquisición es medido como el agregado de la consideración transferida, el cual es medido en la fecha de adquisición a valor razonable, y el monto de cualquier participación no controladas en la entidad que se adquiere. Los costos relacionados con la adquisición se registran en gastos cuando se incurren y se reportan en los gastos administrativos.

Cualquier consideración contingente a ser transferida a quien vendió el negocio, será reconocida a valor razonable en la fecha de la adquisición.

La plusvalía es inicialmente medida a costo (que es el exceso del agregado de la consideración transferida y el monto reconocido sobre los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos). Si el valor razonable de los activos netos adquiridos es en exceso de la consideración transferida, el Grupo re-evalúa si ha identificado en forma correcta todos los activos adquiridos y todos los pasivos asumidos y revisa los procedimientos usados para la medición de los montos a ser reconocidos en la fecha de la adquisición. Si la re-evaluación todavía resulta en un exceso del valor razonable de los activos netos adquiridos sobre la consideración transferida, se registra la ganancia contra resultados.

Deterioro de la Plusvalía

El Grupo determina si la plusvalía está deteriorada anualmente o cuando haya algún indicio de posible deterioro. Esto requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía se atribuye. La estimación del valor en uso requiere que la Administración estime los flujos de efectivo esperados de las unidades generadoras de efectivo y además seleccione una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivo esperados. La prueba de deterioro requiere que el valor razonable de cada unidad generadora de efectivo se compare con su valor en libros. Esta prueba de deterioro se realiza como mínimo anualmente.

La plusvalía se presenta al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, si aplica. Las pérdidas por deterioro se registran contra resultados.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

Valor razonable de instrumentos financieros

El Grupo utiliza instrumentos financieros para gestionar el riesgo de mercado, facilitar las transacciones de los clientes, mantener posiciones propietarias y cumplir con los objetivos de financiación. El valor razonable es determinado por el Grupo basándose en los precios de mercado listados disponibles o cotizaciones de precios de corredores. Las suposiciones sobre el valor razonable de cada clase de activos y pasivos financieros se describen plenamente en la Nota 21 de los estados financieros consolidados.

El Grupo reconoce cada compra y venta de instrumentos financieros en la fecha de negociación.

Activos financieros

El Grupo reconoce, de conformidad con la NIIF 9, tres clases de activos financieros: activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas (FVPL), a costo amortizado y activos financieros a valor razonable a través de otras utilidades integrales (FVOCI), que incluye instrumentos de deuda que reciclan mediante los instrumentos de ganancias o pérdidas y de patrimonio que no reciclan a través de ganancias o pérdidas. La clasificación depende de la finalidad para la que se adquirieron los activos financieros y de su uso previsto. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento o adquisición inicial, lo que ocurra primero.

El Grupo determina su modelo de negocio de la forma que mejor refleja cómo gestiona grupos de activos financieros para lograr su objetivo de negocio:

- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la forma en que se gestionan esos riesgos.
- Cómo se compensa a los administradores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).

La frecuencia esperada, el valor y el momento de las ventas también son aspectos importantes de la evaluación del Grupo. La evaluación del modelo de negocio se basa en escenarios razonablemente esperados sin tener en cuenta los escenarios del "peor caso" o "caso de estrés".

El costo amortizado se calcula utilizando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recibos futuros en efectivo estimados a través de la vida esperada del instrumento financiero al valor neto en libros del activo o pasivo financiero.

Un activo financiero se mide a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales solo si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado a valor razonable con cambios en resultados:

- El modelo de negocio tiene por objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales, así como la venta de los activos financieros; y
- Los términos contractuales de los activos dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre saldo del principal pendiente de cobro.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantenga para negociar, el Grupo puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores del valor razonable en otras utilidades integrales, cuando cumplen con la definición de instrumentos de patrimonio según la NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación". Esta elección se realiza instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros que no son medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, según las condiciones indicadas anteriormente, se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Deterioro - activos financieros, compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera

El modelo de deterioro del Grupo requiere la estimación de pérdidas crediticias esperadas (Expected Credit Loss, "ECL", por sus siglas en inglés), ajustadas por los cambios futuros en los factores macroeconómicos (un enfoque "forward-looking", por su nombre en inglés), que se determinará sobre la base de una probabilidad ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los instrumentos financieros que no se miden a valor razonable con cambios en resultados tales como, activos financieros que son instrumentos de deuda y activos financieros a FVOCI. Los instrumentos de capital a FVOCI no están sujetos a una evaluación de deterioro.

Medición de la pérdida de crédito esperada

Los parámetros para la medición de la pérdida crediticia esperada son los siguientes:

- Probabilidad de incumplimiento (probability of default, "PD", por sus siglas en inglés)
- Pérdida en caso de incumplimiento (loss given default, "LGD", por sus siglas en inglés); y
- Exposición en el incumplimiento (exposure at default, "EAD", por sus siglas en inglés)

Las estimaciones de PD son estimaciones en una fecha determinada, se obtienen a partir de los modelos de calificación de riesgo del Grupo.

La LGD es el porcentaje de deuda que se estima perder en caso de incumplimiento. El Grupo calcula los parámetros de LGD con información histórica de las tasas de recuperación para los distintos productos. Los modelos de LGD consideran: la garantía y los costos de recuperación de la garantía.

La EAD representa la exposición esperada en la fecha de incumplimiento. El Grupo calcula la EAD de la contraparte y sus posibles cambios en el importe actual según el contrato, incluida la amortización y los prepagos. La EAD de un activo financiero será el valor en libros en el momento de incumplimiento. Para los compromisos de préstamos y las garantías financieras, la EAD considerará el monto utilizado, así como los importes futuros potenciales, que pueden extraerse o reembolsarse en virtud del contrato, que se estimarán en función a las observaciones históricas y factores macroeconómicos. La EAD incluye el riesgo de crédito directo e indirecto (contingente) el cual se determina a partir de factor de conversión crediticia o "CCF", por sus siglas en inglés.

El Grupo utiliza una PD a 12 meses para los activos financieros cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial. Para el resto de los activos financieros el Grupo medirá la pérdida esperada considerando el riesgo de incumplimiento del período remanente esperado.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

En cada fecha de reporte el Grupo mide la pérdida crediticia esperada clasificando los activos financieros de la siguiente manera:

- Etapa 1: se reconoce una pérdida esperada a 12 meses para los activos financieros cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial. Los ingresos por intereses se miden sobre la base del valor bruto del activo financiero.
- Etapa 2: se reconoce una pérdida crediticia esperada por toda la vida del activo financiero para aquellos instrumentos cuyo riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial. Los ingresos por intereses se miden sobre la base del valor bruto del activo financiero.
- Etapa 3: se reconoce una pérdida crediticia esperada por toda la vida del activo financiero para aquellos instrumentos con deterioro. Los ingresos por intereses se miden sobre la base del valor neto del activo financiero.

Información “Forward-looking” según la NIIF 9, el Grupo incorpora información prospectiva, para determinar su pérdida crediticia esperada. Este proceso implica utilizar escenarios económicos y considerar la probabilidad de ocurrencia para cada escenario. Esta información puede ser externa y puede usar información económica y proyecciones publicadas por entidades regulatorias.

Valor razonable de instrumentos financieros

El Grupo determina algunos de los valores razonables de sus instrumentos financieros utilizando técnicas de valuación que contienen elementos significativos basados en datos no observables y que podrían tener un efecto significativo en la valuación de los mismos.

La disponibilidad de precios de mercado observables reduce la necesidad de juicio y estimaciones por parte de la Administración, así como la incertidumbre asociada con la determinación del valor razonable de las inversiones. La disponibilidad de precios de mercado observables; así como los componentes de los modelos de valorización varían dependiendo de los productos y mercados y están sujetos a cambios sobre la base de eventos específicos y condiciones generales de los mercados financieros.

Para instrumentos más complejos, el Grupo usa modelos de valuación propios, los cuales usualmente se desarrollan a partir de modelos de valuación reconocidos. Algunos o todos los componentes significativos de estos modelos podrían no ser observables en el mercado y se obtienen de precios o tasas de mercado estimadas sobre la base de supuestos. Los modelos de valuación que utilizan significativamente componentes no observables requieren de un mayor grado de juicio y estimación por parte de la Administración para determinar el valor razonable de los activos. La Administración usualmente selecciona, a su juicio, el modelo de valuación que se utilizará, la metodología de estimación de los flujos de efectivo futuros esperados para el instrumento financiero materia de evaluación, la probabilidad de incumplimiento de la contraparte y, por lo tanto, la tasa de descuento adecuada al modelo.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

El Grupo tiene un marco de control establecido para la medición de valor razonable de los instrumentos financieros que incluye la valuación de cartera por un tercero independiente; que no pertenece al front-office. Entre los controles específicos que el mismo realiza están: la verificación de ingreso de precios observables y la evaluación del desempeño de los modelos de valuación; la revisión y aprobación de los modelos nuevos y de los cambios a los anteriores; la calibración y back-testing de los modelos contra las transacciones observadas en el mercado y la revisión de entradas significativas no observables y ajustes de valuación.

Independientemente del marco de control establecido, el entorno económico prevaleciente durante los últimos años ha aumentado el grado de incertidumbre inherente a estas estimaciones y supuestos.

Las estimaciones del valor razonable se realizan a una fecha específica sobre la base de información relevante de mercado y sobre los instrumentos financieros en materia de evaluación. El Grupo mantiene instrumentos financieros para los cuales los datos de mercado son limitados o no son observables. Las mediciones del valor razonable para estos instrumentos se realizan de acuerdo con lo establecido para las inversiones Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable de la NIIF 13 "Medición del Valor Razonable".

Estas mediciones se realizan principalmente sobre la base de las estimaciones de la Administración y con frecuencia se calculan con base en la política de valorización vigente del Grupo, el ambiente económico y competitivo prevaleciente, las características del instrumento en términos de riesgos crediticio, de interés, de tipo de cambio; así como otros factores similares.

Debido a la magnitud de las estimaciones para los activos descritos en el párrafo anterior, los resultados de la valorización podrían mostrar un nivel de varianza significativo, podrían no estar respaldados por precios cotizados en mercados activos, y podrían no ser realizables en una venta o compensación inmediata del activo o pasivo.

Adicionalmente, existe incertidumbre intrínseca al modelo en cualquier medición estadística del valor razonable, debido tanto al modelo como al nivel de confianza estadístico de cada uno de los supuestos utilizados, que incluyen, pero no se limitan a la tasa de descuento, la liquidez de los activos, la estimación del flujo de efectivo futuro, entre otros. Ello podría afectar significativamente los montos de la medición de valor razonable.

Pasivos financieros

El Grupo reconoce, de conformidad con la NIIF 9, sus pasivos financieros a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Financiamientos recibidos

Después de su reconocimiento inicial, los financiamientos recibidos se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas son reconocidas en resultados cuando los pasivos son dados de baja, a través del proceso de amortización de tasa de interés efectiva.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

Determinación del valor razonable

El valor razonable es la cantidad por la cual un activo podría intercambiarse, o un pasivo liquidarse, entre partes informadas y dispuestas en una transacción en condiciones de plena competencia. Para sus activos financieros, el Grupo utiliza precios de mercado cotizados en un mercado activo o precios de intermediario, que son la mejor evidencia del valor razonable, cuando existan, para medir el instrumento financiero. Para inversiones donde no existe un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración tales como: transacciones recientes de mercado en condiciones de plena competencia; referencia al valor de mercado actual de un instrumento sustancialmente similar; análisis de flujos de caja descontados u otros modelos de valoración. El valor razonable de los fondos de inversión se determina con referencia a los valores liquidativos de los fondos proporcionados por los respectivos administradores de dichos fondos; revisado para determinar la idoneidad del saldo reportado o si son necesarios ajustes.

Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros son dados de baja cuando los derechos de recibir los flujos de efectivo de las inversiones han expirado o han sido transferidos y el Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas de propiedad. Cuando los valores clasificados como en FVOCI se venden o deterioran, los ajustes de valor razonable acumulados reconocidos en patrimonio son incluidos en el estado consolidado de resultados como ganancias y pérdidas en instrumentos financieros a FVOCI, excepto por el valor razonable de los instrumentos de patrimonio clasificados a FVOCI que no se recicla a resultados cuando se dan de baja en libros.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación del pasivo es pagada, expira o es cancelada. Cuando un pasivo financiero de un mismo acreedor es remplazado por otro en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo ya existente son sustancialmente modificados, estos cambios o modificaciones son tratados como una baja del pasivo original; y las diferencias en el valor neto se reconocen en el estado consolidado de resultados.

Ingresos y gastos de intereses

Los ingresos y gastos de intereses son reconocidos generalmente en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Esto incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Cuando un préstamo se convierte en dudoso, los saldos se ajustan a su posible valor recuperable y los intereses se reconocen sobre la base de la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros con el propósito de medir el monto recuperable.

Ingresos por honorarios y comisiones

Los ingresos por honorarios y comisiones son reconocidos sobre la base de acumulación una vez que el servicio ha sido provisto; los mismos se reconocen como parte del rubro Ingresos por comisiones en el estado consolidado de resultados.

Interfondos recibe comisiones por concepto de remuneración por administración de los fondos que administra. Esta comisión es calculada diariamente sobre el patrimonio neto de los fondos y cobrada por en forma mensual.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

Operaciones de intermediación por cuenta de terceros

Específicamente para el caso de Inteligo SAB e Interfondos, las operaciones de intermediación por cuenta de terceros corresponden a operaciones de compra/venta de valores efectuadas en el mercado bursátil y extrabursátil por cuenta, riesgo y bajo instrucciones específicas de los comitentes a Inteligo SAB. En este tipo de operaciones es usual que los comitentes transfieran, en dominio fiduciario, fondos a Inteligo SAB con la finalidad de que la entidad pueda efectuar la liquidación de las operaciones según las instrucciones recibidas.

Debido a que Inteligo SAB sólo administra los fondos de los comitentes en carácter fiduciario, ya que no puede disponer de dichos recursos y existe el compromiso de devolverlos a los comitentes, estos recursos, que no son de la entidad, son registrados en cuentas de orden.

Los ingresos por comisiones y servicios de intermediación por la compra y venta de valores en el mercado bursátil son reconocidos cuando se confirman los montos negociados de las operaciones de intermediación bursátil.

Los ingresos por venta de valores son reconocidos cuando se han entregado los valores y se han transferido los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Los demás ingresos, costos y gastos son registrados en el período en que se devengan.

Operaciones en moneda extranjera

La mayoría de las transacciones del Grupo son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América, su moneda funcional y de presentación. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América a la tasa de cambio prevaleciente al momento de la transacción. Las ganancias o pérdidas que resulten del vencimiento de las transacciones y de la conversión de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, son reconocidas en el estado consolidado de resultados.

Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda de las inversiones y otros activos financieros medidos a su valor razonable son incluidas en las ganancias y pérdidas por cambio de moneda, como parte de otros ingresos en el estado consolidado de resultados.

Propiedades, equipo de oficina y mejoras a la propiedad

El equipo de oficina y mejoras a la propiedad se presentan al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas. La depreciación y amortización acumuladas se calculan con el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos; según se detalla a continuación:

Propiedades	30 años
Equipo y mobiliario de oficina	2 a 3 años
Vehículos	5 años
Mejoras a la propiedad	Período más corto entre el arrendamiento y 5 años

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

Los valores netos de equipo de oficina y mejoras a la propiedad son revisados por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias que afecten a los activos pudieran indicar que el valor registrado podría no ser recuperable.

Activos intangibles

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gastos cuando estos ocurren. Los costos que son directamente asociados a un programa de cómputo adquirido por el Grupo y que probablemente generen beneficios económicos durante un plazo mayor a un año, son reconocidos como activo intangible.

Los gastos que optimicen o extiendan el desempeño de los programas de software más allá de sus especificaciones originales son reconocidos como mejoras capitales y por lo tanto son agregadas al costo original del software. Los costos del software reconocido como activo se amortizan usando el método de línea recta a lo largo de su vida útil, hasta por un máximo de 5 años.

El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor razonable en la fecha de la adquisición.

Luego de su reconocimiento inicial, los activos intangibles se mantienen a costo menos cualquier amortización acumulada o pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil de los activos intangibles se puede medir en finita o infinita. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados durante la vida económica de dichos activos, y son evaluados por deterioro cuando exista un indicativo que los activos intangibles pueden estar deteriorados.

Los activos intangibles sin una vida útil definida no se amortizan, pero al menos su deterioro es analizado anualmente.

Actividades fiduciarias

Los activos e ingresos derivados de las actividades fiduciarias y los compromisos para devolver dichos activos a los clientes son excluidos de los estados financieros consolidados si el Grupo actúa solamente como agente de registro o fiduciario.

Impuesto sobre la renta

Las operaciones de Inteligo Bank Ltd. están exentas del pago de impuesto sobre la renta en la Mancomunidad de las Bahamas.

De acuerdo con el Código Fiscal de la República de Panamá, las utilidades provenientes de transacciones efectuadas fuera de la República de Panamá no son gravables. En este sentido, las utilidades obtenidas por el Grupo no están sujetas al impuesto sobre la renta en la República de Panamá.

Las subsidiarias del Grupo que operan en Perú están sujetas al pago del impuesto sobre la renta en el Perú, según lo dispone el Código Fiscal Peruano. En este caso, Inteligo Perú Holdings S.A.C., Inteligo SAB S.A. e Interfondos S.A. Sociedad Administradora de Fondos están sujetas al pago de impuestos en ese país.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

Inteligo USA está sujeta al pago de impuesto sobre la renta en los Estados Unidos de América según lo dispone el Servicio de Impuestos Internos (IRS; por sus siglas en inglés) de dicho país.

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula con base en los resultados del año, ajustados por partidas que conforme a la legislación fiscal peruana y estadounidense no son gravables o deducibles del impuesto sobre la renta. Al monto resultante se le aplica la tasa de impuesto vigente en cada país a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Impuesto sobre la renta diferido

El registro contable del impuesto a la renta diferido se realiza tomando en consideración los lineamientos de la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”. En este sentido, el impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos es un reflejo de las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Sociedad espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta en qué momento se estima que las diferencias temporales se anulen. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

A la fecha del estado consolidado de situación financiera, la Administración evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos de las subsidiarias sujetas a impuesto sobre la renta, registrándose un activo diferido previamente no reconocido en la medida en que sea probable que los beneficios futuros tributarios permitan su recuperación o reduciendo un activo diferido en la medida en que no sea probable que se disponga de beneficios tributarios futuros suficientes para permitir que se utilice una parte o la totalidad del activo diferido reconocido contablemente.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y con la misma autoridad tributaria.

Reserva legal

De conformidad con las normas vigentes en el Perú, la reserva legal se constituye con la transferencia de un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio hasta alcanzar un monto equivalente a no menos del 20 por ciento del capital social pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva puede ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando el Grupo tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado para la que es probable que se requieran recursos para su liquidación y para la que pueda hacerse una estimación confiable del monto de la obligación adquirida.

Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los flujos en los que se espera incurrir para cancelarla.

Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados. Estos se divulgan en notas a los estados financieros consolidados, a menos que la posibilidad de que se realice un desembolso sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros consolidados, pero se divulga cuando su grado de contingencia es probable.

Arrendamientos

La determinación de si un contrato es, o contiene, un arrendamiento se basa en la sustancia del acuerdo en la fecha de inicio: si el cumplimiento del contrato es dependiente del uso de un activo o activos específicos y si el contrato transfiere un derecho a utilizar el activo incluso si dicho derecho no está explícitamente especificado en el contrato a cambio de una contraprestación.

El Grupo, como arrendatario, aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los contratos de arrendamiento, excepto para los arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

Activo por derechos de uso

El Grupo reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición del pasivo por arrendamientos. El costo de los activos por derecho de uso incluye la cantidad de pasivo por arrendamientos reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El Grupo mantiene como activos por derecho de uso sobre los locales utilizados como oficinas, principalmente de sus subsidiarias. Estos derechos de uso se deprecian en línea recta durante el plazo del arrendamiento y se presentan en la línea de "Activos por derecho de uso" en el estado de consolidado de situación financiera y están sujetos a deterioro.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

Pasivos por arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, los pasivos por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos por arrendamiento a realizarse durante el plazo del arrendamiento.

Al calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, el Grupo utiliza su tasa incremental de préstamos (IBR) en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. La IBR es la tasa de interés que el Grupo tendría que pagar para tomar prestado a un plazo similar, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso.

Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, o un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en los pagos futuros resultantes de un cambio en la tasa utilizada para determinar dichos pagos por arrendamiento).

4.2 Cambios en políticas de contabilidad y divulgaciones

El Grupo no ha adoptado de forma anticipada ninguna nueva norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no esté vigente en estos estados financieros.

Durante 2023 el Grupo adoptó las siguientes normas que no tuvieron un impacto en las operaciones del Grupo.

Revelación de Políticas Contables-Modificaciones a la NIC 1 y la Declaración de Práctica NIIF 2

Las modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF Realizar juicios de materialidad, proporcionan orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a las revelaciones de políticas contables. Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones de políticas contables que sean más útiles reemplazando el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con un requisito de revelar sus políticas contables "materiales" y agregando orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables.

Las modificaciones han tenido un impacto en las revelaciones de las políticas contables del Grupo, pero no en la medición, reconocimiento o presentación de ninguna partida en los estados financieros del Grupo.

Estimaciones Contables – Modificaciones a la NIC 8

Las enmiendas aclaran las diferencias entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan técnicas de medición y los datos para desarrollar estimaciones contables.

Las modificaciones no han tenido un impacto significativo en los estados financieros del Grupo.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

IAS 12 Reforma Fiscal Internacional-Reglas Modelo del Segundo Pilar – Modificaciones a la NIC 12

Las modificaciones a la NIC 12 se introdujeron en respuesta a las reglas del Pilar Dos BEPS de la OCDE e incluyen:

- Una excepción temporal obligatoria al reconocimiento y divulgación de impuestos diferidos que surjan de la implementación jurisdiccional de las reglas modelo del Pilar Dos; y
- Requisitos de divulgación para las entidades afectadas para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del Pilar Dos que surgen de esa legislación, particularmente antes de su fecha de entrada en vigor.

Una vez que la legislación entre en vigor, se requieren divulgaciones adicionales para el gasto fiscal actual relacionado con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos. Los requisitos se aplican a los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023, pero no a los períodos intermedios que finalizan el 31 de diciembre de 2023 o antes.

Las modificaciones no han tenido un impacto significativo en los estados financieros del Grupo.

NIIF 17 Contratos de seguros

La NIIF 17 es efectiva para los períodos de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, de vida, no vida, seguro directo y reaseguro), independientemente del tipo de entidades que los emiten, así como a determinadas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Se aplicarán algunas excepciones al alcance.

Aparte de las excepciones que se describen a continuación, el Grupo no ha identificado contratos que resulten en la transferencia de riesgo de seguro significativo y, por lo tanto, ha concluido que la NIIF 17 no tiene un impacto material en los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

Normas emitidas, pero aún no efectivas

A continuación se revelan las normas e interpretaciones nuevas y modificadas que han sido emitidas, pero aún no vigentes, hasta la fecha de emisión de los estados financieros del Grupo. El Grupo tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones nuevas y modificadas, si corresponde, cuando entren en vigencia.

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 para especificar los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza al medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida. que se relaciona con el derecho de uso que conserva.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

4. Resumen de las Políticas contables materiales (continuación)

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retrospectivamente a las transacciones de venta y arrendamiento posterior celebradas después de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros del Grupo.

IAS 1 Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar pasivos como corrientes o no corrientes.

Además, se ha introducido un requisito para exigir la divulgación cuando un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación está supeditado al cumplimiento de acuerdos de futuros dentro de los doce meses.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retroactivamente. Actualmente, el Grupo está evaluando el impacto que tendrán las modificaciones en la práctica actual y si los acuerdos de préstamo existentes pueden requerir renegociación.

Acuerdos de financiación de proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros:

Divulgaciones para aclarar las características de los acuerdos de financiación de proveedores y requerir divulgación adicional de dichos acuerdos. Los requerimientos de divulgación en las modificaciones tienen como objetivo ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones entrarán en vigor para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la adopción anticipada, pero será necesario revelarla.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros del Grupo.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Efectivo	6	9
Depósitos a la vista en bancos	125,936	286,145
Depósitos a plazo en bancos	99,888	93,506
Efectivo y depósitos en bancos	225,830	379,660
Menos: depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a tres meses	(64,281)	(88,617)
Efectivo y equivalentes de efectivo	161,549	291,043

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de interés anual que devengaban los depósitos a plazo en bancos estuvieron entre 0% a 6.5% (2022: 0% a 5.87%) con vencimiento de 24 meses o menos.

El Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo todos los instrumentos de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Todas las contrapartes tienen una calificación crediticia de al menos BB.

6. Activos Financieros

- a. Los activos financieros incluyen instrumentos clasificados a valor razonable a través de resultados:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Bonos corporativos	1,072	247
Acciones de capital y fondos mutuos	268,952	289,138
Portafolio administrado	34,293	97,395
	304,317	386,780

El portafolio de acciones de capital y fondos mutuos detallado arriba está compuesto principalmente de una cartera de acciones por US\$52,045 (2022: US\$52,243), fondos mutuos por US\$216,907 (2022: US\$236,895).

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

6. Activos Financieros (continuación)

El portafolio administrado por terceros está compuesto de lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$ 000	US\$ 000
Efectivo	30,590	29,939
Acciones de capital	3,770	2,925
Bonos corporativos	-	32,852
Repos/pasivos	-	19,581
Bonos soberanos	-	7,154
Obligaciones hipotecarias garantizadas	-	6,687
Otros, neto	(67)	(1,743)
	<u>34,293</u>	<u>97,395</u>

Se presenta el movimiento de los activos financieros del Grupo a FVPL:

	<u>Año terminado el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$ 000	US\$ 000
Saldo al 1 de enero	386,780	513,764
Compras	40,419	84,926
Ventas	(113,590)	(147,871)
Redenciones	(15)	(5,039)
Cambio neto en el valor razonable durante el año	(14,792)	(52,521)
Ganancia (pérdida) realizada	5,483	(6,479)
Efecto de conversión de moneda	32	-
	<u>304,317</u>	<u>386,780</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

6. Activos Financieros (continuación)

b. Activos financieros a FVOCI:

	Año terminado el <u>December 31,</u>	
	2023	2022
	US\$ 000	US\$ 000
Bonos corporativos	169,197	53,014
Bonos del tesoro y gobierno	19,177	1,168
Acciones de capital	3,671	4,842
	<u>192,045</u>	<u>59,024</u>

	Año terminado el <u>December 31,</u>	
	2023	2022
	US\$ 000	US\$ 000
Saldo al 1 de enero	59,024	67,580
Compras	239,183	11,708
Ventas	(54,614)	(9,024)
Redenciones/vencimientos	(54,783)	(2,326)
Cambio neto en el valor razonable durante el año	3,115	(8,914)
Efecto de conversión de moneda	120	-
	<u>192,045</u>	<u>59,024</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

6. Activos Financieros (continuación)

El análisis de vencimientos de los activos financieros a FVOCI es el que se muestra a continuación:

	31 de diciembre 2023					
	0-1	1 a 5	5 a 10	Más de	Sin	Total
	año	años	años	10 años	vencimiento	
US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Bonos corporativos	4,025	87,343	67,677	10,152	-	169,197
Bonos del tesoro y gobierno	15,030	2,481	512	1,154	-	19,177
Acciones de capital	-	-	-	-	3,671	3,671
	<u>19,055</u>	<u>89,824</u>	<u>68,189</u>	<u>11,306</u>	<u>3,671</u>	<u>192,045</u>
	31 de diciembre 2022					
	0-1	1 a 5	5 a 10	Más de	Sin	Total
	año	años	años	10 años	vencimiento	
	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Bonos corporativos	-	32,434	20,580	-	-	53,014
Bonos soberanos	-	-	169	999	-	1,168
Acciones de capital	-	-	-	-	4,842	4,842
	<u>-</u>	<u>32,434</u>	<u>20,749</u>	<u>999</u>	<u>4,842</u>	<u>59,024</u>

En septiembre de 2022, el Banco llevó a cabo una revisión exhaustiva de la asignación de activos existente dentro de la cartera de inversiones y decidió sobre ponderar su posición en valores de renta fija convencionales. Este cambio estratégico tuvo como objetivo incrementar la exposición a valores con mejor perfil de riesgo y alineados con el modelo de riesgo y negocio del Banco.

En consecuencia, durante 2023 se establecieron dos nuevos mandatos de inversión, centrándose exclusivamente en la adquisición de valores de renta fija simples que generen ingresos corrientes y rendimiento del principal al vencimiento. Las inversiones realizadas bajo estos mandatos estuvieron más alineadas con nuestras políticas y gestión de riesgos.

Todos los bonos corporativos, del tesoro y de gobierno, clasificados a FVOCI son instrumentos de tasa fija que oscilan entre el 0.45% y el 9.875% p.a. (2022: 2.75% a 9.70% p.a.).

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

6. Activos Financieros (continuación)

Los bonos corporativos, del tesoro y gobierno a FVOCI están concentrados en los siguientes países, con base en el país de incorporación de los emisores:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Colombia	15,012	16,070
Panamá	-	12,902
México	2,947	5,941
Brasil	3,160	4,695
Perú	7,949	7,049
España	3,525	3,576
Luxemburgo	3,682	3,281
Estados Unidos de América	132,061	668
Otros	20,038	-
	188,374	<u>54,182</u>

Los activos financieros a FVOCI están concentrados principalmente en las siguientes industrias: financiera con 22% del total de la cartera (2022: 60%); energía con 9% (2022:9%); manufactura con 12% (2022: 8%); gobierno 5% (2022: 0%), construcción con 1% (2022: 6%) y el resto del portafolio concentrado en otras industrias.

Los instrumentos que componen los activos financieros a FVPL y a FVOCI, clasificados por tipo de interés, se muestran a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Tasa fija	189,446	54,429
Tasa variable	-	9
Acciones de capital	55,716	57,076
Fondos mutuos (mixto)	216,907	236,895
Fondos administrados por terceros (mixto)	34,293	97,395
	496,362	<u>445,804</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

6. Activos Financieros (continuación)

El valor razonable de las inversiones es el monto al cual el instrumento podría ser intercambiado en una transacción libre entre dos partes fuera de un escenario de liquidación o venta forzada. Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar el valor razonable:

- El valor razonable de instrumentos de renta fija y renta variable con transacciones en mercados activos fueron determinados por los precios observables en dichos mercados a la fecha de cierre del periodo. Cuando estos no estuvieron disponibles, el valor razonable se determinó utilizando un precio de referencia con base en el precio de mercado de instrumentos similares, ajustados según las circunstancias específicas de cada instrumento.
- El valor razonable de las inversiones en fondos privados depende de los activos subyacentes de cada portafolio. Si esos activos son instrumentos de renta fija, acciones o derivados listados en bolsa, entonces el valor razonable se basa en los precios de mercado a la fecha de cierre del periodo. Si el subyacente es deuda o acciones privadas, el valor razonable se calcula utilizando el método de flujo de caja descontado (DCF, por sus siglas en inglés). La valorización requiere que la administración del Grupo haga supuestos sobre la información fuente que se utiliza, con el fin de proyectar flujos de caja y estimar tasas de descuento apropiadas al riesgo de crédito y la volatilidad del portafolio; entre otros. Adicionalmente, la administración realiza un análisis de sensibilidad con el fin de medir el comportamiento de la inversión ante variaciones en los supuestos de valorización.

La siguiente tabla describe dichos supuestos utilizados y el comportamiento del valor de la inversión al 31 de diciembre de 2022 cuando alguno de ellos sufre una variación:

	Valor Razonable	Técnicas de Valorización	Entradas no observables significativas	Valor	Sensibilidad de la entrada para el valor razonable
Fondos Mutuos y Participación en Inversiones	\$207,098	Valor de activo neto	NAV	De acuerdo a la inversión	10% de aumento (disminución) en el NAV podría resultar en un incremento (disminución) en el valor razonable por US\$19,803
Total	\$207,098				

La siguiente tabla muestra una descripción de los datos importantes no observables para la valuación, al 31 de diciembre de 2022:

	Valor Razonable	Técnicas de Valorización	Entradas no observables significativas	Valor	Sensibilidad de la entrada para el valor razonable
Fondos Mutuos y Participación en Inversiones	202,437	Valor de activo neto	NAV	De acuerdo a la inversion	10% de aumento (disminución) en el NAV podría resultar en un incremento (disminución) en el valor razonable por US\$21,767
Total	\$202,437				

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

6. Activos Financieros (continuación)

La siguiente tabla presenta los cambios (incluyendo el cambio del valor razonable), para los instrumentos financieros del Grupo clasificados dentro del nivel 3 de la jerarquía, al 31 de diciembre de 2023:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
	Activos Financieros FVPL US\$000	Activos Financieros FVPL US\$000
Saldo al 1 de enero	202,437	242,793
Compras	23,127	47,285
Ventas	(9,605)	(72,777)
Cambio neto en el valor razonable durante el año	<u>(8,861)</u>	<u>(14,864)</u>
Balance al 31 de diciembre	<u>207,098</u>	<u>202,437</u>

La distribución por industria para los activos financieros a FVPL en el nivel 3 de la jerarquía de valor razonable es la siguiente:

	Farmacéutico	Servicios Financieros	Bienes Raíces	Diversificado	Total
	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Balance al 1 de enero de 2023	18,226	103,913	20,313	59,985	202,437
Adquisiciones	-	2,143	10,539	10,445	23,127
Ventas/ distribuciones	(877)	(1,894)	(1,942)	(4,892)	(9,605)
Ganancias / (Pérdidas) totales reconocidas en resultados	<u>636</u>	<u>(8,539)</u>	<u>2,007</u>	<u>(2,965)</u>	<u>(8,861)</u>
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>17,985</u>	<u>95,623</u>	<u>30,917</u>	<u>62,573</u>	<u>207,098</u>

	Farmacéutico	Servicios Financieros	Bienes Raíces	Diversificado	Total
	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Balance al 1 de enero de 2022	48,980	112,932	9,855	71,026	242,793
Adquisiciones	5,448	24,820	10,938	6,079	47,285
Ventas/ distribuciones	(30,581)	(33,277)	(541)	(8,378)	(72,777)
(Pérdidas) / ganancias totales reconocidas en resultados	<u>(5,621)</u>	<u>(562)</u>	<u>60</u>	<u>(8,741)</u>	<u>(14,864)</u>
Balance al 31 de diciembre de 2022	<u>18,226</u>	<u>103,913</u>	<u>20,312</u>	<u>59,986</u>	<u>202,437</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

6. Activos Financieros (continuación)

La siguiente tabla representa un análisis de los instrumentos a FVPL, así como instrumentos a FVOCI, según la calificación de crédito asignada por las agencias de calificación al 31 de diciembre, sobre la base de la calificación de Standard & Poor's o su equivalente:

	2023					
	Acciones	Fondos Mutuos	Fondos Administados por Terceros	Bonos Corporativos	Bonos del Tesoro y Gobierno	Total
	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
AAA	-	-	-	-	2,992	2,992
AA+ hasta AA-	-	-	-	6,548	15,031	21,579
A+ hasta BBB-	-	-	-	114,177	1,154	115,331
Por debajo de BBB-	-	-	-	48,733	-	48,733
Sin calificación	55,716	216,907	34,293	811	-	307,727
	<u>55,716</u>	<u>216,907</u>	<u>34,293</u>	<u>170,269</u>	<u>19,177</u>	<u>496,362</u>
	2022					
	Acciones	Fondos Mutuos	Fondos Administados por Terceros	Bonos Corporativos	Bonos del Tesoro y Gobierno	Total
	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
AAA	-	-	-	169	-	169
A+ hasta BBB-	-	-	-	5,125	-	5,125
Por debajo de BBB-	-	-	-	49,135	-	49,135
Sin calificación	57,085	236,895	97,395	-	-	391,375
	<u>57,085</u>	<u>236,895</u>	<u>97,395</u>	<u>54,429</u>	<u>-</u>	<u>445,804</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

6. Activos Financieros (continuación)

Las tablas a continuación representan los instrumentos de deuda medidos a FVOCI de acuerdo con las etapas establecidas por la NIIF 9:

		31 de diciembre de 2023			
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
		US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
<u>Calificación crediticia</u>					
<u>interna</u>	<u>12 Meses Basilea III PD</u>				
AAA to A	0.00%	68,351	-	-	68,351
BBB	0.09%	69,656	-	-	69,656
BB	0.70%	36,405	2,349	-	38,754
Por debajo de BB	2.91%	11,268	-	345	11,613
Total		185,680	2,349	345	188,374

		31 de diciembre de 2022			
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
		US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
<u>Calificación crediticia</u>					
<u>interna</u>	<u>12 Meses Basilea III PD</u>				
AAA to A	0.00%	169	-	-	169
BBB	0.09%	4,735	-	-	4,735
BB	0.65%	29,594	-	-	29,594
Por debajo de BB	3.02%	16,892	2,682	110	19,684
Total		51,390	2,682	110	54,182

Se presenta a continuación el movimiento de la reserva para instrumentos de deuda a FVOCI:

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2023	2022
	US\$ 000	US\$ 000
Saldo al inicio del año	4,096	872
(Reverso de) provisión cargada a resultados	(101)	3,224
Efecto de conversión de moneda	24	-
Saldo al final del año	4,019	4,096

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

6. Activos Financieros (continuación)

Se presenta a continuación un resumen de la reserva para pérdida crediticia esperadas de los instrumentos de deuda a FVOCI:

Año terminado el 31 de diciembre de 2023

	Etapa 1 US\$ 000	Etapa 2 US\$ 000	Etapa 3 US\$ 000	Total US\$ 000
Reserva para pérdida crediticia esperada				
Saldo al inicio del año	388	235	3,473	4,096
Reclasificaciones	(6)	6	-	-
Remediación al final del año	(64)	(97)	60	(101)
Efecto de conversión de moneda	1	2	21	24
Saldo al final del año	<u>319</u>	<u>146</u>	<u>3,554</u>	<u>4,019</u>

Año terminado el 31 de diciembre de 2022

	Etapa 1 US\$ 000	Etapa 2 US\$ 000	Etapa 3 US\$ 000	Total US\$ 000
Reserva para pérdida crediticia esperada				
Saldo al inicio del año	419	453	-	872
Reclasificaciones	(12)	(247)	259	-
Remediación al final del año	(19)	29	3,214	3,224
Saldo al final del año	<u>388</u>	<u>235</u>	<u>3,473</u>	<u>4,096</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

7. Préstamos, Neto

La composición del portafolio crediticio por tipo de industria se resume a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$ 000	US\$ 000
Financiero	1,175	2,250
Comercial	12,197	14,326
Industrial	13,906	18,496
Servicios	120,398	106,249
Construcción y bienes raíces	53,429	47,391
Pesca y agricultura	19,636	28,670
Consumo	<u>179,187</u>	<u>241,840</u>
	399,928	459,222
Menos reserva para pérdidas en préstamos	<u>35</u>	80
	<u>399,893</u>	<u>459,142</u>

Además de la reserva por pérdidas crediticias, de conformidad con el Acuerdo No.004-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante la cual se establecen disposiciones para la gestión y administración del riesgo crediticio inherente a la cartera de crédito y al balance general operaciones, el Grupo tiene una reserva regulatoria por el monto de US\$ 2,242 al 31 de diciembre 2023 (2022: US\$2,242) que se reporta en el patrimonio del accionista.

Al 31 de diciembre de 2023, los tipos de interés anuales de los préstamos oscilaron entre el 1.10% y el 11.40% (2022: 1.10% y el 10.0%), y el tipo de interés promedio ponderado fue del 5.99% (2022: 5.36%).

A continuación, se detallan los préstamos clasificados por tipo de tasa de interés:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$ 000	US\$ 000
Tasa fija	232,418	255,261
Tasa variable (Prime)	<u>167,510</u>	<u>203,961</u>
	<u>399,928</u>	<u>459,222</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

7. Préstamos, Neto (continuación)

Los préstamos clasificados según por cómo están garantizados se resumen a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Efectivo	132,939	205,354
Inversiones	256,313	220,689
Otros	5,386	24,271
Sin garantía	5,290	8,908
	<u>399,928</u>	<u>459,222</u>

Al 31 de diciembre de 2023 no existía ningún crédito vencido o deteriorado, clasificado como nivel de riesgo alto y etapa 3 (2022:US\$33). Al 31 de diciembre de 2023, el 99.9% de los créditos se encontraban clasificados en etapa uno.

El siguiente cuadro representa un análisis de los préstamos, mediante la designación interna de calificación crediticia utilizada por el Grupo al 31 de diciembre, basándose en la capacidad de la obligación de cumplir sus compromisos financieros:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Calificación de riesgo interna (equivalente):		
Bajo (AAA to AA)	14,587	12,009
Medio bajo (A to BBB+)	283,656	358,476
Medio (BBB to BBB-)	99,968	86,798
Medio alto (BB)	207	196
Alto (BB- a CCC)	-	33
Sin Calificación	1,510	1,710
	<u>399,928</u>	<u>459,222</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

7. Préstamos, Neto (continuación)

Las siguientes tablas representan los préstamos de acuerdo con los niveles indicados por NIIF 9:

		31 de diciembre de 2023			
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
		US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
<u>Grado de calificación intern</u>	<u>12 meses Basilea III PD</u>				
Desempeño					
Bajo	0.00%	14,587	-	-	14,587
Medio bajo	0.05%	283,656	-	-	283,656
Medio	0.09%	99,968	-	-	99,968
Medio alto	0.65%	177	30	-	207
Alto	1.00%	-	-	-	-
Sin calificación	1.00%	1,510	-	-	1,510
Total		<u>399,898</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>399,928</u>

		31 de diciembre de 2022			
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
		US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
<u>Grado de calificación intern</u>	<u>12 meses Basilea III PD</u>				
Desempeño					
Bajo	0.00%	12,009	-	-	12,009
Medio bajo	0.05%	358,476	-	-	358,476
Medio	0.09%	86,798	-	-	86,798
Medio alto	0.65%	166	30	-	196
Alto	1.00%	-	-	33	33
Sin calificación	1.00%	1,710	-	-	1,710
Total		<u>459,159</u>	<u>30</u>	<u>33</u>	<u>459,222</u>

El movimiento de la reserva de créditos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Saldo al inicio del año	80	698
Reverso de provisión, neto	(45)	(618)
Saldo al final del año	<u>35</u>	<u>80</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

7. Préstamos, Neto (continuación)

La composición de la ECL para préstamos se ha clasificado en tres fases: Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3. La Etapa 1 detalla la ECL sobre préstamos con pérdidas crediticias esperadas durante 12 meses. En la Etapa 2, detalla la ECL de préstamos sin deterioro crediticio con una pérdida crediticia esperada reconocida durante el plazo del activo; y la Etapa 3 detalla la ECL sobre préstamos con deterioro crediticio en el que se reconoce una pérdida crediticia esperada durante el plazo del activo. Un resumen de la ECL sobre préstamos es el siguiente:

Año terminado el 31 de diciembre de 2023

	Etapa 1 US\$000	Etapa 2 US\$000	Etapa 3 US\$000	Total US\$000
ECL				
Saldo al inicio del año	47	1	32	80
Nueva medición al final del año ECL	5	-	-	5
Nuevos préstamos	-	-	-	-
Préstamos cancelados	<u>(17)</u>	<u>(1)</u>	<u>(32)</u>	<u>(50)</u>
Saldo al final del año	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35</u>

Año terminado el 31 de diciembre de 2022

	Etapa 1 US\$000	Etapa 2 US\$000	Etapa 3 US\$000	Total US\$000
ECL				
Saldo al inicio del año	41	-	657	698
Nueva medición al final del año ECL	2	1	(78)	(75)
Nuevos préstamos	9	-	-	9
Préstamos cancelados	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>(547)</u>	<u>(552)</u>
Saldo al final del año	<u>47</u>	<u>1</u>	<u>32</u>	<u>80</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

8. Mobiliario, equipo y mejoras, neto

El mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada se detallan a continuación:

Año terminado el 31 de diciembre de 2023

	Propiedad US\$000	Mejoras a la Propiedad Arrendada US\$000	Mobiliario y Equipo US\$000	Vehículos US\$000	Trabajos en Proceso US\$000	Total US\$000
Costo:						
Al inicio del año	13,705	3,799	3,245	176	91	21,016
Adiciones	-	47	217	-	55	319
Reclasificaciones	-	30	521	-	(43)	508
Reducciones	-	21	(82)	-	(58)	(119)
Efecto de conversión de moneda	-	38	28	-	2	68
Al final del año	<u>13,705</u>	<u>3,935</u>	<u>3,929</u>	<u>176</u>	<u>47</u>	<u>21,792</u>
Depreciación y amortización acumuladas:						
Al inicio del año	1,749	2,756	2,631	81	-	7,217
Depreciación y amortización del año	457	290	298	24	-	1,069
Reducciones	-	-	(80)	-	-	(80)
Efecto de conversión de moneda	-	36	16	-	-	52
Al final del año	<u>2,206</u>	<u>3,082</u>	<u>2,865</u>	<u>105</u>	<u>-</u>	<u>8,258</u>
Saldo neto	<u>11,499</u>	<u>853</u>	<u>1,064</u>	<u>71</u>	<u>47</u>	<u>13,534</u>

Año terminado el 31 de diciembre de 2022

	Propiedad US\$000	Mejoras a la Propiedad Arrendada US\$000	Mobiliario y Equipo US\$000	Vehículos US\$000	Trabajos en Proceso US\$000	Total US\$000
Costo:						
Al inicio del año	13,705	2,947	3,370	229	-	20,251
Adiciones	-	3	215	-	91	309
Reclasificaciones	-	997	-	-	-	997
Reducciones	-	(214)	(393)	(53)	-	(660)
Efecto de conversión de moneda	-	66	53	-	-	119
Al final del año	<u>13,705</u>	<u>3,799</u>	<u>3,245</u>	<u>176</u>	<u>91</u>	<u>21,016</u>
Depreciación y amortización acumuladas:						
Al inicio del año	1,292	2,723	2,685	84	-	6,784
Depreciación y amortización del año	457	113	266	35	-	871
Reducciones	-	(135)	(353)	(38)	-	(526)
Efecto de conversión de moneda	-	55	33	-	-	88
Al final del año	<u>1,749</u>	<u>2,756</u>	<u>2,631</u>	<u>81</u>	<u>-</u>	<u>7,217</u>
Saldo neto	<u>11,956</u>	<u>1,043</u>	<u>614</u>	<u>95</u>	<u>91</u>	<u>13,799</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

9. Activos intangibles

Año terminado el 31 de diciembre de 2023

	Software US\$000	Marca y Relación con clientes US\$000	Activos en Desarrollo US\$000	Total US\$000
Costo				
Al inicio del año	12,049	8,326	322	20,697
Adiciones	11	-	1,073	1,084
Reclasificaciones	125	-	(633)	(508)
Reducciones	(6)	-	(121)	(127)
Efecto de conversión de moneda	10	235	1	246
Al final del año	12,189	8,561	642	21,392
Depreciación y amortización				
Al inicio del año	9,971	5,623	-	15,594
Depreciación y amortización del año	989	1,406	-	2,395
Reducciones	(6)	-	-	(6)
Efecto de conversión de moneda	9	199	-	208
Al final del año	10,963	7,228	-	18,191
Saldo neto	1,226	1,333	642	3,201

Referirse a la Nota 11 en donde se revela mayor información sobre los activos intangibles de Marca y Relación con clientes.

Año terminado el 31 de diciembre de 2022

	Software US\$000	Marca y Relación con clientes US\$000	Activos en Desarrollo US\$000	Total US\$000
Costo				
Al inicio del año	11,342	7,964	1,252	20,558
Adiciones	58	-	773	831
Reclasificaciones	636	-	(1,633)	(997)
Ajustes	-	-	(70)	(70)
Reducciones	(3)	-	-	(3)
Efecto de conversión de moneda	16	362	-	378
Al final del año	12,049	8,326	322	20,697
Depreciación y amortización				
Al inicio del año	8,988	4,035	-	13,023
Depreciación y amortización del año	973	1,398	-	2,371
Reducciones	(3)	-	-	(3)
Efecto de conversión de moneda	13	190	-	203
Al final del año	9,971	5,623	-	15,594
Saldo neto	2,078	2,703	322	5,103

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

10. Activos por Derecho de Uso

A continuación, se presenta el movimiento del costo y la depreciación acumulada para el activo por derecho de uso durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	2023 US\$000	2022 US\$000
Al inicio del año	1,558	2,403
Adiciones	190	2,102
Reducciones	(1)	(3,044)
Efecto de conversión de moneda	32	97
Saldo al final del año	<u>1,779</u>	<u>1,558</u>
Amortización acumulada		
Saldo inicial	183	1,163
Amortización del año	649	674
Reducciones	-	(1,701)
Efecto de conversión de moneda	4	47
Saldo a final del año	<u>836</u>	<u>183</u>
Saldo neto	<u>943</u>	<u>1,375</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

10. Activos por Derecho de Uso (continuación)

A continuación, se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamiento y los movimientos durante el periodo:

	2023 US\$000	2022 US\$000
Saldo al 1 de enero 2023	1,778	1,600
Adiciones	190	2,521
Disminución por retiro de derecho de uso	(1)	(1,610)
Gasto por intereses	121	71
Pagos	(847)	(733)
Efecto de conversión de moneda	5	13
Descuentos recibidos	-	(84)
Al final del año	<u>1,246</u>	<u>1,778</u>

La siguiente tabla presenta los importes reconocidos en el estado de resultados:

	2022 US\$000	2022 US\$000
Gasto de depreciación de activos por derecho de uso	649	674
Gasto por arrendamientos a corto plazo y de bajo valor	511	554
Gasto por intereses sobre pasivo por arrendamiento	121	71
Efecto de conversión de moneda	11	(73)
Descuentos recibidos	-	(84)
Al final del año	<u>1,292</u>	<u>1,142</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

11. Plusvalía

El 8 de enero de 2019, el Grupo, a través de Inteligo Perú Holdings S.A.C., adquirió el 100% de las acciones con derecho a voto de Interfondos S.A. Sociedad Administradora de Fondos (“Interfondos”), una sociedad anteriormente poseída por Banco Internacional del Perú S.A.A., una compañía relacionada controlada por InterCorp Perú Ltd. El monto de la consideración fue de US\$30,000.

El valor razonable de los activos intangibles a la fecha de adquisición incluye el valor razonable de la marca, valorada en \$1,478 y la relación con los clientes por \$8,004. La vida útil de la relación con los clientes se ha definido en 5 años, que es el período histórico de salidas de activos bajo administración (AUM, por sus siglas en inglés) y su amortización podrá generar un beneficio fiscal para IPH. La marca y la plusvalía no están sujeta a amortización, pero si a análisis anuales de deterioro. El Grupo considera que no existe evidencia de deterioro de la marca al 31 de diciembre de 2023.

Se presenta a continuación el movimiento de los activos intangibles generados en la adquisición de Interfondos:

	2023			
	Plusvalía	Relaciones con clientes	Marca Interfondos	Total
Saldo al inicio del año	7,922	1,406	1,297	10,625
Amortización del intangible	-	(1,406)	-	(1,406)
Efecto de conversión de moneda	224	-	36	260
Saldo al final del año	<u>8,146</u>	<u>-</u>	<u>1,333</u>	<u>9,479</u>
	2022			
	Plusvalía	Relaciones con clientes	Marca Interfondos	Total
Saldo al inicio del año	7,578	2,689	1,240	11,507
Amortización del intangible	-	(1,398)	-	(1,398)
Efecto de conversión de moneda	344	115	57	516
Saldo al final del año	<u>7,922</u>	<u>1,406</u>	<u>1,297</u>	<u>10,625</u>

Los activos intangibles de relaciones con clientes y marca Interfondos se reportan como parte de los activos intangibles (ver Nota 9).

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

11. Plusvalía (continuación)

Con el fin de comprobar la existencia de deterioro en la plusvalía, el Grupo realiza una prueba de deterioro anual, calculando el valor recuperable de cada unidad generadora y comparándolo con su valor en libros. En caso de que el valor recuperable de la unidad generadora sea menor a su valor en libros, se identifica y reconoce un deterioro. Para obtener el valor recuperable de la unidad generadora, el Grupo utilizó el modelo de flujos descontados sobre la base de su valor en uso. Este modelo considera la proyección de los flujos de efectivo generados por el uso continuo de los activos y pasivos operativos que conforman la unidad generadora a la fecha de medición. El cálculo del valor en uso se basó en los siguientes supuestos claves.

- El crecimiento y desempeño histórico de los activos y pasivos que conforman cada unidad generadora;
- Las perspectivas futuras de los negocios en que operan dichas unidades;
- El crecimiento macroeconómico estimado del país en que operan;
- Los planes de negocios del Grupo y tasas de crecimiento esperadas.

12. Otros Activos

Los otros activos se muestran a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Cuentas por cobrar y otros	9,896	6,350
Impuesto sobre la renta diferido activo (Nota 17)	1,330	1,186
Comisiones acumuladas	5,802	6,398
Valores vendidos pendientes de liquidación	304	407
	<u>17,332</u>	<u>14,341</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

13. Depósitos a Plazo Colocados en Bancos y Depósitos a Plazo Recibidos

Las tasas de interés anuales pactadas para los depósitos a plazo colocados en bancos y depósitos a plazos recibidos de clientes son como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
Depósitos colocados en bancos:		
Riesgo de tasa	3.30% a 6.50%	1.10% a 7.80%
Tasa promedio ponderada	5.84%	3.86%
Depósitos a plazo recibidos:		
Riesgo de tasa	0.10% a 7.90%	0.10% a 7.5%
Tasa promedio ponderada	3.89%	3.12%

14. Financiamientos Recibidos

Al 31 de diciembre de 2023, los saldos de financiamientos recibidos de entidades financieras son los siguientes:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Línea de crédito	<u>22,000</u>	<u>14,000</u>

El movimiento de financiamientos recibidos durante el año se detalla a continuación, con el fin de reconciliar con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	<u>Año terminado el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Saldo al inicio del año	14,000	46,000
Adelantos	37,000	10,000
Pagos	<u>(29,000)</u>	<u>(42,000)</u>
Saldo al final del año	<u>22,000</u>	<u>14,000</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

14. Financiamientos Recibidos (continuación)

Bank J. Safra Sarasin otorgó al Banco una facilidad de crédito en forma de una línea de crédito renovable de US\$28,000. (El Banco ha utilizado US\$22,000). El gasto por intereses del año fue de US\$1,130 (2022: US\$897). Los préstamos están garantizados por una cartera de inversiones.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2023	2022
	%	%
Préstamos		
Rango de tipos de interés	5.61% a 6.58%	0.66% a 5.61%
Tasa de interés promedio ponderada	6.30%	2.44%

15. Capital Accionario

Al 31 de diciembre de 2023, Inteligo Group tenía en circulación 837,454 acciones (2022: 837,454) sin valor nominal, todas de propiedad de Intercorp Financial Services Inc.

En el año terminado el 31 de diciembre de 2023 el Grupo no declaró ni pagó dividendos (2022: US\$52,500) o (2022: US\$62.69 por acción).

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

16. Gastos Generales y Administrativos

	Año terminado el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Salarios y otros gastos de personal:		
Salarios	15,217	14,237
Prestaciones laborales	797	841
Beneficios a empleados	5,847	4,483
Prima de antigüedad	319	426
Capacitación	250	172
Otros	1,670	1,900
	<u>24,100</u>	<u>22,059</u>
Honorarios profesionales	<u>2,881</u>	<u>4,043</u>
Otros gastos		
Reparación y mantenimiento	2,043	1,712
Comunicación y correos	2,065	1,708
Impuestos y licencias bancarias	392	357
Electricidad	119	126
Papelería y útiles de oficina	40	20
Viajes	323	239
Seguros	507	404
Otros	5,215	6,599
	<u>10,704</u>	<u>11,165</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

17. Impuesto Sobre la Renta

De acuerdo con las leyes fiscales panameñas, los resultados de Inteligo Group Corp. no están sujetos al pago de impuesto sobre la renta debido a que la mayor parte de sus ingresos son de fuente extranjera. En adición, la renta proveniente de intereses sobre depósitos a plazo en bancos que operan en Panamá y de bonos del Gobierno de Panamá está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

No hay impuestos sobre la renta exigibles al Banco en la Mancomunidad de las Bahamas. El impuesto sobre el valor añadido (IVA) del 12% se paga en casi todas las compras locales; sin embargo, todas las cantidades pagadas puede ser recuperadas mediante la presentación de una solicitud ante el Departamento de Hacienda de Bahamas, por la clasificación del Banco como exento del pago del IVA. De acuerdo con la regulación fiscal actual en Panamá, la sucursal de Panamá de Inteligo Bank Ltd. está exenta del pago de impuesto sobre la renta por ganancias derivadas sobre operaciones de fuente extranjera. En adición, las ganancias derivadas de intereses ganados sobre depósitos a plazo y de valores del gobierno de Panamá también están exentas del pago de impuesto sobre la renta.

Inteligo USA está sujeta al pago de impuestos sobre la renta gravable en los Estados Unidos de América.

Inteligo SAB, IPH e Interfondos están sujetas al régimen tributario establecido por las leyes fiscales peruanas debido a que la mayor parte de sus ingresos son de fuente peruana.

La tasa impositiva de impuesto sobre la renta aplicable a la renta neta gravable según la legislación fiscal en Perú es del 29.5% en 2023 y 2022.

Para propósitos de la determinación del impuesto sobre la renta en Perú, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación.

La composición del impuesto sobre la renta registrado en el estado consolidado de resultados es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2022	2022
	US\$000	US\$000
Impuesto corriente	1,490	628
Menos: impuesto diferido	(601)	(33)
Impuesto sobre la renta	889	595

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

17. Impuesto Sobre la Renta (continuación)

A continuación, se presenta la conciliación de la utilidad antes de impuesto sobre la renta:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	<u>10,643</u>	<u>(35,670)</u>
Impuesto según tasas de impuesto sobre la renta vigentes	469	481
Arrastres de pérdidas de años anteriores	(403)	-
Ingresos exentos y gastos no deducibles permanentes, neto	<u>823</u>	<u>114</u>
Impuesto sobre la renta	<u>889</u>	<u>595</u>

A continuación, se presenta la conciliación del impuesto diferido activo para 2023 y 2022:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Pérdida tributaria arrastrable	228	261
Depreciación de mejoras en locales arrendados	221	227
Vacaciones por pagar	138	139
Provisión por servicios de auditoría y otros	<u>743</u>	<u>559</u>
Impuesto diferido activo (Nota 12)	<u>1,330</u>	<u>1,186</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

18. Ingresos por Comisiones

El Grupo recibe comisiones por administración de valores custodiados, administración de fondos de inversión y otros servicios prestados. Se presenta a continuación las principales fuentes de ingreso de comisiones:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Portafolio de gestión de productos	3,174	3,796
Comisión para la compra y venta de activos	2,333	2,450
Comisiones operativas	7,134	13,955
Notas estructuradas	14,405	17,809
Asesoría de inversión	6,324	760
Honorarios de custodia	3,669	3,943
Tarifas de suscripción	708	1,188
Otros	1,410	343
	<u>39,157</u>	<u>44,244</u>

Los servicios de administración de activos fiduciarios y valores de terceros generan varios tipos de ingresos de comisiones, incluidos, entre otros: los honorarios relacionados con el comercio de notas estructuradas basadas en un cierto spread sobre el valor nominal de cada nota particular, tarifas de suscripción de fondos y canje cuando corresponda, honorarios de custodia y comisiones de gestión de carteras. Interfondos recibe una comisión unificada por concepto de remuneración por administración de todos los fondos que administra. Dicha comisión es calculada diariamente sobre el patrimonio neto de los fondos administrados.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

19. Compromisos y Contingencias

En el transcurso normal del negocio, las empresas del Grupo mantienen compromisos y contingencias que no se reflejan en el estado consolidado de situación financiera y que podrían implicar ciertos niveles de riesgo de crédito y de liquidez.

a) *Crédito a Clientes*

Stand-by Letters of Credit y Facilidades Crediticias

Inteligo Bank, Ltd. ha emitido cartas de crédito que lo exponen en forma limitada a pérdidas – netas de garantías colaterales - en caso de incumplimiento de los beneficiarios. Para la aprobación de estos compromisos, Inteligo Bank, Ltd. utiliza políticas y procedimientos de crédito similares a los utilizados en la aprobación de préstamos.

Tanto Inteligo SAB como Interfondos mantienen cartas de fianza emitidas por el Banco Internacional del Perú S.A. – Interbank para Inteligo SAB, y por Banco de Crédito del Perú, S.A. para Interfondos, a favor de la SMV, como respaldo de los compromisos que asume Inteligo SAB ante sus clientes y en el caso de Interfondos, en respaldo de fondos recibidos de los partícipes de los fondos administrados.

Inteligo Group no anticipa incurrir en pérdidas materiales resultantes de contingencias en beneficio de clientes. Los instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera del estado consolidado de situación financiera se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Cartas de crédito	<u>1,510</u>	<u>1,466</u>
Líneas de crédito a ser desembolsadas	<u>58,245</u>	<u>34,479</u>

Crédito Revolvente - Visa

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo contaba con líneas de crédito rotatorias a disposición de sus clientes de tarjetas de crédito por US\$8,414 (2022: US\$8,268). La porción no utilizada de la facilidad de crédito total disponible ascendió a aproximadamente US\$7,447 (2022: US\$7,452). Si bien estos importes representan las líneas de crédito disponibles para los clientes, el Grupo no ha experimentado y no anticipa que todos sus clientes utilizarán todas sus líneas disponibles en cualquier momento dado. El Grupo generalmente tiene el derecho de aumentar, disminuir, cancelar, alterar o enmendar los términos de estas líneas en cualquier momento.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

19. Compromisos y Contingencias (continuación)

b) Contingencias

Inteligo Bank, Ltd. es parte interesada en procesos legales en el curso ordinario de sus operaciones bancarias. Inteligo Bank, Ltd. ha sido nombrado como demandado en los siguientes litigios:

- Una demanda presentada el 2 de septiembre de 2010 por los liquidadores de Fairfield Sentry Limited ("Fairfield").
- Una demanda presentada el 6 de octubre de 2011 por Irving Picard, Fideicomiso de Bernard L. Madoff Investment Securities LLC ("BLMIS").

Estas demandas buscan la devolución de aproximadamente US\$8.4 millones en pagos de redención recibidos por Inteligo Bank Ltd. en relación con inversiones en Fairfield, un fondo subordinado de BLMIS.

Demanda BLMIS: El 9 de diciembre de 2022, el Tribunal de Quiebras del Distrito Sur de Nueva York denegó la moción de Inteligo Bank para desestimar la demanda. El Tribunal emitió una versión enmendada de su memorando de decisión el 15 de diciembre de 2022, y el 22 de diciembre de 2022 se dictó una orden formal denegando la moción. El 10 de febrero de 2023, Inteligo Bank presentó una respuesta a la demanda. El 25 de septiembre de 2023, el Tribunal aprobó un plan de gestión del caso y las partes comenzaron a intercambiar documentos e información como parte del proceso de divulgación de información. Actualmente, el período de divulgación está programado para finalizar en diciembre de 2025. Después del cierre de este período de divulgación, las partes acordarán con el Tribunal un cronograma para la presentación de mociones y, si es necesario, un juicio.

Demanda de Fairfield: El 24 de agosto de 2022, el Tribunal de Distrito confirmó la desestimación por parte del Tribunal de Quiebras de la demanda del Liquidador contra Inteligo Bank y varios otros demandados, y el 26 de septiembre de 2022, el Liquidador apeló esta decisión ante el Tribunal de Apelaciones del Segundo Circuito de los Estados Unidos. El caso de Inteligo Bank se ha consolidado con casos similares que involucran a otros acusados en apelación. El 9 de junio de 2023, la apelación fue presentada en su totalidad, pero el 5 de julio de 2023, el Tribunal de Apelaciones del Segundo Circuito concedió una moción para conocer una apelación relacionada y consolidó esa apelación con la apelación de Inteligo Bank. Como resultado, la consideración por parte del Segundo Circuito de la apelación de Inteligo Bank se ha retrasado mientras se informa la nueva apelación. Toda la sesión informativa se completó el 17 de noviembre de 2023 y es probable que el Segundo Circuito escuche los argumentos orales a principios de 2024.

El Grupo evaluó estos juicios y concluyó que no hay necesidad de una provisión basada en el estado actual de dichos juicios.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

20. Saldos y Transacciones entre Partes Relacionadas

El estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados incluyen cuentas y transacciones con partes relacionadas que se desglosan a continuación:

	<i>Directores y Personal Clave</i>		<i>Ejecutivos</i>		<i>Partes Relacionadas</i>	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	US\$ 000	US\$ 000	US\$ 000	US\$ 000	US\$ 000	US\$ 000
Activos						
Inversiones en valores	-	-	-	-	47	43
Préstamos	962	1,653	12,276	12,631	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar	29	62	523	368	-	-
Pasivos						
Depósitos a la vista	788	1,473	2,015	4,712	24,674	110,628
Depósitos a plazo	717	-	4,733	4,703	-	-
Intereses por pagar	24	-	83	46	-	-
Ingresos por intereses						
Préstamos	75	85	910	896	-	-
Gastos por intereses						
Depósitos	24	-	208	52	-	-
Ingresos por servicios financieros y otros						
Ingreso de comisiones	30	47	253	256	182	349
Gastos generales y administrativos						
Salarios a ejecutivos claves	1,180	1,100	-	-	-	-

Las transacciones con partes vinculadas incluyen principalmente operaciones de instrumentos de renta fija con tasas promedio 5.75% (2022: 5.75%); así como depósitos a la vista y a plazo fijo. En el caso de depósitos a plazo, las tasas de interés están en el rango de 3.8% a 5.65% p.a. (2022: 1.8% a 4.85% p.a.) y vencimientos en el transcurso del 2024. Los depósitos a la vista no generan intereses. Además, los salarios del personal de gestión de claves también se muestran en la tabla anterior; así como varias cuentas por cobrar al personal de gestión clave.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

21. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los siguientes supuestos fueron establecidos por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado consolidado de situación financiera:

- (a) Efectivo y equivalentes de efectivo/intereses acumulados por cobrar/depositos de clientes/intereses acumulados por pagar/otros pasivos.

Para los instrumentos financieros descritos arriba, el valor en libros se aproxima a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

- (b) Activos financieros a valor razonable

Para los activos financieros a valor razonable, el valor razonable está basado en precios públicos de mercado, cotizaciones de sistemas electrónicos de fijación de precios, las cifras de valor neto de los activos proporcionada por el administrador de los fondos y referencias de precio de contrapartes obtenidas de modelos internos de valorización.

- (c) Préstamos

El valor razonable del portafolio de préstamos se estima descontando los flujos futuros de efectivo por medio del uso de tasas de interés que sean representativas de: (i) las tasas actuales de mercado, y (ii) las expectativas de tasa de interés; por un período que incluya las expectativas de prepago de la cartera de préstamos.

- (d) Depósitos a la vista y a plazo de clientes

Para determinar el valor razonable de estos instrumentos se descuenta los flujos futuros de efectivo a una tasa que sea representativa de: (i) las tasas actuales de mercado, y (ii) las expectativas de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

21. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros (continuación)

La siguiente tabla resume el valor en libros y el valor razonable no razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos:

	31 de diciembre			
	2023		2022	
	Valor en Libros US\$000	Valor Razonable US\$000	Valor en Libros US\$000	Valor Razonable US\$000
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	225,830	225,830	379,660	379,660
Activos financieros a valor razonable	496,362	496,362	445,804	445,804
Préstamos	399,928	400,333	459,222	447,925
	<u>1,122,120</u>	<u>1,122,525</u>	<u>1,284,686</u>	<u>1,273,389</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	287,144	287,144	513,786	513,786
Depósitos a plazo	598,412	594,736	556,797	546,710
Financiamientos recibidos	22,000	21,991	14,000	13,934
	<u>907,556</u>	<u>903,871</u>	<u>1,084,583</u>	<u>1,074,430</u>

Al 31 de diciembre de 2023 los valores razonables de los instrumentos financieros no llevados a valor razonable en libros, según el nivel de jerarquía de valor razonable son presentados a continuación:

	2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Préstamos	400,333	-	400,333	-
	<u>400,333</u>	<u>-</u>	<u>400,333</u>	<u>-</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	287,144	-	287,144	-
Depósitos a plazo	594,736	-	594,736	-
Financiamiento recibido	21,991	-	21,991	-
	<u>903,871</u>	<u>-</u>	<u>903,871</u>	<u>-</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

21. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros (continuación)

	2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Préstamos	447,925	-	447,925	-
	<u>447,925</u>	<u>-</u>	<u>447,925</u>	<u>-</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	513,786	-	513,786	-
Depósitos a plazo	546,710	-	546,710	-
Financiamiento recibido	13,934	-	13,934	-
	<u>1,074,430</u>	<u>-</u>	<u>1,074,430</u>	<u>-</u>

22. Administración del Riesgo Financiero

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. El estado consolidado de situación financiera del Grupo está compuesto principalmente por instrumentos financieros.

Inteligo Bank, Inteligo SAB e Interfondos administran sus riesgos de manera individual. La Junta Directiva del Grupo es responsable del establecimiento y seguimiento de las políticas de administración de riesgos para los instrumentos financieros. Con el fin de gestionar y monitorear los diversos riesgos a los que está expuesto el Grupo, la Junta Directiva de Inteligo Bank ha creado el Comité de crédito, el Comité de inversiones, el Comité de activos y pasivos, el Comité de gestión de riesgos empresariales y el Comité de auditoría. Estos comités se dedican a la gestión de estos riesgos y en la realización de revisiones periódicas. Además, el Banco está sujeto a las regulaciones del Banco Central de las Bahamas sobre los riesgos de liquidez, crédito y niveles de capitalización, entre otros.

El Comité de inversiones de Interfondos es responsable de adoptar las decisiones de inversión de esta compañía, monitorear los límites de inversión, de la evaluación y aprobación de las curvas de tasas de descuento utilizadas para determinar el valor de mercado de las inversiones de renta fija. El Comité de inversiones es autónomo e independiente en cuanto a la toma de decisiones de inversión.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Los principales riesgos identificados por el Grupo son los de crédito, contraparte, mercado, liquidez y financiero, los que se describen a continuación:

(e) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Grupo no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago, de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que el Grupo adquirió u originó el activo financiero respectivo.

El valor en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de presentación del estado consolidado de situación financiera fue la siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$000	US\$000
Efectivo y depósitos en bancos	225,830	379,660
Activos financieros a valor razonable	496,362	445,804
Préstamos	399,893	459,142
Intereses acumulados por cobrar	14,008	10,518
Otros activos	17,028	13,934
	<u>1,153,121</u>	<u>1,309,058</u>

Para mitigar el riesgo crediticio, las políticas de Inteligo Bank establecen límites por país, industria y deudor. El Comité designado por la Junta Directiva, supervisa periódicamente la situación financiera de los deudores y emisores de instrumentos financieros que implican riesgos para el Banco. Para mitigar el riesgo crediticio, las políticas de gestión de riesgos del Banco establecen lo siguiente:

- El financiamiento otorgado por el Banco a sus clientes está dentro de los límites de financiamiento establecidos por la Junta Directiva, así como dentro de los requisitos establecidos por el Banco Central de las Bahamas y la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los límites de exposición se aplican a individuos y grupos económicos.
- El Banco limita la exposición por sector y ubicación geográfica.

Inteligo SAB otorga financiamiento a sus clientes únicamente a través del producto “Mutuos de dinero”. Se trata de préstamos garantizados por el portafolio de inversiones del cliente y otorgado con la única finalidad de adquirir instrumentos adicionales para su cartera. Inteligo SAB no mantiene instrumentos de renta fija en su portafolio de inversiones, por lo que considera que su exposición al riesgo de crédito es mínima.

Interfondos está expuesto al riesgo crediticio principalmente en sus instrumentos financieros a FVPL y FVOCI y a las cuentas por cobrar comerciales, entre otras. Interfondos mitiga el riesgo de crédito principalmente a través de políticas de mantener el efectivo en entidades financieras de reconocido prestigio y límites por tipo de inversión, emisor y evaluación de riesgo de crédito del deudor.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Políticas de Crédito

Las políticas de crédito de Inteligo Bank incluyen una serie de normas y procedimientos que permiten a las personas involucradas en el proceso de crédito, disponer de información sobre los procedimientos que deben seguirse para operar conforme a lo establecido por la normativa vigente. El Banco considera que el hecho de tener amplia información a la hora de decidir acerca de la aprobación de solicitudes de crédito es un factor clave para mantener una cartera de crédito saludable.

Todos los créditos directos e indirectos, así como las operaciones de crédito y garantías clasificadas como activos contingentes se consideran sujetos a las políticas de crédito de Inteligo Bank.

Establecimiento de límites de autorización:

- La Junta Directiva establece las políticas de crédito y puede delegar su autoridad para aprobar préstamos. La Junta Directiva también establece los límites de autorización de los oficiales, establece los procedimientos para supervisión del cumplimiento, y puede delegar estas responsabilidades al Comité de Crédito y al Comité de Auditoría.
- La Junta Directiva establece la estructura de aprobación para autorizar y renovar facilidades de crédito. El Comité de Crédito es responsable por la implementación de las políticas aprobadas por la Junta.
- El Comité de Crédito es responsable de las políticas de administración de riesgo, incluyendo el establecimiento de límites de autorización para aprobar y renovar facilidades de crédito, y el establecimiento de límites de contraparte, áreas geográficas y riesgo económico.

Concentración y Límites de Exposición

De las empresas que conforman el Grupo, Inteligo Bank, Ltd. debe regirse y definir sus límites conforme a las normas prudenciales y las directrices establecidas por el Banco Central de Bahamas y la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los límites que se consideran son principalmente la exposición individual a partes relacionadas, a determinados sectores económicos y la concentración geográfica de los activos.

Al 31 de diciembre de 2023, Inteligo Bank estaba cumpliendo con todas las normas prudenciales establecidas por el Banco Central de las Bahamas. Entre otras, las normas prudenciales exigen que el Banco mantenga su capital base en un mínimo del 5% de sus activos totales o el 12% de sus activos ponderados por riesgo, así como una exposición a partes vinculadas y grupos individuales por debajo del 15% y 25% del capital total, respectivamente.

Después de la implementación de la NIIF 9, el Banco Central de las Bahamas eliminó su requerimiento general de provisión. La Superintendencia de Bancos de Panamá obliga a los bancos a establecer una reserva dinámica de no menos del 1.50% del total de la cartera de préstamos de la sucursal de Panamá clasificada en la categoría estándar. La reserva reglamentaria para fines de año 2023 asciende a US\$2,276 (2022: US\$2,320), que incluye tanto la reserva para las pérdidas crediticias calculado de acuerdo con la NIIF 9 US\$35 (2022: US\$80) y la asignación reglamentaria adicional US\$2,242 (2022: US\$2,242). Conforme a la NIIF 9, el Banco revisa su cartera de préstamos trimestralmente y estima su pérdida de crédito esperada.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

El Grupo hace seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector productivo y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito se detalla a continuación:

	Préstamos		Activos Financieros		Depósitos en Bancos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Concentración por sector:						
Corporativos	267,520	321,824	163,154	104,277	-	-
Consumo	132,408	137,398	-	-	-	-
Tesoro y gobierno	-	-	19,177	-	-	-
Otros sectores	-	-	314,031	341,527	225,824	379,651
	<u>399,928</u>	<u>459,222</u>	<u>496,362</u>	<u>445,804</u>	<u>225,824</u>	<u>379,651</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	64,976	69,777	-	-	20,603	14,970
Caribe	1,540	3,901	2,807	16,441	2,894	2,634
Estados Unidos de Norteamérica	12,742	13,042	274,714	197,825	96,754	211,506
Europa	810	1,417	31,230	27,453	171	1,555
Perú	317,377	368,780	10,960	13,770	11,171	9,717
Otros	2,483	2,305	176,651	190,315	94,231	139,269
	<u>399,928</u>	<u>459,222</u>	<u>496,362</u>	<u>445,804</u>	<u>225,824</u>	<u>379,651</u>

Las concentraciones geográficas están basadas en la ubicación del deudor en el caso de préstamos y en la ubicación del emisor en el caso de valores. Cuando se evalúa el riesgo de crédito, la administración toma en consideración lo siguiente:

Deterioro en préstamos, activos financieros y depósitos en bancos

El deterioro de los préstamos, los activos financieros y los depósitos con los bancos se determina basándose en el modelo de pérdidas crediticias esperado según la NIIF 9.

De acuerdo con la NIIF 9, el Grupo registró en 2022 una reserva para pérdidas crediticias en depósitos con bancos por US\$52 (2022: US\$38), que se deduce de los activos respectivos.

Activos financieros vencidos, pero no deteriorados

Son considerados en morosidad, pero no deteriorados, los préstamos e inversiones cuyos pagos de capital e intereses pactados contractualmente son adecuados y suficientes tomando en consideración el nivel de las garantías cedidas al Grupo y el avance en el cobro de los montos adeudados al Grupo.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Préstamos renegociados

Los préstamos renegociados son aquellos sobre los que se ha hecho alguna enmienda en los términos y condiciones del crédito; debido al deterioro en la condición financiera o capacidad de pago del deudor. Una vez reestructurados, estos préstamos se mantienen dentro de la categoría de préstamos renegociados, independientemente de cualquier mejoramiento en la condición del deudor.

Reservas por deterioro

El Grupo ha establecido reservas por deterioro para cubrir las pérdidas incurridas en el portafolio de préstamos e inversiones.

Política de castigos

El Grupo efectúa un análisis del portafolio de préstamos en forma periódica para identificar aquellos préstamos que, de acuerdo con sus antecedentes y comportamiento de crédito, ameritan ser castigados. Para préstamos de consumo no garantizados, el castigo se determina sobre la base del monto vencido y el castigo se establece tomando en consideración la diferencia entre el saldo en libros y el valor realizable de las garantías recibidas.

El Grupo analiza periódicamente el registro de reserva por deterioro para asegurarse de que la misma sea adecuada. La reserva sobre préstamos se calcula en forma individual para los préstamos con riesgos significativos y por grupos para préstamos con características similares de riesgo crediticio. El Grupo usa estimados para establecer la provisión general de deterioro sobre la base del monto histórico de castigos. La metodología y supuestos usados para realizar las estimaciones son revisados periódicamente. El Grupo mantiene garantías y colaterales para ciertos préstamos otorgados, comprendidos principalmente por depósitos a plazo fijo, valores e hipotecas.

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantenía como garantía de los préstamos a los clientes principalmente depósitos en dólares, acciones, notas estructuradas, instrumentos de deuda, entre otros, indistintamente.

(f) Riesgo de Contraparte

Es el riesgo de que una contraparte incumpla en la liquidación de transacciones de compra y venta de valores. Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte que determinan el monto máximo de exposición neta a transacciones por liquidar que el Grupo puede tener con una contraparte.

El Comité de Activos y Pasivos es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, tomando en consideración la trayectoria de cada contraparte tanto en términos del cumplimiento de sus obligaciones como de su capacidad y disposición para cumplir con sus compromisos.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

(g) Riesgo de Liquidez y Financiamiento

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad del Grupo de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de retiros inesperados de aportes de clientes, del deterioro de la calidad del portafolio de préstamos, de la devaluación de valores, de la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, del descalce entre activos y pasivos, de la falta de liquidez de los activos, o del financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Grupo administra sus recursos líquidos para atender sus pasivos a vencimiento bajo condiciones contractuales normales.

Administración del riesgo de liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Grupo que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; así como límites de financiamiento, apalancamiento y duración.

En el caso de Inteligo Bank, Ltd. la Junta Directiva ha establecido niveles de liquidez mínimos para cumplir con dichos requerimientos y niveles mínimos de disponibilidad de facilidades interbancarias y otras facilidades crediticias que deben estar disponibles para cubrir retiros inesperados. Inteligo Bank, Ltd. mantiene una cartera de activos a corto plazo, compuestos en gran parte por inversiones líquidas y préstamos para asegurar la liquidez suficiente.

En el caso de Inteligo SAB, la compañía tiene que cumplir diariamente con los requerimientos de liquidez exigidos por la Superintendencia de Mercado de Valores.

Con respecto a Interfondos, todos los pasivos financieros de estas entidades tienen un vencimiento contractual menor a 6 meses, excepto por los pasivos por arrendamiento. Los activos corrientes de Interfondos superan ampliamente al total de obligaciones de esta compañía.

Los activos financieros de las empresas del Grupo incluyen inversiones de capital no cotizadas, que generalmente son ilíquidas. Además, las mencionadas empresas mantienen inversiones en fondos de inversión cerrados y abiertos no cotizados, que pueden ser objeto de restricciones de redención, como "sidepockets" o "redemption gates". Como resultado, el Grupo pudiera no ser capaz de liquidar parte de sus inversiones en estos instrumentos en su debido tiempo con el fin de satisfacer sus necesidades de liquidez.

Exposición del riesgo de liquidez

Una medida primaria de la liquidez es el margen de liquidez neto. Esto aplica a Inteligo Bank.

El margen de liquidez del Banco es calculado dividiendo los activos líquidos entre el total de los depósitos como se muestra a continuación:

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	%	%
Al final del año	28%	37%
Promedio del año	28%	30%
Máximo del año	34%	37%
Mínimo del año	20%	24%

Adicionalmente, se presenta un análisis de los vencimientos de los activos y pasivos determinado con base en el período remanente desde la fecha del estado consolidado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar respecto de este análisis. Por ejemplo, se espera que el saldo de depósitos a la vista recibidos de clientes se mantenga estable o se incremente.

	<u>31 de diciembre de 2023</u>						
	Total	1 mes	1 a 3	3 a 12	1 a 5	Más	Sin
	US\$000	US\$000	meses	meses	años	5 años	vencimiento
	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Activos:							
Efectivo, depósitos a la vista y a plazos	225,830	16,404	31,161	45,233	7,090	-	125,942
Activos financieros a FVPL	304,317	-	-	811	75	186	303,245
Activos financieros a FVOCI	192,045	11,068	85	7,903	89,824	79,494	3,671
Préstamos	399,928	26,170	41,982	260,490	70,599	687	-
Total Activos	1,122,120	53,642	73,228	314,437	167,588	80,367	432,858
Pasivos:							
Depósitos	885,556	63,329	89,936	402,291	42,856	-	287,144
Financiamientos recibidos	22,000	22,000	-	-	-	-	-
Total Pasivos	907,556	85,329	89,936	402,291	42,856	-	287,144
Posición Neta	214,564	(31,687)	(16,708)	(87,854)	124,732	80,367	145,714

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

	31 de diciembre de 2022						
	Total US\$000	1 mes US\$000	1 a 3 meses US\$000	3 a 12 meses US\$000	1 a 5 años US\$000	Más 5 años US\$000	Sin vencimiento US\$000
Activos:							
Efectivo, depósitos a la vista y a plazos	379,660	6,881	6,173	78,668	1,776	-	286,162
Activos financieros a FVPL	386,780	19,568	(371)	(111)	6,486	40,491	320,717
Activos financieros a FVOCI	59,024	-	-	217	2,093	51,872	4,842
Préstamos	459,222	30,566	88,447	307,752	30,116	2,341	-
Total Activos	1,284,686	57,015	94,249	386,526	40,471	94,704	611,721
Pasivos:							
Depósitos	1,070,583	42,199	80,673	408,320	25,605	-	513,786
Financiamientos recibidos	14,000	-	-	14,000	-	-	-
Total Pasivos	1,084,583	42,199	80,673	422,320	25,605	-	513,786
Posición Neta	200,103	14,816	13,576	(35,794)	14,866	94,704	97,935

(h) Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios de mercado, tipos de cambio, tasas de interés, precios de las acciones, así como cambios en el valor de los activos netos de los fondos de inversión cerrados y abiertos no cotizados, que puedan afectar los ingresos del Grupo o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es gestionar la exposición a los mismos, de forma en que se pueda mantener dentro de parámetros aceptables; así como la optimización del retorno sobre las inversiones.

El riesgo de mercado para los activos financieros se gestiona y supervisa utilizando el valor en riesgo (Var), que refleja la interdependencia entre variables de riesgo como los precios de mercado, las tasas de interés y los tipos de cambio. El Var se utiliza tanto para activos financieros a FVPL como para activos financieros a FVOCI.

Los límites de riesgo de mercado son establecidos y monitoreados continuamente por la Unidad de Riesgos. Como parte de los procesos establecidos en gestión del riesgo de mercado, la Unidad de Riesgos también supervisa alertas tempranas sobre estos límites. Los límites de riesgo de mercado son aprobados en última instancia por el Comité de Gestión Integral de Riesgos de cada subsidiaria.

Las políticas de administración de riesgo de mercado proveen límites de inversión por instrumento financiero, límites respecto del monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones; y el requerimiento en el caso de Inteligo Bank de que, salvo por aprobación de la Junta Directiva, todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Administración de Riesgo de Mercado

La Junta Directiva del Grupo, ha determinado que los aspectos referentes a riesgo de mercado sean gestionados y supervisados directamente por el Comité de Riesgo que está conformado por miembros de la Junta Directiva y personal ejecutivo. Este Comité es responsable por el desarrollo de políticas para la gestión de riesgos de mercado, así como de la revisión y aprobación de la implementación de las mismas.

Riesgo de Tasa de Interés del Flujo de Efectivo y del Valor Razonable

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y de valor razonable es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros y el valor razonable de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado. Es un riesgo que solamente afecta a Inteligo Bank, debido a que Inteligo SAB no tiene exposición a activos o pasivos sensibles a la tasa de interés.

El Banco establece límites de riesgo de tasa de interés y su exposición es revisada periódicamente por el Departamento de Riesgo y el Comité de Riesgo.

La tabla a continuación detalla la exposición del Grupo al riesgo de tasa de interés de los activos y pasivos financieros:

	31 de diciembre de 2023						Total US\$000
	1 mes US\$000	1 a 3 meses US\$000	3 a 12 meses US\$000	1 a 5 años US\$000	Más 5 años US\$000	Sin tasa de interés US\$000	
Activos:							
Efectivo y depósitos en bancos	16,404	31,161	45,233	7,090	-	125,942	225,830
Instrumentos financieros	11,068	85	8,714	89,899	79,679	306,917	496,362
Préstamos	26,170	41,982	260,490	70,599	687	-	399,928
Total Activos	53,642	73,228	314,437	167,588	80,366	432,859	1,122,120
Pasivos:							
Depósitos	63,329	89,936	402,291	42,856	-	287,144	885,556
Financiamientos recibidos	22,000	-	-	-	-	-	22,000
Total Pasivos	85,329	89,936	402,291	42,856	-	287,144	907,556
Total de sensibilidad de tasa de interés	<u>(31,687)</u>	<u>(16,708)</u>	<u>(87,854)</u>	<u>124,732</u>	<u>80,366</u>	<u>145,715</u>	<u>214,564</u>

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

	31 de diciembre de 2022						Total US\$000
	1 mes US\$000	1 a 3 meses US\$000	3 a 12 meses US\$000	1 a 5 años US\$000	Más 5 años US\$000	Sin tasa de interés US\$000	
Activos:							
Efectivo y depósitos en bancos	6,881	6,173	78,668	1,776	-	286,162	379,660
Instrumentos financieros	19,568	(371)	106	8,579	92,363	325,559	445,804
Préstamos	30,566	88,447	307,752	30,116	2,341	-	459,222
Total Activos	57,015	94,249	386,526	40,471	94,704	611,721	1,284,686
Pasivos:							
Depósitos	42,199	80,673	408,320	25,605	-	513,786	1,070,583
Financiamientos recibidos	-	-	14,000	-	-	-	14,000
Total Pasivos	42,199	80,673	422,320	25,605	-	513,786	1,084,583
Total de sensibilidad de tasa de interés	<u>14,816</u>	<u>13,576</u>	<u>(35,794)</u>	<u>14,866</u>	<u>94,704</u>	<u>97,935</u>	<u>200,103</u>

Exposición del Riesgo de Mercado

La cartera de negociación incluye aquellas posiciones provenientes de movimientos del mercado en los que el Grupo actúa como principal ya sea con clientes o con el mercado. El margen de interés neto del Grupo puede variar como resultado de los movimientos inesperados en las tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de interés anual sobre los depósitos recibidos de clientes se encontraban en un rango de 3.3% a 6.5% (2022: 1.1% a 5.87%).

Con el fin de evaluar el riesgo de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, la Administración del Grupo lleva a cabo simulaciones para determinar la sensibilidad de los activos y pasivos financieros ante movimientos en las mismas.

El análisis de sensibilidad elaborado por el Grupo mide el impacto en los instrumentos financieros del Grupo luego de aumentos y disminuciones en las tasas de interés de mercado (asumiendo que el movimiento asimétrico en las curvas de rendimiento y todas las otras variables, en particular las tasas en moneda extranjera se mantienen constantes), como se muestra a continuación:

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

	100Pb incremento US\$ 000	100Pb disminución US\$ 000
<u>2023</u>		
Préstamos	(2,534)	2,588
Activos financieros a valor razonable	(7,626)	7,626
Depósitos de clientes	2,834	(2,603)
Financiamientos	<u>12</u>	<u>(12)</u>
Total	<u>(7,314)</u>	<u>7,599</u>
	100Pb incremento US\$ 000	100Pb disminución US\$ 000
<u>2022</u>		
Préstamos	(2,283)	2,287
Activos financieros a valor razonable	(4,914)	3,684
Depósitos de clientes	2,710	(1,729)
Financiamientos	<u>43</u>	<u>(35)</u>
Total	<u>(4,444)</u>	<u>4,207</u>

El impacto total mostrado arriba representa el impacto neto (ganancia) / pérdida en el estado consolidado de resultados.

En general, el riesgo de tasa de interés de posiciones no negociables es administrado por la Tesorería Central, que utiliza títulos valores, anticipos a los bancos, depósitos con los mismos e instrumentos derivados para gestionar la posición proveniente de las actividades del negocio ajenas a la negociación de activos financieros del Grupo.

Riesgo de Tipo de Cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de monedas extranjeras y otras variables financieras, así como debido a la reacción de los participantes del mercado a eventos políticos y económicos.

La siguiente tabla detalla la exposición del Grupo al riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2023. Esta tabla incluye los instrumentos financieros del Grupo a sus valores en libras, detallados por monedas.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

	31 de diciembre						
	ARS	CHF	GBP	2023 US\$000 INR	Euros	Soles	CLP
Activos:							
Depósitos en banco	14	8	30	-	8,897	-	-
Activos financieros a valor razonable	-	-	-	1,567	9,785	972	2,699
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-
Total Activos	14	8	30	1,567	18,682	972	2,699
Pasivos							
Depósitos a la vista	14	-	21	-	5,007	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	1,715	-	-
Total pasivos	14	-	21	-	6,722	-	-
	31 de diciembre						
	ARS	CHF	GBP	2022 US\$000 INR	Euros	Soles	CLP
Activos:							
Depósitos en banco	47	7	115	-	7,259	6,819	-
Activos financieros a valor razonable	-	-	-	1,681	9,464	4,842	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	3,521	-
Total Activos	47	7	115	1,681	16,723	15,182	-
Pasivos							
Depósitos a la vista	46	-	104	-	5,171	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	2,571	-
Total pasivos	46	-	104	-	5,171	2,571	-

(i) Otro Riesgo de Precio de Mercado

Otro riesgo de precio de mercado es el riesgo de que el valor razonable del instrumento financiero fluctúe como consecuencia de los cambios en los precios de mercado (en adición a los producidos por el riesgo de tasa de interés o el riesgo de tasa de cambio) causados por factores específicos de una inversión individual, de su emisor o por factores que afectan a todos los instrumentos negociados en el mercado.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

La siguiente tabla muestra la concentración de valores en la fecha de presentación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	%	%
Inversiones de capital:		
Inversiones de capital cotizadas	3.69	3.50
Inversiones de capital no cotizadas	<u>16.75</u>	<u>14.23</u>
Total inversiones de capital	<u>20.44</u>	<u>17.73</u>
Fondo mutuos:		
Fondos invertidos con administradores de fondos (1)	2.59	3.95
Fondos de inversión cerrados y abiertos no cotizados	<u>0.81</u>	<u>0.71</u>
Total fondos mutuos	<u>3.40</u>	<u>4.66</u>
Instrumentos de deuda:		
Instrumentos de deuda cotizados	18.18	10.96
Instrumentos de deuda no cotizados	<u>0.07</u>	<u>(0.04)</u>
Total instrumentos de deuda	<u>18.25</u>	<u>10.92</u>
Total activos de inversión	<u>42.09</u>	<u>33.31</u>

(1) Los fondos invertidos con administradores de fondos incluyen efectivo y bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América, de acuerdo con lo reportado por los administradores de dichos fondos al 31 de diciembre de 2023.

Las inversiones se encuentran colocadas en diversas industrias. Algunas inversiones se colocan en fondos mutuos que invierten en sectores específicos; otros fondos mutuos, así como vehículos de propósito especial, adquieren activos financieros de un determinado perfil de riesgo, independientemente de la industria a la que los mismos pertenezcan.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Las inversiones del Grupo se concentran en las siguientes industrias:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
	%	%
Inversiones de capital:		
Bancos / servicios financieros	5.15	6.61
Farmacéutica	3.88	5.10
Otros (pesca, diversificados, energía, materiales básicos, etc.)	37.83	39.67
Fondos invertidos con administradores de fondos	1.71	1.83
Fondos mutuos:		
Otros (minería energía, materiales básicos, etc.)	8.07	14.00
Instrumentos de deuda:		
Bancos / servicios financieros	6.53	6.56
Otros (minería energía, materiales básicos, etc.)	15.90	6.22
Fondos administrados por administradores de fondos	20.93	20.01
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

(j) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas ocasionadas por la falla o insuficiencia de los procesos, personas y sistemas internos o por eventos externos, tales como requerimientos legales o regulatorios.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles que atienden el riesgo operacional, están asignadas a la alta dirección dentro de cada área de negocio. Esta responsabilidad es apoyada, por el desarrollo de los siguientes estándares:

1. Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones
2. Requerimientos sobre el monitoreo y conciliación de transacciones
3. Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales
4. Documentación de controles y procesos
5. Evaluaciones periódicas de la aplicación del riesgo operacional, y los adecuados controles y procedimientos sobre los riesgos identificados
6. Reporte de pérdidas en operaciones y propuestas para su solución
7. Desarrollo del plan de contingencia
8. Entrenamiento y desarrollo del personal del Grupo
9. Ética y normas de negocio
10. Mitigación de riesgos, incluyendo aquellos seguros que sean requeridos

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Estas políticas establecidas por el Grupo se apoyan en un programa de revisiones periódicas supervisadas por el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones son discutidos con el personal encargado de cada unidad de negocio y se remiten resúmenes sobre estos aspectos al Comité de Auditoría y a la Gerencia del Grupo.

(k) Administración de Capital

El Grupo reconoce la necesidad de mantener un balance adecuado entre el capital utilizado para generar retorno sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y los requisitos de adecuación de capital de los reguladores.

Para Inteligo Bank Ltd., aplica la siguiente regulación en cuanto a administración del capital, según el país:

Panamá

Los fondos de capital de un Banco de Licencia Internacional no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función de sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia.

En el caso de sucursales de bancos extranjeros de Licencia Internacional que consoliden, los mismos deben cumplir con el índice de adecuación mínimo que exige la legislación de su Casa Matriz; y el mismo se computará en forma consolidada con ésta. Para ello, el Banco Extranjero deberá entregar anualmente a la Superintendencia ya sea una certificación del auditor externo de su Casa Matriz en la que se certifique que el Banco cumple en forma consolidada con los requisitos de adecuación de capital, o bien, a su discreción, una certificación del Ente Supervisor Extranjero del país de origen de su Casa Matriz que haga constar que el Banco cumple en forma consolidada con los requisitos de adecuación de capital.

Las políticas del Banco buscan mantener una relación de capital sólido, que pueda sostener en el futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado; manteniendo los niveles de retorno sobre el capital de los accionistas.

Bahamas:

Las políticas de Inteligo Bank en materia de gestión de capital son para mantener una sólida base de capital, con la capacidad de sostener el crecimiento futuro del Banco. El Banco reconoce la necesidad de mantener un equilibrio entre los retornos a los accionistas y la adecuación del capital requerido por las entidades reguladoras. A partir del 2016 de enero en adelante, el Banco Central de Bahamas requiere que los licenciatarios incluyan una carga de capital por riesgo operacional. De acuerdo a las nuevas regulaciones de capital del año 2022, los licenciatarios deben determinar el requerimiento de capital utilizando el método estándar, equivalente al ingreso bruto promedio de tres años del Banco multiplicado por un factor de 0,12. Este cargo se multiplica por 12,5 para calcular los activos equivalentes al riesgo operacional. Los activos equivalentes al riesgo operacional al 31 de diciembre de 2023 fueron de US\$110.4 (2022: US\$99.472). Bajo la regulación anterior, los activos equivalentes al riesgo operacional al 31 de diciembre de 2022 fueron USD\$ 116.2.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

22. Administración del Riesgo Financiero (continuación)

El Banco Central de las Bahamas requiere que el Banco mantenga un ratio de capital de 8% y 12% de sus activos ponderados por riesgo. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que el Banco cumpla con los requisitos reglamentarios establecidos por el reglamento aplicable en la jurisdicción de su sociedad matriz. La razón de capital del Banco al 31 de diciembre de 2023 fue del 17.35% (2022: 16.49%, bajo la nueva regulación).

	<u>31 de diciembre</u>	
	2023	2022
Total capital regulatorio	<u>137,460</u>	<u>195,806</u>
Total de activos ponderados por riesgo	<u>792,352</u>	<u>959,241</u>
Índice de adecuación	<u>17.35%</u>	<u>20.41%</u>

En agosto 2022 el Banco Central de Bahamas publicó “The Bahamas Capital Regulations, 2022”. La nueva regulación y la guía aplicable simplifican el marco de trabajo de Basilea II sin dejar de ser coherentes con los principios de proporcionalidad establecidos por el Comité de Basilea. De acuerdo con la nueva regulación, el Banco Central de Bahamas requiere que el Banco mantenga un ratio de capital de no menos del 12%. Adicionalmente, la nueva regulación introdujo cambios en los activos ponderados por riesgo de crédito y operacional, así como deducciones de los activos de alto riesgo del Patrimonio Efectivo. El Banco calculó su razón de capital para el año 2023 tomando como base la nueva regulación. En el año 2022 se tomó como base la regulación anterior.

El Banco Central de Bahamas requirió a sus supervisados reportar el ratio de capital bajo ambas metodologías hasta septiembre 2023, cuando se exigió reportar el ratio de capital sólo bajo la nueva regulación.

Para Inteligo SAB, la Superintendencia de Mercado de Valores de Perú exige a todas las sociedades agentes de bolsa mantener un capital mínimo requerido. Adicionalmente, el Reglamento de Gestión de Riesgo Operacional que entró en vigencia en 2017 estableció un requerimiento de capital por riesgo operacional que corresponde al 18% del promedio de los ingresos netos de los últimos tres años. Al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio neto de Inteligo SAB representaba 2.86 veces el capital total requerido (2.906 veces en 2022).

Para Interfondos, la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV) de Perú mediante Circular N°015-2023-SMV/10.2, estableció el capital mínimo fijado para administradoras de fondos mutuos, el cual quedó establecido en US\$498.6 al 31 de diciembre de 2023 (2022: US\$453.0). A esa fecha, el patrimonio neto de Interfondos fue superior al capital total requerido.

Inteligo Group Corp. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en miles de dólares

23. Otras Utilidades (Pérdidas) Integrales Acumuladas y Otras Reservas

Se presenta a continuación los componentes de las otras utilidades integrales acumuladas y otras reservas, y el movimiento durante los años 2023 y 2022:

	Otras pérdidas integrales acumuladas y otras reservas US\$000	Reserva Legal US\$000	Efectos de Conversión de Moneda Extranjera US\$000	Total US\$000
Saldo al 1 de enero de 2022	(2,050)	694	(7,662)	(9,018)
Efectos en la reserva legal	-	262	-	262
Cambios durante el año:				-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de deuda a FVOCI	(9,551)	-	-	(9,551)
Ajuste de reclasificación al estado de resultados	2,607	-	-	2,607
Ajuste a la reserva para pérdidas crediticias esperadas para instrumentos de deuda a FVOCI	3,224	-	-	3,224
Efecto de conversión de moneda	-	-	1,724	1,724
Total de cambios durante el año	(3,720)	262	1,724	(1,734)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(5,770)	956	(5,938)	(10,752)
Efectos en la reserva legal	-	-	-	-
Cambios durante el año:				
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de deuda a FVOCI	3,819	-	-	3,819
Ajuste de reclasificación al estado de resultados	826	-	-	826
Ajuste a la reserva para pérdidas crediticias esperadas para instrumentos de deuda a FVOCI	(101)	-	-	(101)
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de capital a FVOCI	(545)	-	-	(545)
Resultado neto de la venta de instrumentos de capital	763	-	-	763
Efecto de conversión de moneda	-	-	667	667
Total de cambios durante el año	4,762	-	667	5,429
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(1,008)	956	(5,271)	(5,323)

24. Eventos Subsecuentes

El Grupo ha evaluado el impacto de todos los eventos posteriores hasta el 1 de abril de 2024 que es la fecha en que los estados financieros consolidados estaban listos para emitirse y ha determinado que no hubo eventos adicionales posteriores que requieran de un ajuste o revelación en los estados financieros