

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 31 de diciembre de 2021

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: BAC International Bank, Inc.

VALORES QUE HA REGISTRADO: Valores Comerciales Negociables por US\$100,000,000.00 (resolución SMV No.386-12) y US\$100,000,000.00 (resolución SMV No.59-11); Bonos Corporativos por US\$100,000,000.00 (resolución SMV No. 69-09) y US\$100,000,000.00 (resolución SMV No. 392-12) y Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos Convertibles en Acciones Comunes por US\$700,000,000.00 (resolución SMV No. 208-20)

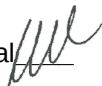
NUMEROS DE TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR: 206-2700 / 214-9270

DIRECCION DEL EMISOR: Torre BAC, Avenida Balboa esquina Calle 42 y 43 Bella Vista.

DIRECCIÓN CORREO ELECTRÓNICO EMISOR: LuisPaniagua@pa.bac.net

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO No 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DEL 2000

Representante Legal

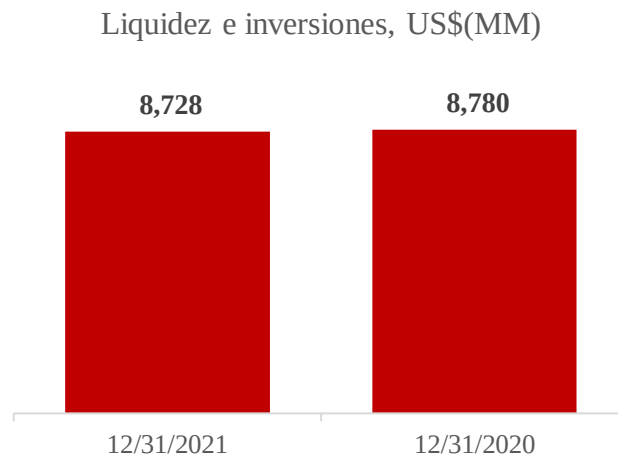


I. PARTE

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

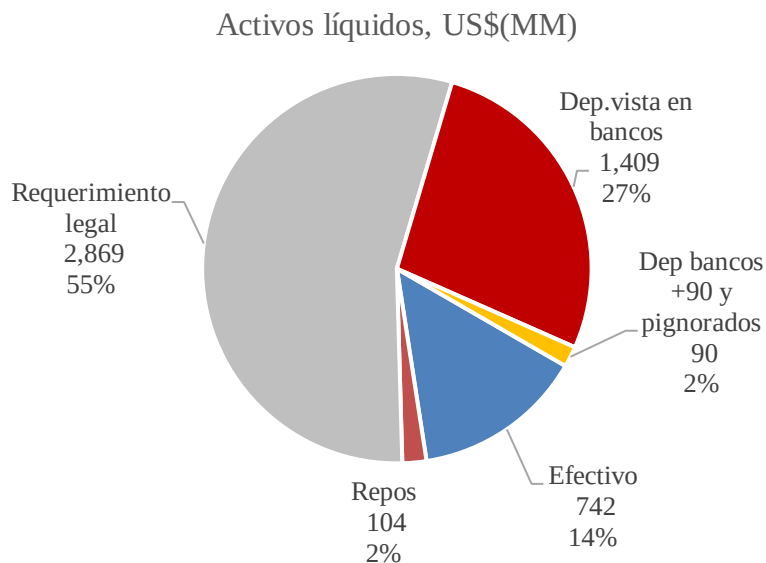
A. LIQUIDEZ

El total de activos líquidos e inversiones a diciembre 2021 ascendió a US\$8,728 millones, es decir una disminución del 0.6% con respecto a diciembre 2020, cuando este mismo rubro alcanzó los US\$8,780 millones. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la Administración y/o Junta Directiva Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que la obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

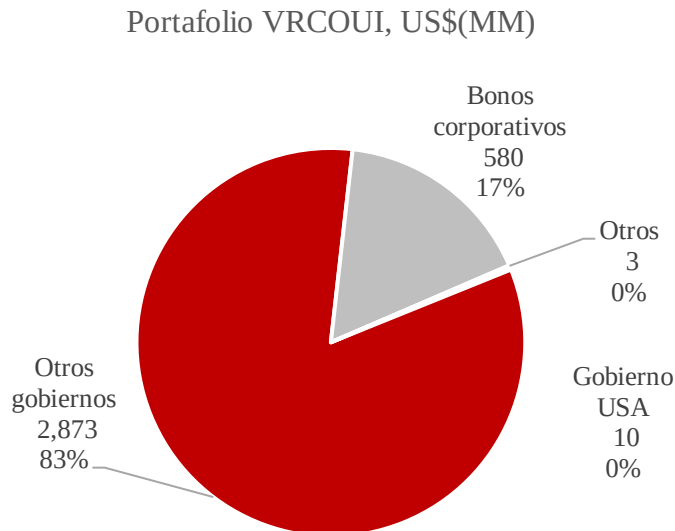


Específicamente los activos líquidos sumaron, al cierre de diciembre 2021, US\$5,214 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (55.0%), efectivo (14.3%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (27.0%) depósitos en bancos más de 90 días y pignorados (1.7%) y Reportos activos (2.0%).

Representante Legal 



A diciembre 2021, las inversiones a valor razonable con impacto en otros resultados integrales fueron de US\$3,466 millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 82.9% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 16.7% a bonos corporativos, un 0.3% a títulos en gobierno de Estados Unidos y el restante 0.1% a otro tipo de títulos.



Dentro de las inversiones en títulos valores, a diciembre 2021 los valores clasificados como valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 98.6% del total con un monto de US\$3,466 millones versus US\$2,851 millones en diciembre 2020; las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 1.4% con un monto de US\$47.8 millones, estas mismas operaciones en 2020 sumaron US\$47.1 millones.

Representante Legal 

B. RECURSOS DE CAPITAL

A diciembre 2021 el patrimonio del Grupo BAC Credomatic fue de US\$2,745 millones, es decir, 9.4% o US\$236 millones más con respecto a diciembre 2020. Las utilidades no distribuidas aumentaron US\$268 millones.



Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2021 y el 31 de diciembre 2021 no existieron compromisos de importancia para gastos. BAC International Bank y Subsidiarias no posee acciones preferidas y no existen planes de emisión de este tipo de instrumentos para el siguiente periodo.

Bajo la coyuntura actual para las instituciones financieras en general es de vital importancia mantener un capital robusto que le permita mantener un desempeño exitoso aún en épocas de relativa baja actividad económica y financiera. La Ley Bancaria, que entró en vigencia el 12 de diciembre de 1998, requiere que los bancos de licencia general que operen en Panamá mantengan un capital pagado mínimo de Diez Millones de Balboas (B/.10,000,000).

Adicionalmente, los fondos de capital de los bancos se clasifican en capital primario y capital secundario. El capital primario consiste en el capital pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas menos la plusvalía por adquisición. El capital secundario consiste en las reservas no declaradas, las reservas de reevaluación, las reservas generales para pérdidas, los instrumentos híbridos de capital y deuda, y la deuda subordinada a término. El capital secundario de los bancos no podrá exceder el monto del capital primario. De acuerdo con la Ley Bancaria de Panamá, todo banco debe poseer fondos de capital de por lo menos el 8% de los activos ponderados por riesgo. Para el cierre de diciembre 2021, el índice de adecuación de capital fue de 12.5%, muy por encima del 8% establecido por la regulación panameña.

Por país también existen límites mínimos de adecuación de capital establecidos por las respectivas Superintendencias bancarias, que oscilan entre el 10% y el 12%, dependiendo del país. Al cierre de diciembre 2021, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

Representante Legal 

Índice de adecuación de capital

Diciembre 2021

Banco	Límite regulatorio	Adecuación capital
BAC Guatemala	10%	11.9%
BAC Honduras	11%	13.0%
BAC El Salvador	12%	13.0%
BAC Nicaragua	10%	17.8%
BAC San José	10%	12.4%
BAC International Bank y Subs.	8%	12.5%

Los niveles de capitalización reflejan el compromiso de la Junta Directiva de la institución de mantener una base de capital sólida que permita hacerle frente a los planes de crecimiento al igual que a eventos adversos inesperados que puedan afectar las operaciones del Banco. Para la Junta Directiva y la Administración del Banco la posición de capital constituye una de sus principales prioridades y desde ya se consideran las recomendaciones de Basilea III.

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

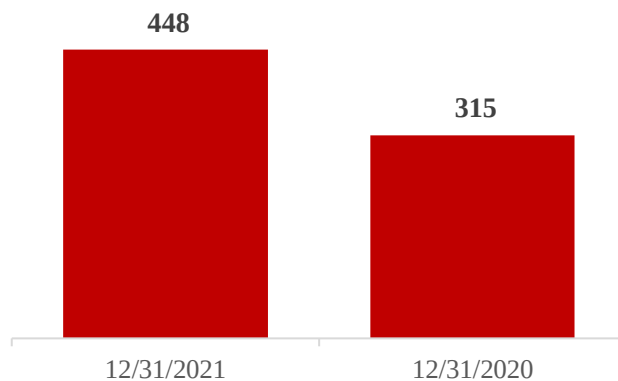
Respecto la composición de los ingresos a diciembre 2021, los ingresos por intereses representaron el 67.8% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 32.2%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre diciembre 2020 y 2021 fue de -3.4% y +7.3% en otros ingresos.

Por otro lado, entre diciembre 2020 y 2021, el gasto financiero disminuyó 9.9% y la carga de gastos por intereses sobre depósitos de clientes bajó 7.9% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 78.2%.

El margen financiero aumento un 0.1% y la utilidad neta mostró un crecimiento del 42.3% entre diciembre 2020 y 2021.

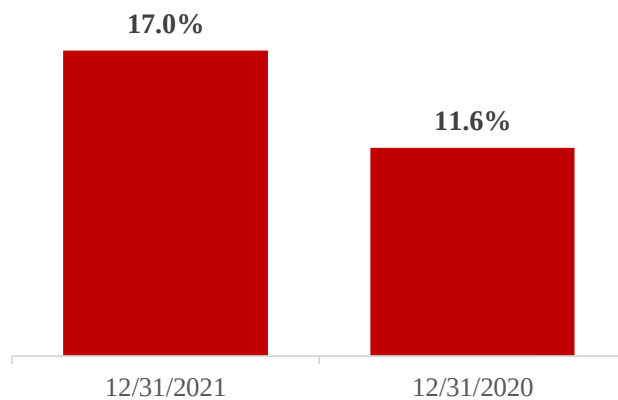
Representante Legal 

Utilidad neta, US\$(MM)

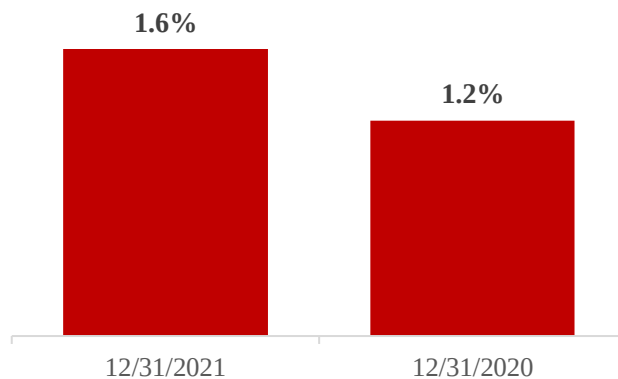


A diciembre 2021, el Grupo BAC Credomatic obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 17.0% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 1.6%, a diciembre 2020 estas mismas razones fueron de 11.6% y 1.2% respectivamente.

Return on equity (ROE)



Return on assets (ROA)



Representante Legal 

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

BAC International Bank Inc. & Subsidiarias es un Grupo Financiero que históricamente ha reportado niveles de rentabilidad adecuados, un sólido balance general y niveles de capitalización muy por encima del mínimo regulatorio establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).

Para el año 2021 se consolidaron aún más los resultados históricos del Grupo, a través de estrategias que permitieron el crecimiento orgánico del balance y las utilidades, gestionando adecuadamente los riesgos inherentes al mercado y la industria en la que se desenvuelve.

BAC International Bank, Inc. posee operaciones en la República de Panamá y además en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica, por lo tanto, los ingresos y el comportamiento de la cartera crediticia están ligados al comportamiento de la economía en la región.

“De esta forma, a septiembre de 2021 el PIB real regional – incluido Panamá – registró una tasa de variación acumulada cuatro trimestres de 6.5%, el saldo de la deuda pública total de la región representó un 60.9% del PIB y el déficit fiscal acumulado anual a septiembre fue de -3.2% del PIB”.

II. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final

III. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral con corte diciembre 2021 de BAC International Bank Inc., será divulgado a través de la página de internet del banco, en la siguiente dirección: <http://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes-de-actualizaci%C3%B3n-trimestral>.



Ramón Alberto Chiari
Representante Legal
BAC International Bank, Inc.

Representante Legal _____

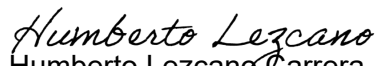
A la Junta Directiva y Accionista
BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias:

He revisado los estados consolidados de situación financiera de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021, y estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los doce meses terminados en esa fecha.

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación de la información financiera interina.

En base a mi revisión, los estados financieros consolidados interinos antes mencionados, al 31 de diciembre de 2021 fueron preparados de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con esta nota damos cumplimiento a lo estipulado en el Artículo 4 del Acuerdo No.8-2000 de 22 de noviembre de 2000, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores.


Humberto Lezcano Carrera
CPA No.0015-2014

22 de febrero de 2022
Panamá, República de Panamá

**BAC INTERNATIONAL BANK, INC.
Y SUBSIDIARIAS**
(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Consolidados
(No auditados)**

31 de diciembre de 2021

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Índice de las Notas a los Estados financieros consolidados

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados
- (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
- (4) Administración de Riesgos
- (5) COVID – 19
- (6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
- (7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos
- (8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa
- (9) Inversiones en Valores
- (10) Préstamos
- (11) Depósitos de Clientes
- (12) Obligaciones Financieras
- (13) Otras Obligaciones Financieras
- (14) Pasivos por Arrendamientos
- (15) Capital en Acciones Comunes
- (16) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas
- (17) Impuesto sobre la Renta
- (18) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos
- (19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (20) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
- (21) Transacciones con Partes Relacionadas
- (22) Segmentos
- (23) Litigios
- (24) Aspectos Regulatorios
- (25) Eventos Subsecuentes

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS**Estado Consolidado de Situación Financiera**

Al 31 de Diciembre de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u> (No Auditado)	<u>2020</u> (Auditado)
Efectivo y efectos de caja		741,723,863	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 8	104,223,985	21,227,306
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,725,143,939	4,204,514,164
A plazo		643,246,845	947,502,623
Total de depósitos en bancos		4,368,390,784	5,152,016,787
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	5,214,338,632	5,881,896,194
Inversiones a valor razonable	4, 9	3,513,667,154	2,898,491,134
Préstamos	4,10	18,665,648,705	17,174,641,892
Provisión para pérdidas en préstamos	4	(647,099,050)	(669,738,606)
Préstamos a costo amortizado		18,018,549,655	16,504,903,286
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto		510,579,672	558,714,323
Obligaciones de clientes por aceptaciones		2,370,047	3,328,001
Otras cuentas por cobrar	4	262,107,238	243,505,629
Provisión para otras cuentas por cobrar	4	(8,177,092)	(7,298,489)
Plusvalía y activos intangibles		389,655,503	395,122,515
Impuesto sobre la renta diferido	17	61,308,176	57,653,199
Otros activos		101,126,412	87,559,597
Total de activos		28,065,525,397	26,623,875,389

El estado consolidado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>2020</u> <u>(Auditado)</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		8,375,666,482	7,731,573,689
Ahorros		4,998,233,421	4,221,375,140
A plazo fijo		8,523,506,677	8,357,780,824
Total de depósitos de clientes	11	<u>21,897,406,580</u>	<u>20,310,729,653</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		38,945,625	25,182,261
Obligaciones financieras	12	1,744,443,268	2,051,356,522
Otras obligaciones financieras	13	711,656,253	747,253,296
Pasivos por arrendamientos	14	157,179,806	199,689,758
Aceptaciones pendientes		2,370,047	3,328,001
Impuesto sobre la renta por pagar		48,285,777	58,226,025
Impuesto sobre la renta diferido	17	80,621,127	63,280,456
Otros pasivos		639,307,295	655,661,956
Total de pasivos		<u>25,320,215,778</u>	<u>24,114,707,928</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	15	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,218,370)	(5,218,370)
Utilidades no distribuidas		1,913,341,660	1,645,421,052
Reservas regulatorias		258,183,810	253,820,612
Otros resultados integrales		(396,849,401)	(360,681,954)
Total de patrimonio, excluyendo participación no controladora		<u>2,745,063,187</u>	<u>2,508,946,828</u>
Participación no controladora		246,432	220,633
Total del patrimonio		<u>2,745,309,619</u>	<u>2,509,167,461</u>
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>28,065,525,397</u></u>	<u><u>26,623,875,389</u></u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

		Periodo de doce meses terminados		Periodo de tres meses terminados	
		(No Auditados)	(Auditados)	(No Auditados)	
	Nota	2021	2020	2021	2020
Ingresos por intereses:					
Depósitos en bancos		9,847,179	19,061,970	2,080,229	3,196,568
Inversiones a valor razonable		164,895,016	138,594,822	41,266,136	39,865,063
Inversiones a costo amortizado		0	0	0	
Préstamos		1,682,823,954	1,764,761,871	441,871,412	414,785,277
Total de ingresos por intereses		1,857,566,149	1,922,418,663	485,217,777	457,846,908
Gastos por intereses					
Depósitos de clientes		470,428,987	511,002,451	111,929,725	127,584,258
Obligaciones financieras		55,786,685	94,869,660	13,397,145	18,299,556
Otras obligaciones financieras		65,700,772	49,776,432	16,327,372	17,073,575
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		869,322	953,232	144,497	49,565
Pasivos por arrendamientos		8,839,474	11,056,766	2,076,634	2,588,594
Total de gastos por intereses		601,625,240	667,658,541	143,875,373	165,595,548
Ingreso neto de intereses		1,255,940,909	1,254,760,122	341,342,404	292,251,360
Gasto por provisión para pérdidas en préstamos e intereses	4	344,625,539	450,000,280	92,352,859	131,413,551
Riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo	4	3,953,059	15,604,497	579,493	260,834
Gasto por provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	2,349,983	2,989,367	410,180	1,194,039
Ingreso neto de intereses después de provisiones		905,012,328	786,165,978	247,999,872	159,382,936
Otros ingresos (gastos):					
Ganancias en instrumentos financieros, neta	16	69,085,531	40,031,036	11,901,996	11,300,711
Cargos por servicios		402,413,561	390,278,950	106,593,731	97,865,820
Comisiones y otros cargos, neto		196,222,322	176,122,441	59,409,827	54,317,463
Ganancia en cambio de monedas, neto		153,457,259	167,081,116	51,929,417	42,040,380
Deterioro en bienes disponibles para la venta		(227,374)	(64,176)	0	0
Otros ingresos		62,545,048	49,912,433	17,205,025	13,261,246
Total de otros ingresos, neto		883,496,347	823,361,800	247,039,996	218,785,620
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a empleados		501,756,054	519,530,335	122,730,119	122,942,957
Depreciación y amortización		114,136,185	117,974,080	28,626,160	30,604,308
Administrativos		87,881,745	79,654,232	29,633,783	23,835,091
Alquileres y gastos relacionados		31,067,312	34,489,989	8,018,797	8,643,254
Otros gastos		467,429,325	413,127,157	132,147,893	112,982,174
Total de gastos generales y administrativos		1,202,270,621	1,164,775,793	321,156,752	299,007,784
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		586,238,054	444,751,985	173,883,116	79,160,772
Impuesto sobre la renta corriente	17	(133,549,797)	(133,068,382)	(47,702,648)	(19,615,206)
Impuesto sobre la renta diferido		(5,116,400)	2,873,174	(3,877,836)	(6,705,224)
Utilidad neta		447,571,857	314,556,777	122,302,632	52,840,342
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		447,540,059	314,534,416	122,294,602	52,835,893
Participación no controladora		31,798	22,361	8,030	4,449
		447,571,857	314,556,777	122,302,632	52,840,342

El estado consolidado de resultados debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(No Auditados)	
Utilidad neta	<u>447,571,857</u>	<u>314,556,777</u>
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(3,126,860)	(1,367,250)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	(760,320)	(192,165)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(52,070,286)	(89,905,764)
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	(48,889,958)	(32,192,684)
Cambio neto en valor razonable	<u>68,678,699</u>	<u>17,261,353</u>
Otros resultados integrales	<u>(36,168,725)</u>	<u>(106,396,510)</u>
Utilidades integrales	<u><u>411,403,132</u></u>	<u><u>208,160,267</u></u>
Utilidades integrales atribuibles a:		
Participación controladora	411,372,612	208,135,015
Participación no controladora	<u>30,520</u>	<u>25,252</u>
	<u><u>411,403,132</u></u>	<u><u>208,160,267</u></u>

El estado consolidado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Atribuible a la participación controladora de la Compañía								
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otras pérdidas integrales	Total participación controladora	Participación no controladora
Balance al 1 de enero de 2020	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,956,417,802	248,433,502	(254,282,553)	2,920,955,869	194,660
Utilidad neta	0	0	0	314,534,416	0	0	314,534,416	22,361
Otros resultados integrales:								
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(89,905,145)	(89,905,145)	(619)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI	0	0	0	0	0	(32,192,298)	(32,192,298)	(386)
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	17,258,050	17,258,050	3,303
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	(1,367,843)	(1,367,843)	593
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(192,165)	(192,165)	0
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	0	0	(106,399,401)	(106,399,401)	2,891
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(106,399,401)	(106,399,401)	25,252
Total de resultados integrales	0	0	0	314,534,416	0	(106,399,401)	208,135,015	208,160,267
Otros movimientos de patrimonio:								
Reservas regulatorias	0	0	0	(5,387,110)	5,387,110	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco								
Impuesto complementario	0	0	0	(144,056)	0	0	(144,056)	0
Dividendos declarados	0	0	0	(100,000,000)	0	0	(100,000,000)	(161)
Dividendos pagados	0	0	0	(520,000,000)	0	0	(520,000,000)	(3,295)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(620,144,056)	0	0	(620,144,056)	721
Balance al 31 de Diciembre de 2020	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>1,645,421,052</u>	<u>253,820,612</u>	<u>(360,681,954)</u>	<u>2,508,946,828</u>	<u>220,633</u>
Balance al 1 de enero de 2021	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,645,421,052	253,820,612	(360,681,954)	2,508,946,828	220,633
Utilidad neta	0	0	0	447,540,059	0	0	447,540,059	31,798
Otros resultados integrales:								
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(52,066,684)	(52,066,684)	(3,602)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI	0	0	0	0	0	(48,889,528)	(48,889,528)	(430)
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	68,675,739	68,675,739	2,960
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	(3,126,654)	(3,126,654)	(206)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(760,320)	(760,320)	0
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	0	0	(36,167,447)	(36,167,447)	(1,278)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(36,167,447)	(36,167,447)	30,520
Total de resultados integrales	0	0	0	447,540,059	0	(36,167,447)	411,372,612	411,403,132
Otros movimientos de patrimonio:								
Reservas regulatorias	0	0	0	(4,363,198)	4,363,198	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco								
Reorganización de entidades bajo control común	0	0	0	0	0	0	0	(758)
Impuesto complementario	0	0	0	(256,253)	0	0	(256,253)	0
Dividendos pagados	0	0	0	(175,000,000)	0	0	(175,000,000)	(3,963)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(175,256,253)	0	0	(175,256,253)	(4,721)
Balance al 31 de Diciembre de 2021	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>1,913,341,660</u>	<u>258,183,810</u>	<u>(396,849,401)</u>	<u>2,745,063,187</u>	<u>246,432</u>

El estado consolidado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los de los estados financieros consolidados.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		<u>(No Auditados)</u>	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		447,571,857	314,556,777
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		83,091,687	81,741,556
Depreciación por derecho de uso		31,044,498	36,232,524
Provisión para pérdidas en préstamos	4	344,625,539	450,000,280
Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos	4	3,953,059	15,604,497
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		2,349,983	2,989,367
Provisión para bienes disponibles para la venta		227,374	64,176
Provisión para pérdidas en compromisos no desembolsados		968,493	(93,411)
Ingreso de intereses, neto		(1,255,940,909)	(1,254,760,122)
Ganancia neta en instrumentos financieros, neta	16	(69,085,531)	(40,031,036)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedad y equipo		1,303,569	408,468
Ganancia neta en venta de bienes disponibles para la venta		(8,462,497)	(4,257,632)
Pérdida neta en venta y descarte de intangibles		2,336,333	868,412
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(1,365,295)	(1,997,060)
Gasto de impuesto sobre la renta		138,666,197	130,195,208
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		17,353,058	(112,340,058)
Inversiones en valores		7,123,530	7,417,784
Préstamos		(2,122,385,388)	(853,889,574)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		15,273,807	(7,446,150)
Otras cuentas por cobrar		19,514,356	(20,657,344)
Otros activos		(24,869,590)	12,991,400
Depósitos de clientes		1,797,615,886	3,799,705,276
Otros pasivos		109,264,691	(241,178,971)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		1,845,849,057	1,748,957,290
Intereses pagados		(607,500,736)	(661,431,222)
Dividendos recibidos		1,365,295	1,997,060
Impuesto sobre la renta pagado		(142,557,479)	(132,234,305)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		637,330,844	3,273,413,190
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores	8	1,177,225,592	740,222,741
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		2,629,970,286	1,167,118,557
Compra de inversiones al VRCOUI		(4,337,690,752)	(2,584,685,639)
Compras de propiedad y equipo		(70,449,481)	(62,126,889)
Producto de la venta de propiedad y equipo		6,770,045	657,171
Adquisición de activos intangibles		(23,529,043)	(29,752,491)
Producto de la venta de bienes adjudicados		28,183,645	19,824,755
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(589,519,708)	(748,741,795)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		1,469,408,601	31,462,204
Pago de obligaciones		(1,769,908,224)	(125,577,249)
Producto de otras obligaciones		22,862,012	2,322,401,924
Pago de otras obligaciones		(57,776,671)	(2,073,977,753)
Pago de arrendamientos financieros		12,952,405	(39,829,682)
Dividendos		(275,003,963)	(730,003,295)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(597,465,840)	(615,523,851)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(101,016,180)	(104,181,662)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(650,670,884)	1,804,965,882
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		5,775,308,693	3,970,342,813
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	5,124,637,809	5,775,308,695

El estado consolidado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC International Bank, Inc. fue incorporado como una institución bancaria y compañía tenedora bancaria el 25 de agosto de 1995, en la ciudad de Panamá, República de Panamá. BAC International Bank, Inc. pertenece en un 90.5339% a BAC International Corporation (BIC), 9.4622% a Leasing Bogotá, S. A. Panamá y 0.0039% a otros accionistas. BIC es una subsidiaria indirecta de Leasing Bogotá, S. A. Panamá (la “Compañía Matriz”), la cual es propiedad total de Banco de Bogotá, S. A., un banco autorizado en la República de Colombia, que a su vez es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A., una entidad domiciliada en la República de Colombia.

BAC International Bank, Inc. (el “Banco Matriz”) provee, directamente y a través de sus subsidiarias, (conjuntamente, el “Banco”), una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

En agosto 2020, se recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para fusionar las operaciones de la subsidiaria Rudas Hill Financial, Inc. con el Banco Matriz. A partir de la fecha de fusión, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades de la entidad fusionada se incorporan a la entidad fusionante (el Banco Matriz), por lo tanto, deja de existir como entidad legal. Este proceso de fusión mantiene un enfoque operativo, el cual no tiene efectos en las cifras de los estados financieros consolidados.

En diciembre 2020, se recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para fusionar las operaciones de la subsidiaria Credomatic International Corporation, Inc. (CIC) con el Banco Matriz. A partir de la fecha de fusión, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades de la entidad fusionada se incorporan a la entidad fusionante (el Banco Matriz), por lo tanto, deja de existir como entidad legal. Este proceso de fusión mantiene un enfoque operativo, el cual no tiene efectos en las cifras de los estados financieros consolidados.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Organización, continuación

El Banco consolida directa e indirectamente con las siguientes entidades:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Tenencias</u>
BAC International Bank (Grand Cayman)	Bancaria	Grand Caimán	100.0000%
BAC Bahamas Bank Limited	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
BAC Valores Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.0000%
Premier Assets Management Inc.	Fondos Mutuos	Panamá	100.0000%
Red Land Bridge Reinsurance Ltd.	Reaseguros	Grand Caimán	100.0000%
Corporación Latinoamericana de Finanzas S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100.0000%
Informaciones S.A.	Compañía Tenedora	Guatemala	100.0000%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Guatemala	100.0000%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.9996%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de Bolsa	Guatemala	99.9929%
BAC Bank Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de tarjetas	Guatemala	100.0000%
Banco de América Central Honduras S.A.	Bancaria	Honduras	99.9776%
Credomatic de Honduras S.A.	Industria de tarjetas	Honduras	99.9999%
Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC	Fondos Mutuos	Honduras	100.0000%
Inversiones Financieras Banco de América Central S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	99.9988%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	El Salvador	99.9999%
Credomatic de El Salvador S.A.	Industria de tarjetas	El Salvador	99.9997%
Sistemas Internacionales S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	99.9949%
Viajes Credomatic El Salvador S.A.	Agencia de Viajes	El Salvador	99.9436%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Nicaragua	99.9769%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Nicaragua	100.0000%
Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.	Depósito Fiscal	Nicaragua	99.9995%
Crédito S.A.	Industria de tarjetas	Nicaragua	99.6631%
BAC Valores Nicaragua Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Nicaragua	99.9946%
Corporación de Inversiones Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Banco BAC San José S.A.	Bancaria	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Leasing S.A.	Arrendamiento Financiero	Costa Rica	100.0000%
Inmobiliaria Credomatic S.A.	Bienes Raíces	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Soc. de Fondos de Inversión S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Pensiones S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A.	Seguros	Costa Rica	100.0000%
Credomatic de Costa Rica S.A.	Industria de tarjetas	Costa Rica	100.0000%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

(a) *Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF")*

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la administración del Banco para su emisión el 28 de enero de 2022.

(b) *Base de medición*

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo amortizado, excepto por las siguientes partidas en el estado consolidado de situación financiera:

- Inversiones en valores; y
- Bienes disponibles para la venta.

Inicialmente, el Banco reconoce los instrumentos financieros a valor razonable en la fecha en que se liquidan. Las inversiones en valores se registran cuando se negocian y los préstamos a costo amortizado cuando se liquidan.

(c) *Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada entidad del Grupo son determinadas usando la moneda del entorno económico principal en el que cada entidad opera (moneda funcional).

Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de E.U.A., y son la moneda de presentación y funcional del Banco. Las informaciones presentadas en dólares de E.U.A se expresan en unidades, salvo indicación contraria.

(d) *Uso de estimados y juicios*

La preparación de los estados financieros consolidados del Banco requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la administración aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados son revelados en la Nota 6.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado a los estados financieros consolidados las políticas de manera consistente con las de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, las cuales se detallan a continuación:

(a) Bases de consolidación

Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco está expuesto o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria.

Para determinar el control se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros consolidados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

Saldos y Transacciones Eliminadas en la Consolidación

Se eliminan las transacciones intragrupo, los saldos, así como los ingresos y gastos en transacciones entre las subsidiarias. También se eliminan las pérdidas y ganancias que surjan de transacciones intragrupo que se reconozcan como activos y pasivos.

Cambios en la propiedad en subsidiarias que no resulte en un cambio de control

Las transacciones con participaciones no controladoras que no resulten en pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio; es decir, como transacciones con los propietarios en su calidad de tales. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la participación y el monto de la transacción es registrada como un ajuste en las utilidades no distribuidas.

Pérdida de control

Cuando el Banco deja de tener control sobre una subsidiaria, deja de reconocer los activos y pasivos de la subsidiaria, y cualquier participación no controladora y otros componentes del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante es reconocida en el estado consolidado de resultados. Cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a valorar a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control.

(b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de resultados.

La plusvalía y los ajustes al valor razonable resultantes de la adquisición de una entidad extranjera son tratados como activos y pasivos de la entidad extranjera y, por consiguiente, son convertidos a las tasas de cambio vigentes al cierre de cada año.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Subsidiarias del Banco

La situación financiera y los resultados de las subsidiarias del Banco que tienen una moneda funcional distinta de la moneda funcional del Banco son convertidas a la moneda de presentación como sigue:

- Activos y pasivos: a la tasa de cambio vigente del cierre del período.
- Ingresos y gastos: a la tasa de cambio promedio del período.
- Cuentas de patrimonio: a la tasa de cambio histórica.

El ajuste por conversión resultante es llevado directamente a una cuenta separada en la sección de "Patrimonio", bajo el rubro de "otras utilidades integrales".

(c) *Activos y pasivos financieros*

Los activos financieros son clasificados a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Clasificación

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: CA, VRCOUI o VRCR.

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

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

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

Los derivados implícitos en donde el contrato principal es un activo financiero que está en el alcance de NIIF 9 no son separados y en su lugar el instrumento financiero híbrido es evaluado en su conjunto para su clasificación.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio en cada subsidiaria y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente en un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las prácticas en cada uno de los países en los que opera el Banco, y de acuerdo con las políticas establecidas. En estos casos, el Banco evalúa si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes razonablemente (por ejemplo, tasas reguladas).

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

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

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

Deterioro de activos financieros

El Banco evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable;
- Arrendamientos por cobrar;

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- Otras cuentas por cobrar;
- Préstamos a costo amortizado;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros consolidados o durante la vida remante del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remante del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

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

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

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

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

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

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

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, el Banco considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

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

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito el Banco incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (tarjetas de crédito, sobregiros, entre otros), la fecha de cuando el crédito fue por primera vez otorgado podría ser hace mucho tiempo. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido a continuación.

Calificación por categorías de riesgo de crédito

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea capaz de separar las exposiciones crediticias en grupos de riesgo homogéneos. Estos grupos de riesgo, a su vez, deben cumplir criterios mínimos de separación y ordenamiento del riesgo. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones sea creciente indistintamente del portafolio. Por ejemplo, que la diferencia entre las categorías satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son un criterio de agrupación para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información del número de incumplimientos en las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y la calificación de riesgo de crédito asignada para calcular la PI.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Banco ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Banco evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa del Banco, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, el Banco presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

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

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;

Activos financieros modificados

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

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado consolidado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

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

Para activos financieros modificados, como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso, el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

Las PI son estimadas en ciertas fechas de corte. Son calculadas mediante modelos de supervivencia, basados en vectores históricos de incumplimientos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada para ese grupo. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PI histórica es luego transformada a una PI prospectiva, mediante modelos de sensibilidad macroeconómica.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral, y los costos de recuperación de cualquier colateral cuando existen garantías hipotecarias.

Para préstamos no garantizados se utiliza un modelo de recuperación de efectivo a valor presente, ordenado por cosechas. Para préstamos garantizados con hipotecas y/o prendas, se utiliza como parámetro de recuperación un histórico de la relación entre el precio de venta de bienes disponibles para la venta y vendidos con respecto al saldo de los créditos. El cálculo se realiza sobre una base de recuperación neta de costos, descontada usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos para exposiciones decrecientes y rotativas sin compromiso de desembolso. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas. Finalmente, para tarjetas de crédito, por su naturaleza relativa, el Banco determina la EI modelando un porcentaje de utilización histórico sobre el límite de crédito aprobado.

El Banco mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente), sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito incluso si, para propósitos de manejo del riesgo, el Banco considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para saldos de tarjetas de crédito el Banco mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual si la habilidad contractual del Banco para demandar su pago no limita la exposición del Banco a pérdidas de crédito al período contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Banco puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, si no únicamente cuando el Banco se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor período de tiempo se estima tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Banco toma y que sirven para mitigar las EI. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los activos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

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

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas.

Proyección de condiciones futuras

Semestralmente se aprueban escenarios macroeconómicos pronosticados a doce meses para los seis países donde opera el Banco. En los trimestres intermedios de marzo y septiembre se revisa la vigencia de dichos escenarios con el fin de determinar si corresponde una actualización extraordinaria. Los escenarios se dividen en tres categorías: optimista, base y pesimista. Estos escenarios se elaboran partiendo del modelo de simulación macroeconómica del Banco, y se complementa con (i) las proyecciones de organizaciones supranacionales como Fondo Monetario Internacional,

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Banco Mundial, CEPAL, etc. (ii) el programa macroeconómico de los bancos centrales de Centroamérica y (iii) economistas externos al Banco.

- **Escenario base:** Acorde a las expectativas actuales. En la coyuntura actual contempla estabilidad en las variables macroeconómicas nominales, tipo de cambio, tasas de interés, e inflación. Se utilizan como referencia pronósticos de otras organizaciones que elaboran investigación económica, por ejemplo, del Fondo Monetario Internacional, del Banco Mundial y de los bancos centrales de cada país. Las referencias externas aportan imparcialidad al ejercicio.
- **Escenarios optimista y pesimista:** Estos se ven como los escenarios macroeconómicos probables ante la realización de alguno de los principales riesgos asociados a cada país. Están categorizados como riesgos al alza y a la baja, además, divididos entre riesgos internos y externos.
- **Riesgos Externos:** Los países centroamericanos, al ser economías pequeñas y abiertas, están expuestas al desempeño económico de las economías grandes y principales socios comerciales, principalmente Estados Unidos y Europa. La actividad económica de estos países afecta de manera generalizada a los países de Centroamérica, principalmente vía ingresos por remesas, exportaciones, turismo e inversión extranjera directa.
- **Riesgos Internos:** Son riesgos propios de cada país. Incluyen riesgos asociados a la coyuntura social, política y económica interna. En la coyuntura actual, predominan los riesgos asociados al desempeño que tengan los gobiernos: manejos de finanzas públicas, catástrofes naturales, políticas sanitarias, etc.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera el Banco), organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de instrumentos financieros en forma regular se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual el Banco se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado consolidado de resultados cuando se incurre en ellos para los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos y pasivos a costo amortizado y disponibles para la venta. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Los activos financieros se dan de baja en el estado consolidado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Banco ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado consolidado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y el Banco tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de provisión por PCE en el estado consolidado de situación financiera

La provisión por PCE se presenta en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: generalmente, como una provisión; y
- Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna provisión para pérdidas en el estado consolidado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la provisión para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

(d) Préstamos

Los préstamos son medidos inicialmente a su valor razonable más aquellos costos directos incrementales; subsecuentemente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(e) Bienes disponibles para la venta

Los activos adquiridos o adjudicados en la liquidación de un préstamo se mantienen para la venta y se reconocen inicialmente al valor que resulte menor entre el saldo de préstamo y el valor razonable menos los costos para su venta a la fecha de la adjudicación, estableciendo una nueva base de costo. Posterior a la adjudicación, la administración realiza valuaciones periódicas y los activos se reconocen al menor del valor en libros y el valor razonable menos los costos para su venta. Los ingresos y gastos de operación originados y los cambios en la provisión para valuación de tales activos son incluidos en otros gastos de operación. Los costos relacionados al mantenimiento de estas propiedades son incluidos como gastos conforme se incurren.

(f) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado (en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Honorarios y comisiones

Honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva en un instrumento financiero activo o pasivo son incluidos en la medición de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por servicios, administración de activos, comisiones de ventas, sindicalización de préstamos, entre otros, son reconocidos cuando los correspondientes servicios son rendidos.

Las membresías anuales de tarjetas de crédito, netas de los costos directos incrementales de originar tarjetas, son diferidas y amortizadas en línea recta durante el plazo de un año. Las comisiones cobradas a establecimientos comerciales afiliados se determinan con base en el monto y el tipo de compra del tarjetahabiente y se reconocen al momento en que se facturan los cargos.

Otros honorarios y comisiones recibidos relativos mayormente a honorarios por transacciones y servicios se reconocen como ingresos cuando se reciben.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Programas de lealtad

El Banco ofrece programas de lealtad que le permiten a los tarjetahabientes ganar puntos que pueden ser redimidos por una amplia gama de premios, incluyendo efectivo, viajes y productos con descuento. Los puntos son reconocidos como un componente identificable por separado de la transacción inicial de ingresos por consumos con tarjetas de crédito.

El valor razonable estimado de los programas de lealtad y los puntos que son redimidos, son registrados dentro de la cuenta de comisiones en el estado consolidado de resultados. El Banco reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos a ser redimidos son estimados basándose en el historial de redención, tipo de producto de tarjeta, actividad transaccional de la cuenta y el desempeño histórico de las tarjetas.

(g) *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El Banco considera todos los depósitos a plazo altamente líquidos con vencimiento de 90 días o menos como equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en efectivo, depósitos en bancos a la vista, ciertos valores y depósitos que generan intereses, con vencimientos originales de 90 días o menos.

(h) *Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras*

Las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presentan al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas.

El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza cuando incrementan la vida útil del bien; mientras que las reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil o mejoran el activo se cargan a las cuentas de resultados durante el ejercicio financiero conforme se incurren.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores con cargo al estado consolidado de resultados del año y con crédito a la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Años/Base</u>
Edificaciones	20 - 50
Mobiliario y equipos	5 - 10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3 - 5
Mejoras a propiedades arrendadas	3 - 10

Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan durante la vida útil estimada o durante el plazo del contrato de arrendamiento, el que sea menor.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Las propiedades y equipos se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(i) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - el Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es un arrendatario, el Banco ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

i. Como arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco. El Banco utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

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

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación el Banco del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en "propiedades, mobiliario, equipos y mejoras" y pasivos por arrendamiento en "pasivos por arrendamientos" en el estado consolidado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

ii. Como arrendador

Cuando el Banco actúa como un arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Banco realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; sino, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Banco considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y no arrendamiento, el Banco aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

El Banco reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

(j) Combinaciones de negocios y plusvalía

El Banco contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de presentación y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

Las participaciones no controladoras, en su caso, se registran por su parte proporcional del valor razonable de los activos y pasivos identificables, a menos que se indique lo contrario. Cuando el Banco tiene una opción correspondiente para liquidar la compra de una participación no controladora mediante la emisión de sus propias acciones ordinarias, no se reconoce ningún pasivo financiero.

Durante el período de medición (que es el plazo de un año desde la fecha de adquisición), el Banco podrá, de forma retrospectiva, ajustar los importes reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

Para las pruebas de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada (en la fecha de adquisición) a cada uno de los grupos de unidades generadoras de efectivo (UGEs) que se espera se beneficien de la combinación. Las UGEs a las que se ha asignado la plusvalía se desagregan de manera que el nivel en el que el deterioro se pruebe refleje el nivel más bajo al que la plusvalía es controlada a efectos de gestión interna.

Se reconocerá una pérdida por deterioro si el valor en libros de la UGE más la plusvalía asignada a la misma es mayor a su importe recuperable, en cuyo caso, se reducirá primero la plusvalía asignada, y cualquier deterioro remanente se aplicará a los demás activos de la UGE.

(k) Activos intangibles

Los activos intangibles representan los activos no monetarios identificables, y se adquieren por separado o mediante una combinación de negocios o son generados internamente. Los activos intangibles del Banco son registrados al costo o a su valor razonable y se componen principalmente de las relaciones con depositantes, relaciones con clientes de tarjetas de crédito, relaciones con comercios afiliados, programas tecnológicos y nombres comerciales.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se han atribuido los activos intangibles se analizan periódicamente para determinar si se han deteriorado. Este análisis se realiza al menos anualmente, o siempre que existan indicios de deterioro.

El gasto de la amortización de los activos intangibles amortizables se presenta en el estado consolidado de resultados en el rubro de depreciación y amortización.

Los nombres comerciales son activos intangibles no amortizables.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(I) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado de resultados, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado de resultados o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto corriente se calcula con base en las leyes aprobadas a la fecha de reporte en los países en los que opera la Casa Matriz y sus subsidiarias y en los que generan bases positivas imponibles. La administración del Banco evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; no se reconocen impuestos diferidos si surgen de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o por aprobarse en la fecha de reporte y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en subsidiarias y asociadas, excepto para aquellos pasivos por impuesto diferido para los que el Banco pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible. Se reconocen impuestos diferidos activos sobre diferencias temporarias deducibles que surgen de inversiones en subsidiarias solo en la medida que sea probable que las diferencias temporarias se reversen en el futuro y de que se determine suficiente renta gravable futura contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y que esta última permita al Banco pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(m) Beneficios a empleados

El Banco está sujeto a la legislación laboral en cada país donde opera. El Banco provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

(n) Operaciones de fideicomiso y custodia de títulos valores

Los contratos de fideicomisos y custodia de títulos valores no se consideran parte del Banco, y por consiguiente, tales títulos valores y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Banco administrar y custodiar dichos títulos valores de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

El Banco cobra una comisión por la administración de los fondos en fideicomisos y la custodia de títulos valores, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo con los términos de los contratos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(o) Estimación del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (precio de salida).

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2 – Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3 – Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluye variables no observables que tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado reales con la suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información para fijar precios de mercado.

(p) Segmentos

Un segmento operativo corresponde al grupo de entidades que conforman la operación bancaria en cada uno de los países en los que el Banco opera. Cada segmento operativo se dedica a actividades comerciales de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluidos los ingresos y gastos relacionados con transacciones con cualquiera de los otros componentes del Banco. Los resultados operativos de cada segmento son revisados periódicamente por la Administración para tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán al segmento y evaluar su desempeño.

Los resultados de los segmentos que se informan a la Administración incluyen elementos que son directamente atribuibles a cada segmento.

(q) Transacciones entre entidades bajo control común

Las transferencias de activos entre entidades bajo control común, incluyendo transacciones con compañías tenedoras intermedias, son contabilizadas inicialmente al valor en libros del Banco que transfiere los activos a la fecha de la transferencia. Si el valor en libros de los activos y pasivos transferidos difiere del costo histórico del Banco Matriz de las entidades bajo control común, entonces el Banco que recibe los activos y pasivos los contabilizará utilizando el costo histórico el Banco Matriz.

El Banco celebra transacciones con partes relacionadas, las cuales de acuerdo con las políticas internas el Banco se realizan a condiciones de mercado.

(r) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIFs") aún no adoptadas

Varias normas nuevas y enmiendas a las normas son efectivas para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2021 y se permite la aplicación anticipada; sin embargo, el Banco no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas y modificadas al preparar los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

No se espera que estas normas nuevas y enmiendas tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(s) Reforma de las tasas de interés de referencia

En marzo de 2021, la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés), como regulador del ICE (el administrador autorizado de LIBOR), anunció que después del 31 de diciembre de 2021 la configuración de LIBOR para dólares estadounidenses para una semana y dos meses dejarán de proporcionarse o ya no serán representativas. Las configuraciones restantes en dólares estadounidenses dejarán de proporcionarse o ya no serán representativas después del 30 de junio de 2023.

Se está llevando a cabo una reforma fundamental de los principales índices de referencia de las tasas de interés a nivel mundial, que reemplaza algunas tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) con tasas alternativas casi libres de riesgo (denominadas "IBOR reforma"). El Banco tiene una exposición significativa a la tasa LIBOR en sus instrumentos financieros, los cuales están siendo reformados como parte de estas iniciativas de mercado.

Los principales riesgos a los que ha estado expuesto el Banco como consecuencia de la reforma del IBOR son los operativos. Por ejemplo, la renegociación de contratos de préstamo mediante negociación bilateral con clientes corporativos, actualización de términos contractuales en clientes corporativos y de consumo, actualización de sistemas que utilizan curvas IBOR y revisión de controles operativos relacionados con la reforma y los riesgos regulatorios. El riesgo financiero se limita predominantemente al riesgo de tasa de interés.

El Banco estableció un Comité IBOR multifuncional para gestionar su transición a tasas de referencia alternativas. Los objetivos del Comité IBOR incluyen evaluar si los activos y/o pasivos financieros deben enmendarse como resultado de la reforma de IBOR, y cómo gestionar la comunicación sobre la reforma de IBOR con las contrapartes. El Comité IBOR informa al Comité Ejecutivo periódicamente y colabora con otras funciones comerciales según sea necesario. Adicionalmente, proporciona informes periódicos a ALICO y las tesorerías de las operaciones del Banco para apoyar la gestión del riesgo de tipo de interés y trabaja en estrecha colaboración con el Comité de Integral de Riesgo Operacional para identificar los riesgos operacionales y regulatorios derivados de la reforma del IBOR.

Para los contratos indexados a un IBOR que vencen después del cese esperado de la tasa de IBOR, el Comité IBOR ha establecido políticas para modificar los términos contractuales. Estas enmiendas incluyen la adición de cláusulas en los contratos que determinen la tasa o mecanismo de cálculo aplicable una vez que la tasa IBOR de referencia no sea publicada (cláusulas "fallback", según término de la industria en inglés) o el reemplazo de la tasa IBOR con una tasa de referencia alternativa.

El Banco ha estado aplicando una política para gestionar que los préstamos de consumo, como hipotecarios, personales, y autos, se modifican de manera uniforme, y productos a medida, como préstamos corporativos, se modifiquen en negociaciones bilaterales con las contrapartes.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El Comité Ejecutivo del Banco aprobó una política que exige que, a partir del primer semestre del año 2021, todos los préstamos de tasa variable a clientes recientemente originados incorporan cláusulas *fallback* para cuando un IBOR deja de existir. Las disposiciones de estas cláusulas prevén una transición a la tasa de referencia alternativa aplicable, que varía según la jurisdicción.

El Banco monitorea el progreso de la transición de IBOR a nuevas tasas de referencia mediante la revisión los montos totales de los contratos que aún tienen que hacer la transición a una tasa de referencia alternativa y el monto de dichos contratos que incluyan una cláusula *fallback* adecuada. El Banco considera que en un contrato aún no se ha realizado la transición a una tasa de referencia alternativa (y se lo conoce como un “contrato no reformado”) cuando el interés en virtud del contrato se indexa a una tasa de referencia que todavía está sujeta a la reforma del IBOR, incluso si incluye una cláusula *fallback* que se ocupa del cese de los IBOR.

Al 31 de diciembre de 2021, la reforma del IBOR sobre las operaciones en las que el Banco tiene exposición no se ha completado. La siguiente tabla muestra las tasas IBOR en las que el Banco tiene exposición, las principales tasas de referencia a las que estas exposiciones han sido o están siendo transferidas, y el estado de la transición:

<u>Moneda</u>	<u>IBOR de referencia previo transición</u>	<u>Referencia posterior transición</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
USD	USD LIBOR – 1 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso
USD	USD LIBOR – 3 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso
USD	USD LIBOR – 6 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso
USD	USD LIBOR – 12 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso

El Banco cesó de originar operaciones de préstamos referenciadas a tasas LIBOR en el cuarto trimestre del año 2021. Asimismo, ha iniciado la modificación de contratos de activos financieros asociados a la tasa LIBOR, e incorporado cláusulas *fallback* en algunos contratos existentes. Asimismo, optó temporalmente por originar operaciones de préstamos con base en la tasa PRIME.

En el mediano plazo, el Banco estima originar operaciones de préstamos referenciadas a la TERM SOFR, publicada por el Chicago Mercantile Exchange (CME). El Banco optó por esta tasa a la luz de la recomendación realizada al mercado por el Alternative Reference Rates Committee, entidad técnica conformada por distintos participantes del mercado y reguladores para liderar este proceso de transición. El Banco monitorea de manera constante la TERM SOFR, y estima migrar y/u originar operaciones de préstamos con referencia a dicha tasa antes de junio del 2023.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Los siguientes cuadros muestran los importes de activos financieros sin reformar y aquellos con cláusulas *fallback* apropiadas al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Los importes de valores de inversión se muestran a sus valores en libros y los montos de préstamos se muestran a sus valores en libros brutos.

	2021			2020		
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas <i>fallback</i>	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas <i>fallback</i>
Inversiones en valores	<u>173,571,106</u>	<u>173,571,106</u>	<u>114,025,453</u>	<u>78,485,267</u>	<u>78,485,267</u>	<u>21,089,028</u>
Préstamos						
Corporativo	1,486,000,886	1,314,691,629	452,534,089	1,856,314,703	1,279,237,512	300,767,816
Pequeña empresa	68,338,065	62,518,145	6,688,792	91,084,339	71,257,067	-
Hipotecarios	1,364,296,336	1,361,596,360	373,438,507	1,404,934,593	1,400,446,979	121,907,704
Personales	142,974,830	140,339,365	31,334,444	164,507,791	155,488,417	6,642,399
Autos	<u>231,362,783</u>	<u>223,930,052</u>	<u>121,129,661</u>	<u>266,465,627</u>	<u>241,699,374</u>	<u>90,819,794</u>
Total de Préstamos	<u>3,466,544,006</u>	<u>3,276,646,656</u>	<u>1,099,150,946</u>	<u>3,861,792,319</u>	<u>3,226,614,615</u>	<u>541,226,740</u>

Los siguientes cuadros muestran los importes de pasivos financieros sin reformar y aquellos con cláusulas *fallback* apropiadas al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Los importes se muestran a sus valores en libros.

	2021			2020		
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas <i>fallback</i>	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas <i>fallback</i>
Depósitos de clientes	<u>30,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>30,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Obligaciones financieras	<u>723,191,370</u>	<u>447,728,398</u>	<u>383,728,876</u>	<u>835,598,050</u>	<u>191,559,444</u>	<u>123,567,818</u>
Otras obligaciones financieras	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos

La administración de riesgos financieros es parte fundamental del Banco, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés; así como para asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

Clasificación de los activos financieros

Consulte la clasificación bajo NIIF 9 en las políticas de contabilidad en la Nota 3 (c).

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado consolidado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
2021						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	5,214,338,632	5,214,338,632
Inversiones en valores	35,623,997	12,147,983	3,462,810,406	3,084,768	0	3,513,667,154
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	18,018,549,655	18,018,549,655
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	253,930,146	253,930,146
Total de activos financieros	35,623,997	12,147,983	3,462,810,406	3,084,768	23,486,818,433	27,000,485,587
2020						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	5,881,896,194	5,881,896,194
Inversiones en valores	36,659,323	10,460,656	2,846,309,829	5,061,326	0	2,898,491,134
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	16,504,903,286	16,504,903,286
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	236,207,140	236,207,140
Total de activos financieros	36,659,323	10,460,656	2,846,309,829	5,061,326	22,623,006,620	25,521,497,754

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

El Banco está expuesta a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito,
- Riesgo de liquidez,
- Riesgo de mercado y
- Riesgo operativo.

Para la gestión de dichos riesgos se ha definido un marco organizacional fundamentado en las regulaciones vigentes en la región sobre la administración de riesgos. Este marco cuenta con políticas, procedimientos e infraestructura humana y técnica, para identificar, analizar y evaluar los riesgos; así como para la fijación de límites y controles adecuados, el monitoreo de la gestión de los riesgos y el cumplimiento de los límites definidos. Estas políticas y los sistemas de administración de riesgos periódicamente se revisan, actualizan e informan a los comités respectivos, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos.

El Banco, a través de sus normas y procedimientos de administración desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

La administración y vigilancia periódica de los riesgos se realiza por medio de los siguientes órganos de gobierno corporativo, establecidos tanto a nivel regional como en los países donde opera el Banco: Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos (ALICO), Comité de Cumplimiento, Comité de Crédito y Comité de Auditoría.

(a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en los depósitos colocados, las inversiones en valores y los préstamos por cobrar.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo con relación a los préstamos establecen procesos y controles a seguir para la aprobación de préstamos o facilidades crediticias. El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado con relación a un solo prestatario o grupo de prestatarios y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva, revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar la condición de sus deudores.

Con relación a las inversiones, el Banco tiene un lineamiento de alcance regional que define el perfil general que debe tener el portafolio de inversiones y establece dos grandes niveles de límites máximos para controlar la exposición de las inversiones: límite a nivel de riesgo país y riesgo emisor. Los límites de riesgo país son establecidos con base en una escala de calificación interna y medidos como porcentajes del patrimonio del Banco o como montos absolutos. Además, el lineamiento incluye las atribuciones y los esquemas de aprobación de nuevos límites o aumentos a los ya existentes.

El cumplimiento de este lineamiento es monitoreado a diario por medio del Módulo de Administración y Control de Cartera de Inversiones (MACCI), herramienta interna que permite documentar todo el proceso de inversiones, incluyendo nuevas aprobaciones, incrementos o disminuciones de límite, compras y ventas y, además, controlar las exposiciones por emisor y la utilización de las cuotas asignadas.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad para el manejo del riesgo de crédito en los Comités de Crédito y de Activos y Pasivos (ALICO), los cuales vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

Información de calidad de la cartera

Calidad de cartera de depósitos en bancos y valores bajo acuerdos de reventa

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por \$4,368,390,784 al 31 de diciembre de 2021 (2020: \$5,152,016,787). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre A+ y CC (2020: con calificaciones de riesgo entre AA y CCC), basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 31 de diciembre de 2021, aproximadamente \$10 millones no cuentan con calificación de riesgo (2020: \$16 millones).

Los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran clasificados en su mayoría según las calificaciones asignadas por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

Al 31 de diciembre de 2021, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

Calidad de cartera de inversiones en valores

El Banco segrega la cartera de inversiones en inversiones a VRCCR e inversiones al VRCOUI. Al 31 de diciembre de 2021, la cartera de inversiones totaliza \$3,513,667,154 (2020: \$2,898,491,134).

- Inversiones a VRCCR

La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones en bonos al VRCCR:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gobiernos y Agencias		
B	<u>35,124,150</u>	<u>34,950,484</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>35,124,150</u>	<u>34,950,484</u>
Total de inversiones al VRCCR	<u>35,124,150</u>	<u>34,950,484</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones al VRCOUI

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones en bonos al VRCOUI:

	2021			2020		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
Gobiernos y Agencias						
AAA	704	0	704	777	0	777
AA+	9,716,886	0	9,716,886	104,966,369	0	104,966,369
BBB+	0	0	0	122,201,022	0	122,201,022
BBB	217,831,649	0	217,831,649	0	0	0
BB+ a B-	<u>2,655,517,260</u>	<u>0</u>	<u>2,655,517,260</u>	<u>2,224,418,875</u>	<u>5,041,147</u>	<u>2,229,460,022</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>2,883,066,499</u>	<u>0</u>	<u>2,883,066,499</u>	<u>2,451,587,043</u>	<u>5,041,147</u>	<u>2,456,628,190</u>
Corporativos						
AA	2,023,236	0	2,023,236	2,021,110	0	2,021,110
A	10,550,267	0	10,550,267	0	0	0
A-	112,181,802	0	112,181,802	22,052,737	0	22,052,737
BBB+	95,968,385	0	95,968,385	31,398,868	0	31,398,868
BBB	29,116,600	0	29,116,600	13,958,308	0	13,958,308
BBB-	61,881,062	0	61,881,062	65,510,433	0	65,510,433
BB+ a CCC	<u>268,022,555</u>	<u>0</u>	<u>268,022,555</u>	<u>254,740,183</u>	<u>0</u>	<u>254,740,183</u>
Total Corporativos	<u>579,743,907</u>	<u>0</u>	<u>579,743,907</u>	<u>389,681,639</u>	<u>0</u>	<u>389,681,639</u>
Total	<u>3,462,810,406</u>	<u>0</u>	<u>3,462,810,406</u>	<u>2,841,268,682</u>	<u>5,041,147</u>	<u>2,846,309,829</u>
Provisión para PCE	<u>26,751,693</u>	<u>0</u>	<u>26,751,693</u>	<u>22,985,969</u>	<u>52,154</u>	<u>23,038,123</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran al día.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 3(c) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

Las siguientes tablas presentan los saldos por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada año indicado:

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
2021				
Corporativo				
Satisfactorio	6,968,521,093	16,321,566	8,364	6,984,851,023
Mención Especial	0	477,422,428	0	477,422,428
Sub-estándar	0	0	162,322,866	162,322,866
Dudoso	0	0	11,230,194	11,230,194
Pérdida	0	0	45,148,711	45,148,711
Monto bruto	6,968,521,093	493,743,994	218,710,135	7,680,975,222
Provisión por deterioro	(36,557,004)	(52,403,614)	(63,471,397)	(152,432,015)
Valor en libros neto	6,931,964,089	441,340,380	155,238,738	7,528,543,207
Pequeña empresa				
Satisfactorio	558,289,566	170,775,327	0	729,064,893
Mención Especial	1,499,603	52,901,352	0	54,400,955
Sub-estándar	0	0	4,800,377	4,800,377
Dudoso	0	0	3,312,777	3,312,777
Pérdida	0	0	4,432,539	4,432,539
Monto bruto	559,789,169	223,676,679	12,545,693	796,011,541
Provisión por deterioro	(7,039,990)	(9,718,846)	(3,128,906)	(19,887,742)
Valor en libros neto	552,749,179	213,957,833	9,416,787	776,123,799
Hipotecarios				
Satisfactorio	2,681,069,964	415,173,300	0	3,096,243,264
Mención Especial	8,306,680	357,748,882	0	366,055,562
Sub-estándar	0	0	94,936,930	94,936,930
Dudoso	0	0	24,466,979	24,466,979
Pérdida	0	0	45,095,299	45,095,299
Monto bruto	2,689,376,644	772,922,182	164,499,208	3,626,798,034
Provisión por deterioro	(11,984,340)	(43,061,192)	(29,329,494)	(84,375,026)
Valor en libros neto	2,677,392,304	729,860,990	135,169,714	3,542,423,008
Personales				
Satisfactorio	1,697,622,022	169,092,033	2,320,517	1,869,034,572
Mención Especial	1,752,262	89,615,121	258,050	91,625,433
Sub-estándar	0	0	41,376,321	41,376,321
Dudoso	0	0	14,740,061	14,740,061
Pérdida	0	0	8,289,512	8,289,512
Monto bruto	1,699,374,284	258,707,154	66,984,461	2,025,065,899
Provisión por deterioro	(23,894,953)	(34,119,775)	(24,862,334)	(82,877,062)
Valor en libros neto	1,675,479,331	224,587,379	42,122,127	1,942,188,837
Autos				
Satisfactorio	834,941,807	119,512,884	0	954,454,691
Mención Especial	3,194,506	66,884,012	0	70,078,518
Sub-estándar	0	0	9,691,392	9,691,392
Dudoso	0	0	3,779,953	3,779,953
Pérdida	0	0	19,082	19,082
Monto bruto	838,136,313	186,396,896	13,490,427	1,038,023,636
Provisión por deterioro	(6,469,058)	(11,268,524)	(4,585,541)	(22,323,123)
Valor en libros neto	831,667,255	175,128,372	8,904,886	1,015,700,513
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	2,777,095,880	239,316,633	3,381,341	3,019,793,854
Mención Especial	6,292,344	176,963,337	163,647,924	346,903,605
Sub-estándar	0	0	13,766,969	13,766,969
Dudoso	249,677	36,103,289	11,951,690	48,304,656
Pérdida	19	0	70,005,270	70,005,289
Monto bruto	2,783,637,920	452,383,259	262,753,194	3,498,774,373
Provisión por deterioro	(75,649,507)	(97,840,177)	(111,714,398)	(285,204,082)
Valor en libros neto	2,707,988,413	354,543,082	151,038,796	3,213,570,291
Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	15,377,240,571	2,139,418,036	501,891,048	18,018,549,655

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

<u>2020</u>	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Corporativo				
Satisfactorio	6,175,054,226	38,261,019	0	6,213,315,245
Mención Especial	0	460,054,840	0	460,054,840
Sub-estándar	0	0	156,231,571	156,231,571
Dudoso	0	0	21,956,529	21,956,529
Pérdida	0	0	32,159,459	32,159,459
Monto bruto	6,175,054,226	498,315,859	210,347,559	6,883,717,644
Provisión por deterioro	<u>(35,496,690)</u>	<u>(39,543,177)</u>	<u>(67,399,701)</u>	<u>(142,439,568)</u>
Valor en libros neto	6,139,557,536	458,772,682	142,947,858	6,741,278,076
Pequeña empresa				
Satisfactorio	541,897,558	150,412,045	0	692,309,603
Mención Especial	645,805	68,678,304	1,645	69,325,754
Sub-estándar	0	0	10,260,147	10,260,147
Dudoso	0	0	3,772,996	3,772,996
Pérdida	0	0	5,851,579	5,851,579
Monto bruto	542,543,363	219,090,349	19,886,367	781,520,079
Provisión por deterioro	<u>(3,986,402)</u>	<u>(10,672,501)</u>	<u>(4,665,706)</u>	<u>(19,324,609)</u>
Valor en libros neto	538,556,961	208,417,848	15,220,661	762,195,470
Hipotecarios				
Satisfactorio	2,459,419,636	674,062,351	0	3,133,481,987
Mención Especial	3,541,875	231,674,062	0	235,215,937
Sub-estándar	0	0	51,728,277	51,728,277
Dudoso	0	0	21,861,149	21,861,149
Pérdida	0	0	50,215,261	50,215,261
Monto bruto	2,462,961,511	905,736,413	123,804,687	3,492,502,611
Provisión por deterioro	<u>(8,766,667)</u>	<u>(44,977,797)</u>	<u>(20,644,625)</u>	<u>(74,389,089)</u>
Valor en libros neto	2,454,194,844	860,758,616	103,160,062	3,418,113,522
Personales				
Satisfactorio	1,532,849,622	253,206,198	1,826,937	1,787,882,757
Mención Especial	3,677,713	88,081,637	4,170,188	95,929,538
Sub-estándar	0	0	39,302,846	39,302,846
Dudoso	0	0	10,978,889	10,978,889
Pérdida	0	0	14,336,978	14,336,978
Monto bruto	1,536,527,335	341,287,835	70,615,838	1,948,431,008
Provisión por deterioro	<u>(24,465,747)</u>	<u>(42,785,657)</u>	<u>(23,278,706)</u>	<u>(90,530,110)</u>
Valor en libros neto	1,512,061,588	298,502,178	47,337,132	1,857,900,898
Autos				
Satisfactorio	731,515,495	198,285,723	0	929,801,218
Mención Especial	887,316	51,433,775	0	52,321,091
Sub-estándar	0	0	4,379,122	4,379,122
Dudoso	0	0	3,721,072	3,721,072
Pérdida	0	0	(4,460)	(4,460)
Monto bruto	732,402,811	249,719,498	8,095,734	990,218,043
Provisión por deterioro	<u>(4,444,380)</u>	<u>(13,362,516)</u>	<u>(2,955,956)</u>	<u>(20,762,852)</u>
Valor en libros neto	727,958,431	236,356,982	5,139,778	969,455,191
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	2,152,438,867	348,249,678	3,913,371	2,504,601,916
Mención Especial	5,155,879	225,572,705	123,343,325	354,071,909
Sub-estándar	0	0	11,464,026	11,464,026
Dudoso	115,694	54,037,856	7,779,900	61,933,450
Pérdida	0	0	146,181,206	146,181,206
Monto bruto	2,157,710,440	627,860,239	292,681,828	3,078,252,507
Provisión por deterioro	<u>(55,380,552)</u>	<u>(132,742,065)</u>	<u>(134,169,761)</u>	<u>(322,292,378)</u>
Valor en libros neto	2,102,329,888	495,118,174	158,512,067	2,755,960,129
Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	13,474,659,248	2,557,926,480	472,317,558	16,504,903,286

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las siguientes tablas presentan los saldos de compromisos de créditos y garantías de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada año indicado:

	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
2021				
Corporativo				
Satisfactorio	670,936,653	0	0	670,936,653
Mención Especial	0	7,287,433	1,039,834	8,327,267
Sub-estándar	0	0	59,967	59,967
Dudoso	0	0	177,141	177,141
Pérdida	0	0	3,429	3,429
Monto bruto	670,936,653	7,287,433	1,280,371	679,504,457
Provisión por deterioro	(193,692)	(51,485)	(1,111,261)	(1,356,438)
Valor en libros neto	670,742,961	7,235,948	169,110	678,148,019
Pequeña empresa				
Satisfactorio	4,229,515	0	0	4,229,515
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	4,229,515	0	0	4,229,515
Provisión por deterioro	(724)	0	0	(724)
Valor en libros neto	4,228,791	0	0	4,228,791
Hipotecarios				
Satisfactorio	48,080,289	0	0	48,080,289
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	48,080,289	0	0	48,080,289
Provisión por deterioro	(4,770)	0	0	(4,770)
Valor en libros neto	48,075,519	0	0	48,075,519
Total de Compromisos de créditos y garantías, neto	<u>723,047,271</u>	<u>7,235,948</u>	<u>169,110</u>	<u>730,452,329</u>

	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
2020				
Corporativo				
Satisfactorio	464,313,164	0	0	464,313,164
Mención Especial	0	5,756,869	0	5,756,869
Sub-estándar	0	0	244,760	244,760
Dudoso	0	0	49,995	49,995
Pérdida	0	0	9,076	9,076
Monto bruto	464,313,164	5,756,869	303,831	470,373,864
Provisión por deterioro	(220,412)	(52,463)	(68,284)	(341,159)
Valor en libros neto	464,092,752	5,704,406	235,547	470,032,705
Pequeña empresa				
Satisfactorio	4,953,992	0	0	4,953,992
Mención Especial	0	3,240	0	3,240
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	4,953,992	3,240	0	4,957,232
Provisión por deterioro	(1,371)	(1)	0	(1,372)
Valor en libros neto	4,952,621	3,239	0	4,955,860
Hipotecarios				
Satisfactorio	45,247,544	0	0	45,247,544
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	45,247,544	0	0	45,247,544
Provisión por deterioro	(9,050)	0	0	(9,050)
Valor en libros neto	45,238,494	0	0	45,238,494
Total de Compromisos de créditos y garantías, neto	<u>514,283,867</u>	<u>5,707,645</u>	<u>235,547</u>	<u>520,227,059</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. Los tipos de garantías hipotecarias incluyen viviendas, edificios de uso residencial y de uso comercial y terrenos. Los tipos de garantías prendarias incluyen vehículos particulares, de uso comercial, leasing, maquinarias y otros equipos.

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	2021					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	104,223,985	0	104,223,985
Inversiones en valores	0	0	0	0	3,498,434,403	3,498,434,403
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,545,525,687	555,669,677	174,347,925	0	3,239,263,955	7,514,807,244
Arrendamientos corporativos, neto	0	160,330,262	5,837,716	0	0	166,167,978
Total Corporativos	3,545,525,687	715,999,939	180,185,641	0	3,239,263,955	7,680,975,222
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	456,766,629	50,826,561	23,849,091	0	179,333,066	710,775,347
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	84,824,782	411,412	0	0	85,236,194
Total Pequeña empresa	456,766,629	135,651,343	24,260,503	0	179,333,066	796,011,541
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,626,798,034	0	0	0	0	3,626,798,034
Personales	370,042,320	187,946	26,262,812	0	1,628,572,821	2,025,065,899
Autos	0	953,481,090	0	0	0	953,481,090
Arrendamientos de consumo, neto	0	84,542,546	0	0	0	84,542,546
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	3,498,774,373	3,498,774,373
Total Banca de Personas	3,996,840,354	1,038,211,582	26,262,812	0	5,127,347,194	10,188,661,942
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	4,453,606,983	1,173,862,925	50,523,315	0	5,306,680,260	10,984,673,483
Provisión por deterioro	(203,877,886)	(47,272,770)	(2,018,171)	0	(393,930,223)	(647,099,050)
Total de préstamos	<u>7,795,254,784</u>	<u>1,842,590,094</u>	<u>228,690,785</u>	<u>0</u>	<u>8,152,013,992</u>	<u>18,018,549,655</u>
Compromisos de créditos y garantías	<u>56,032,485</u>	<u>2,588,400</u>	<u>14,903,820</u>	<u>0</u>	<u>656,927,624</u>	<u>730,452,329</u>
	2020					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	21,227,306	0	21,227,306
Inversiones en valores	0	0	0	0	2,882,969,152	2,882,969,152
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,295,708,035	512,166,041	184,352,809	0	2,754,574,236	6,746,801,121
Arrendamientos corporativos, neto	0	136,916,523	0	0	0	136,916,523
Total Corporativos	3,295,708,035	649,082,564	184,352,809	0	2,754,574,236	6,883,717,644
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	467,989,994	0	23,756,316	0	201,386,335	693,132,645
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	88,387,434	0	0	0	88,387,434
Total Pequeña empresa	467,989,994	88,387,434	23,756,316	0	201,386,335	781,520,079
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,492,502,611	0	0	0	0	3,492,502,611
Personales	394,252,144	0	40,648,013	0	1,513,530,851	1,948,431,008
Autos	0	900,831,896	0	0	0	900,831,896
Arrendamientos de consumo, neto	0	89,386,147	0	0	0	89,386,147
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	3,078,252,507	3,078,252,507
Total Banca de Personas	3,886,754,755	990,218,043	40,648,013	0	4,591,783,358	9,509,404,169
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	4,354,744,749	1,078,605,477	64,404,329	0	4,793,169,693	10,290,924,248
Provisión por deterioro	(168,758,453)	(42,777,777)	(73,730)	0	(458,128,646)	(669,738,606)
Total de préstamos	<u>7,481,694,331</u>	<u>1,684,910,264</u>	<u>248,683,408</u>	<u>0</u>	<u>7,089,615,283</u>	<u>16,504,903,286</u>
Compromisos de créditos y garantías	<u>50,117,622</u>	<u>1,733,690</u>	<u>12,304,402</u>	<u>0</u>	<u>456,071,345</u>	<u>520,227,059</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

La tabla siguiente muestra la cartera y el valor identificable de las garantías (principalmente propiedades comerciales) que respaldan los préstamos. Para cada crédito el valor correspondiente de sus garantías se encuentra topado por el monto nominal garantizado.

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Valor Cubierto</u>	<u>Cartera</u>	<u>Valor Cubierto</u>
Corporativos				
Etapa 1 y 2	3,555,849,372	3,528,360,224	2,855,939,513	2,855,938,964
Etapa 3	<u>179,902,682</u>	<u>179,463,822</u>	<u>142,231,227</u>	<u>142,231,227</u>
Total	<u>3,735,752,054</u>	<u>3,707,824,045</u>	<u>2,998,170,740</u>	<u>2,998,170,191</u>

A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco tomó en posesión de garantías colaterales durante el año para asegurar el cobro:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Propiedades	17,349,020	9,017,893
Vehículos	952,289	0
Otros	<u>636,585</u>	<u>0</u>
Total	<u>18,937,894</u>	<u>9,017,893</u>

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. No es política del Banco utilizar los activos adjudicados para el uso propio de sus operaciones.

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el índice de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación con el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso. Se actualizan los valores correspondientes con base en requerimientos de reguladores locales, nuevos desembolsos con la misma garantía, reestructuración del crédito o procesos judiciales que impliquen ejecución.

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
		<u>Compromisos de créditos y garantías</u>		<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
LTV Ratio	<u>Préstamos</u>		<u>Préstamos</u>	
Menos de 50%	791,583,822	3,086,688	715,586,441	2,889,712
51-70%	1,307,056,100	8,752,437	1,318,607,440	7,620,111
71-80%	1,159,123,003	15,668,547	1,160,698,058	15,305,134
81-90%	295,035,923	16,874,359	272,346,878	18,059,795
91-100%	59,961,511	3,698,258	16,599,212	1,372,792
Más de 100%	<u>14,037,675</u>	<u>0</u>	<u>8,664,582</u>	<u>0</u>
Total	<u>3,626,798,034</u>	<u>48,080,289</u>	<u>3,492,502,611</u>	<u>45,247,544</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Cartera deteriorada

LTV Ratio	2021	2020
Menos de 50%	21,351,908	15,934,819
51-70%	48,028,275	37,223,972
71-80%	55,050,290	43,338,306
81-90%	30,669,906	21,985,607
91-100%	6,403,341	3,592,265
Más de 100%	2,995,488	1,729,718
Total	164,499,208	123,804,687

Provisión por PCE

Proyección de condiciones futuras

A continuación, se describen los escenarios optimista, base y pesimista, junto con los principales riesgos tomados en consideración para definirlos.

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Crecimiento Económico: Se identifica como la distribución y efectividad de la vacuna y su impacto sobre el crecimiento económico.	1) Principales socios comerciales llegan a niveles de inmunización que mejoren la confianza antes de lo esperado y mejora perspectiva de crecimiento.	1) Crecimiento económico se recupera con mayor inmunización, con la posibilidad de algunos retrocesos, en caso de nuevas variantes.	1) Nuevas variantes de Sars-Cov2 prolongan disrupción en cadenas de suministros y altos precios de insumos empañan perspectiva de crecimiento.
Condiciones financieras internacionales: Política migratoria e ingreso por remesas. Honduras, El Salvador, Guatemala y Nicaragua.	2) Aumentos en precios disminuyen con alivio en cuellos de botella y recuperación de cadenas de suministros, permitiendo ajustes más graduales en tasas.	2) FED realiza aumento gradual entasas de interés a partir del segundo trimestre, 2022, resulta en condiciones financieras internacionales más ajustadas.	2) Inflación se mantiene persistente y autoridades monetarias deben acelerar su ajuste de política monetaria, con más de tres aumentos en tasas de la FED a lo largo del 2022.

A continuación se detallan los escenarios para cada país

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	1. La producción mantiene la tendencia de crecimiento robusto durante el 2022. 2. Los macroprecios se contemplan estables, considerando la estabilidad macroeconómica reciente, con inflación controlada, tipo de cambio estable, tasas estables y bajo nivel de deuda soberana.	Bajo nivel de deuda del gobierno permite estabilidad financiera y política expansiva, manteniendo apoyo durante el 2022. Recuperación rápida del sector externo y socios comerciales impulsan crecimiento económico por encima de lo esperado.	Se da una mejora gradual en la actividad económica conforme se fortalece respuesta de servicios de salud, se distribuye la vacuna y se llega a mayores niveles de inmunización.	Lento proceso de vacunación y manifestación de riesgos ambientales resultan en menor crecimiento económico.
Honduras	1. Se mantiene la tendencia de recuperación rápida del producto durante el 2022, llegando este año a recuperar los niveles de producto del 2019, luego de fuerte caída (Sars-Cov2 y huracanes) 2. Los macroprecios se contemplan estables, considerando la disciplina fiscal que ha tenido el gobierno y la historia macroeconómica reciente, con inflación en el rango meta, estabilidad en tipo de cambio y tasas de interés estables.	Elecciones se realizan de manera transparente y candidato que resulte ganador fortalece confianza institucional, favorece crecimiento y mantiene estabilidad en precios y tasas de intereses.	Se mantiene un crecimiento robusto y la producción se recupera al nivel del 2019. Se mantiene disciplina fiscal y estabilidad macroeconómica.	Vulnerabilidad climática vuelve a tener impacto sobre la producción

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
El Salvador	1. Crecimiento económico en el 2021 fue por encima de lo esperado, con recuperación rápida a los niveles de producto del 2019. Estrés financiero podría limitar crecimiento en el 2022. 2. Se aumentó la perspectiva de inflación respecto a los escenarios definidos en septiembre, en línea con el aumento en los últimos meses de historia. Se contempla aumento en las tasas de interés, con el aumento en la vulnerabilidad financiera del gobierno.	Crecimiento económico externo por encima de lo esperado, favoreciendo mayor ingreso de remesas. Gobierno propone medidas efectivas para balancear presupuesto y reduce vulnerabilidad financiera.	Crecimiento económico disminuye respecto al 2021 por condiciones financieras internacionales más ajustadas por necesidades de financiamiento del gobierno.	Aumento en tasas internacionales más rápido de lo esperado aumenta presiones en tasas y dificultan el acceso a financiamiento del gobierno.
Nicaragua	1. En el 2021 Nicaragua tuvo crecimiento en el producto, y se recuperó por encima de los niveles del 2019 previo a la pandemia. Aún así, se mantiene por debajo del nivel 2017, previo a la crisis sociopolítica, nivel al que se llegaría durante el 2023. Para el 2022 se espera un crecimiento económico modesto, debido al deterioro en las condiciones políticas desde el 2018. 2. Se aumentó la perspectiva de inflación, considerando el aumento reciente en nivel de precios. Se espera que se mantenga la política cambiaria de minidevaluaciones y aumento tasas de interés, considerando la posibilidad de disminución de fuentes de financiamiento externas para el gobierno.	El país se ve beneficiado de crecimiento económico externo. Las sanciones por parte de socios comerciales no afectan el comercio internacional y permita al país beneficiarse del crecimiento externo.	Se mantiene el deterioro democrático del 2021, sin embargo, no recrudece la crisis sociopolítica, que resulta en un crecimiento económico modesto.	Recrudescimiento de crisis sociopolítica; sin crecimiento económico y con mayores tasas, por menor acceso a financiamiento internacional.
Costa Rica	1. Crecimiento permanece estable y recuperación económica se recupera durante el 2022. 2. Se contempla que la inflación se mantiene en la mitad superior del rango meta, con la posibilidad de superarlo en el escenario pesimista. Se espera una menor devaluación que en el 2021 y estabilidad en las tasas de interés.	Mejora en finanzas públicas, fortalece institucional, con elecciones transparentes y avances en vacunación resultan en mayor crecimiento del esperado y estabilidad en las tasas de interés.	Gobierno avanza en acuerdo con el FMI, con el objetivo de balancear sus finanzas, que resulta en estabilidad en crecimiento económico, inflación en el rango meta y aumento gradual en las tasas, en línea con aumentos de la FED.	No se llega a acuerdos políticos para disminuir el déficit fiscal, incertidumbre genera presiones cambiarias y aumento en la demanda de fondos prestables del gobierno presiona las tasas de interés.
Panamá	1. Crecimiento económico de Panamá se mantiene como el más alto entre los países de Centroamérica. 2. Respecto a la última revisión, se contemplan escenarios de mayor inflación durante el 2022 y de aumento gradual en las tasas de interés, en línea con tendencia de tasas Estados Unidos.	Panamá se ve favorecido por crecimiento económico externo por encima de lo esperado, con menores obstáculos para comercio internacional.	Proyectos de inversión del gobierno apoyarán escenario base de crecimiento económico con mejora en productividad.	Deterioro en finanzas de gobierno se mantiene y se da mayor aumento en la deuda, que presiona en mayor medida los precios y afecta el crecimiento económico.

Las ponderaciones de probabilidad de escenario aplicadas a la medición de la PCE, en cada uno de los países donde opera el Banco, son las siguientes:

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	2021					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	25%	10%	20%	20%	25%
Base	55%	60%	60%	55%	65%	60%
Pesimista	10%	15%	30%	25%	15%	15%

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	2020					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	25%	20%	15%	15%	5%	10%
Base	65%	65%	65%	65%	60%	60%
Pesimista	10%	15%	20%	20%	35%	30%

Periódicamente, el Banco lleva a cabo pruebas de sensibilidad para calibrar su determinación de los escenarios representativos al alza y a la baja. Una revisión completa es realizada al menos anualmente en el diseño de los escenarios, asesorados por al menos un economista externo.

El Banco ha identificado y documentado los factores clave del riesgo de crédito y las pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros y, utilizando un análisis de datos históricos, ha estimado relaciones entre variables macroeconómicas y riesgo crediticio y pérdidas crediticias.

Los principales indicadores utilizados en la sensibilización del riesgo de crédito para las carteras de crédito son: Índice Mensual de Actividad Económica, Índice de Precios al Consumidor, Tipo de Cambio, Tasa Activa Moneda Local y Tasa Activa Dólares.

El Banco estima cada factor clave para el riesgo de crédito durante el período de pronóstico activo de un año.

La siguiente tabla enumera los supuestos macroeconómicos utilizados en los escenarios base, optimista y pesimista, durante el período de pronóstico.

		2021					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.24	5.01	4.54	4.40	5.97	8.14
	Base	3.65	4.60	3.65	3.47	4.78	5.28
	Pesimista	3.07	2.93	1.93	1.11	4.41	3.68
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	3.81	3.62	1.55	2.88	1.58	1.98
	Base	4.00	4.46	2.52	4.50	2.83	2.58
	Pesimista	4.53	4.62	3.59	5.86	3.38	3.36
Tipo de Cambio	Optimista	(1.23)	(2.35)	-	0.15	0.70	-
	Base	0.01	(0.57)	-	1.88	1.87	-
	Pesimista	0.49	(0.02)	-	3.15	6.43	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.30)	(1.16)	-	(0.93)	(1.03)	-
	Base	(0.12)	(0.32)	-	0.68	(0.09)	-
	Pesimista	0.10	0.05	-	3.41	1.20	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.27)	(0.64)	0.00	(1.02)	(1.04)	0.37
	Base	(0.18)	(0.20)	0.69	0.36	(0.02)	0.83
	Pesimista	(0.13)	0.19	1.46	1.02	1.80	0.87

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

		2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.46	4.19	4.25	2.27	3.58	5.54
	Base	3.90	3.42	3.18	0.23	2.32	3.34
	Pesimista	1.60	1.50	1.54	(2.25)	0.41	1.63
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.53	2.85	(0.28)	2.39	0.65	(0.58)
	Base	3.26	3.54	0.18	2.69	0.85	(0.16)
	Pesimista	5.24	3.39	1.18	3.60	1.85	1.21
Tipo de Cambio	Optimista	(1.54)	(0.74)	-	2.35	2.35	-
	Base	(0.12)	0.51	-	2.89	3.69	-
	Pesimista	1.18	1.38	-	4.09	5.13	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.50)	(0.56)	-	(1.43)	(0.21)	-
	Base	(0.28)	(0.30)	-	0.03	1.29	-
	Pesimista	0.03	0.08	-	0.93	1.66	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.50)	(0.18)	(0.06)	(0.95)	(1.28)	(0.16)
	Base	(0.15)	(0.09)	0.44	(0.18)	0.28	(0.02)
	Pesimista	0.11	0.11	1.15	1.41	1.02	0.16

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

Las PCEs son sensibles a los juicios y suposiciones hechas con respecto a la formulación de la perspectiva prospectiva, y cómo estos escenarios se incorporan en los cálculos. La administración realiza un análisis de sensibilidad en la PCE reconocida en sus principales activos financieros.

La tabla a continuación muestra la provisión para PCE en préstamos, asumiendo que cada escenario prospectivo fue ponderado al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios, ver Nota 3 (c).

2021	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	7,680,975,222	7,680,975,222	7,680,975,222
Pequeña empresa	796,011,541	796,011,541	796,011,541
Hipotecarios	3,626,798,034	3,626,798,034	3,626,798,034
Personales	2,025,065,899	2,025,065,899	2,025,065,899
Autos	1,038,023,636	1,038,023,636	1,038,023,636
Tarjetas de crédito	<u>3,498,774,373</u>	<u>3,498,774,373</u>	<u>3,498,774,373</u>
	<u>18,665,648,705</u>	<u>18,665,648,705</u>	<u>18,665,648,705</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	144,457,838	151,578,023	164,485,671
Pequeña empresa	16,054,193	20,024,107	24,107,607
Hipotecarios	71,179,685	85,171,368	96,817,001
Personales	77,583,956	83,252,137	88,565,223
Autos	20,285,356	22,497,316	24,743,122
Tarjetas de crédito	<u>273,428,693</u>	<u>286,546,743</u>	<u>298,119,337</u>
	<u>602,989,721</u>	<u>649,069,694</u>	<u>696,837,961</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	6.35%	6.35%	6.35%
Pequeña empresa	23.42%	28.67%	36.12%
Hipotecarios	19.41%	20.37%	21.11%
Personales	12.00%	12.26%	13.34%
Autos	16.46%	17.18%	17.81%
Tarjetas de crédito	<u>12.73%</u>	<u>12.81%</u>	<u>13.01%</u>
	11.99%	12.48%	13.13%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	<u>2020</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros				
Corporativo	6,883,717,644	6,883,717,644	6,883,717,644	6,883,717,644
Pequeña empresa	781,520,079	781,520,079	781,520,079	781,520,079
Hipotecarios	3,492,502,611	3,492,502,611	3,492,502,611	3,492,502,611
Personales	1,948,431,008	1,948,431,008	1,948,431,008	1,948,431,008
Autos	990,218,043	990,218,043	990,218,043	990,218,043
Tarjetas de crédito	<u>3,078,252,507</u>	<u>3,078,252,507</u>	<u>3,078,252,507</u>	<u>3,078,252,507</u>
	<u>17,174,641,892</u>	<u>17,174,641,892</u>	<u>17,174,641,892</u>	<u>17,174,641,892</u>
Estimación por PCE				
Corporativo	135,389,794	141,156,705	150,878,041	150,878,041
Pequeña empresa	16,845,985	35,897,088	58,383,586	58,383,586
Hipotecarios	63,529,123	136,099,228	216,876,538	216,876,538
Personales	83,799,605	173,611,403	271,280,095	271,280,095
Autos	18,732,595	39,028,627	61,440,729	61,440,729
Tarjetas de crédito	<u>304,724,086</u>	<u>625,167,995</u>	<u>964,111,249</u>	<u>964,111,249</u>
	<u>623,021,188</u>	<u>1,150,961,046</u>	<u>1,722,970,238</u>	<u>1,722,970,238</u>
Proporción de activo en Etapa 2				
Corporativo	7.16%	7.16%	7.16%	7.16%
Pequeña empresa	27.12%	27.52%	32.50%	32.50%
Hipotecarios	24.75%	25.34%	26.47%	26.47%
Personales	17.00%	17.10%	17.63%	17.63%
Autos	24.15%	24.39%	25.39%	25.39%
Tarjetas de crédito	<u>20.32%</u>	<u>20.43%</u>	<u>20.56%</u>	<u>20.56%</u>
	16.08%	16.26%	16.85%	16.85%

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de diciembre de 2021, del deterioro en activos financieros.

	<u>2021</u>				<u>2020</u>			
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada – sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada – con deterioro</u>	<u>Total</u>	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada – sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada – con deterioro</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos								
Saldo al 1 de enero	609,534	0	0	609,534	85,894	0	0	85,894
Gasto de provisión – remedición	(609,535)	0	0	(609,535)	(85,894)	0	0	(85,894)
Gasto de provisión – originación	248,861	0	0	248,861	611,015	0	0	611,015
Conversión de moneda extranjera	<u>(1,258)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,258)</u>	<u>(1,481)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,481)</u>
Saldo al final del año	<u>247,602</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>247,602</u>	<u>609,534</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>609,534</u>
	<u>2021</u>				<u>2020</u>			
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada – sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada – con deterioro</u>	<u>Total</u>	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada – sin deterioro</u>	<u>PCE vida esperada – con deterioro</u>	<u>Total</u>
Inversiones al VRCOI								
Saldo al 1 de enero	22,985,969	52,154	0	23,038,123	8,554,961	0	0	8,554,961
Cambio Etapa 1 a 2	0	0	0	0	(86,933)	86,933	0	0
Gasto de provisión – remedición	(16,105,384)	(52,154)	0	(16,157,538)	(2,949,368)	(48,656)	0	(2,998,024)
Gasto de provisión – originación	20,471,271	0	0	20,471,271	18,063,523	13,877	0	18,077,400
Conversión de moneda extranjera	<u>(600,163)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(600,163)</u>	<u>(596,214)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(596,214)</u>
Saldo al final del año	<u>26,751,693</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26,751,693</u>	<u>22,985,969</u>	<u>52,154</u>	<u>0</u>	<u>23,038,123</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	2021				2020			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Préstamos a costo amortizado								
Saldo al 1 de enero	132,540,438	284,083,713	253,114,455	669,738,606	164,970,717	143,782,573	202,529,549	511,282,839
Cambio Etapa 1 a 2	(43,494,581)	43,494,581	0	0	(100,291,709)	100,291,709	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(190,284)	0	190,284	0	(198,431)	0	198,431	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(191,403,602)	191,403,602	0	0	(184,387,144)	184,387,144	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	85,689,160	(85,689,160)	0	0	60,780,121	(60,780,121)	0
Cambio Etapa 2 a 1	129,233,506	(129,233,506)	0	0	157,111,536	(157,111,536)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	18,534,244	0	(18,534,244)	0	20,925,635	0	(20,925,635)	0
Gasto de provisión – remediación	2,681,221	89,666,786	224,077,256	316,425,263	(3,816,968)	167,671,934	185,179,582	349,034,548
Gasto de provisión – originación	162,727,869	230,869,751	183,057,632	576,655,252	153,948,970	289,945,720	110,025,456	553,920,146
Gasto de provisión – cancelación	(240,437,561)	(164,754,755)	(143,262,860)	(548,454,976)	(260,109,312)	(136,889,664)	(55,955,438)	(452,954,414)
Castigos	0	0	(494,913,860)	(494,913,860)	0	0	(379,228,687)	(379,228,687)
Recuperaciones	0	0	131,463,383	131,463,383	0	0	96,422,301	96,422,301
Conversión de moneda extranjera	0	0	(3,814,618)	(3,814,618)	0	0	(8,738,127)	(8,738,127)
Saldo al final del año	161,594,852	248,412,128	237,092,070	647,099,050	132,540,438	284,083,713	253,114,455	669,738,606
	2021				2020			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Contingencias								
Saldo al 1 de enero	230,833	52,464	68,284	351,581	177,119	10,391	199,321	386,831
Cambio Etapa 1 a 2	(713)	713	0	0	(3,553)	3,553	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(7)	0	7	0	(81)	0	81	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	0	0	0	0	(330)	330	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	0	0	0	0	15,599	(15,599)	0
Cambio Etapa 2 a 1	220	(220)	0	0	(20)	20	0	0
Gasto de provisión – remediación	(122,430)	(3,198)	1,083,975	958,347	(25,176)	10,046	2,241	(12,889)
Gasto de provisión – originación	126,715	29,586	24,995	181,296	108,117	20,605	63,461	192,183
Gasto de provisión – cancelación	(77,289)	(27,860)	(66,000)	(171,149)	(83,735)	(7,420)	(181,551)	(272,706)
Conversión de moneda extranjera	41,857	0	0	41,857	58,162	0	0	58,162
Saldo al final del año	199,186	51,485	1,111,261	1,361,932	230,833	52,464	68,284	351,581
	2021				2020			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Otras cuentas por cobrar								
Saldo al 1 de enero	7,298,489	0	0	7,298,489	4,931,418	0	0	4,931,418
Gasto de provisión – remediación	(1,470,104)	0	0	(1,470,104)	(1,330,348)	0	0	(1,330,348)
Gasto de provisión – originación	3,820,087	0	0	3,820,087	4,319,715	0	0	4,319,715
Castigos	(1,967,578)	0	0	(1,967,578)	(1,031,113)	0	0	(1,031,113)
Recuperaciones	589,961	0	0	589,961	474,159	0	0	474,159
Conversión de moneda extranjera	(93,762)	0	0	(93,762)	(65,342)	0	0	(65,342)
Saldo al final del año	8,177,093	0	0	8,177,093	7,298,489	0	0	7,298,489

Activos financieros modificados

La siguiente tabla proporciona información sobre los activos financieros individualmente significativos que se modificaron mientras tenían una provisión para pérdidas medida en una cantidad igual a la PCE por la vida esperada.

	2021	2020
Costo amortizado antes de modificación	73,326,881	17,713,607
Pérdida neta por modificación	325,909	88,406
Total	73,652,790	17,802,013

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Concentración del riesgo de crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de préstamos y depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones, está basada en la ubicación del emisor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	2021					
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOI	Inversiones al VRCR
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	104,223,985	3,186,091,262	2,883,066,499	35,124,150
Corporativo						
Comercio	1,907,440,274	90,634,208	0	0	0	0
Servicios	1,509,393,060	111,254,662	0	0	0	0
Inmobiliario	992,488,849	11,534,478	0	0	65,266,499	0
Industria alimentaria	988,975,333	31,052,190	0	0	2,088,037	0
Industria general	979,900,445	68,044,186	0	0	7,401,707	0
Construcción	811,681,651	80,191,732	0	0	9,421,322	0
Agropecuario	433,154,775	6,329,921	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	284,454,221	1,375,643	0	0	0	0
Financiero	240,120,054	228,315,925	0	1,182,299,522	365,015,852	499,847
Telecomunicaciones	209,416,578	43,424,129	0	0	1,970,862	0
Transporte	119,961,523	11,576,898	0	0	3,200,952	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	7,398,361	0
Servicios públicos	0	0	0	0	5,791,652	0
Energía	0	0	0	0	106,790,470	0
Banca de personas	10,188,661,942	48,080,289	0	0	5,398,193	0
Provisión para pérdidas	(647,099,050)	(1,361,932)	0	0	0	0
Total por concentración sector	18,018,549,655	730,452,329	104,223,985	4,368,390,784	3,462,810,406	35,623,997
Concentración geográfica:						
Costa Rica	5,122,630,864	219,861,749	28,869,472	1,017,164,542	1,159,973,860	35,623,997
Panamá	4,374,668,507	293,393,136	0	173,190,462	416,600,933	0
Guatemala	3,753,308,491	19,317,562	3,888,178	575,698,110	554,296,770	0
Honduras	2,421,093,552	44,174,549	71,466,335	888,113,396	517,909,994	0
El Salvador	2,096,844,736	146,050,047	0	422,429,976	204,984,456	0
Nicaragua	897,102,555	9,017,218	0	304,012,360	284,098,307	0
Norteamérica	0	0	0	973,701,404	260,453,481	0
Europa	0	0	0	14,044,064	0	0
Suramérica	0	0	0	0	62,469,373	0
Otros	0	0	0	36,470	2,023,232	0
Provisión para pérdidas	(647,099,050)	(1,361,932)	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	18,018,549,655	730,452,329	104,223,985	4,368,390,784	3,462,810,406	35,623,997

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	2020					
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCR
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	21,227,306	3,268,721,385	2,456,628,190	34,950,484
Corporativo						
Comercio	1,612,174,106	71,735,612	0	0	0	0
Inmobiliario	1,450,891,591	16,018,764	0	0	22,683,332	0
Servicios	1,291,355,863	105,488,981	0	0	13,882,413	0
Industria alimentaria	1,030,703,534	23,388,580	0	0	7,676,126	0
Industria general	774,108,954	33,450,851	0	0	0	0
Agropecuaria	460,643,312	6,158,690	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	385,904,138	1,341,739	0	0	0	0
Financiero	222,376,502	147,307,973	0	1,883,295,402	222,935,947	0
Transporte	205,432,143	16,945,171	0	0	3,351,600	0
Construcción	179,526,539	51,969,388	0	0	10,166,209	0
Telecomunicaciones	52,121,041	1,525,347	0	0	2,054,845	0
Energía	0	0	0	0	93,358,835	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	7,961,949	0
Banca de personas	9,509,404,169	45,247,544	0	0	5,610,383	0
Provisión para pérdidas	(669,738,606)	(351,581)	0	0	0	0
Total por concentración sector	<u>16,504,903,286</u>	<u>520,227,059</u>	<u>21,227,306</u>	<u>5,152,016,787</u>	<u>2,846,309,829</u>	<u>34,950,484</u>
Concentración geográfica:						
Costa Rica	4,743,379,133	188,846,026	16,708,680	991,176,856	875,984,922	34,950,484
Panamá	3,974,348,842	172,176,759	0	200,408,973	332,444,392	0
Guatemala	3,378,177,102	20,379,529	4,518,626	648,779,426	547,796,579	0
Honduras	2,272,446,925	34,844,463	0	920,707,397	333,599,726	0
El Salvador	1,950,888,521	96,780,217	0	477,182,782	267,796,457	0
Nicaragua	855,401,369	7,551,646	0	239,206,299	265,489,324	0
Norteamérica	0	0	0	1,636,831,752	183,057,499	0
Europa	0	0	0	37,704,973	0	0
Suramérica	0	0	0	0	38,119,821	0
Otros	0	0	0	18,329	2,021,109	0
Provisión para pérdidas	(669,738,606)	(351,581)	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	<u>16,504,903,286</u>	<u>520,227,059</u>	<u>21,227,306</u>	<u>5,152,016,787</u>	<u>2,846,309,829</u>	<u>34,950,484</u>

Desde abril de 2018, la República de Nicaragua ha estado enfrentado una serie de eventos socio-políticos que tienen implicaciones económicas que están afectando el desarrollo de las actividades en los sectores productivos del país.

El Banco ha estado y continuará monitoreando la evolución de la liquidez y la calidad de la cartera de instrumentos financieros colocados o adquiridos en ese país, con miras a mitigar y administrar los impactos de esa situación.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la contingencia de no poder cubrir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de efectivo esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

El manejo de la liquidez que lleva cabo el Banco procura que pueda atender sus obligaciones de (i) retiros de depósitos de sus clientes, (ii) repago del servicio de sus deudas de fondeo institucional conforme a los vencimientos y el esquema de pago programado, y (iii) cumplir con la demanda de crédito y fondos para inversiones según sean las necesidades. Al respecto, el Banco ejerce un control constante sobre sus activos y pasivos de corto plazo. La liquidez del Banco es gestionada cuidadosamente y ajustada diariamente con base en el flujo estimado de la liquidez en escenarios esperado y contingente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que lo obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

Específicamente, el riesgo de liquidez del Banco se administra mediante el cálculo de indicadores de cobertura de liquidez en el corto plazo, neta de obligaciones y requerimientos, y en situaciones normales y de estrés; así como un modelo de estrés de liquidez basado en el flujos de efectivo, que considera los movimientos de los activos y de los pasivos en un horizonte de tiempo de hasta un año, bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones más severas. Además, el Banco procura mantener un calce de plazos que le permita cumplir con sus obligaciones financieras a través del tiempo.

Al igual que en el riesgo de mercado, la administración participa activamente en la gestión del riesgo de liquidez a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas. El riesgo de liquidez que asume el Banco está acorde con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de su operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local.

A nivel de todo el Banco se establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de liquidez que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

La siguiente tabla muestra los resultados de las razones de cobertura de la liquidez de alta calidad con respecto a la salida de depósitos en condiciones normales y de estrés, calculadas con base en las políticas internas, reportadas a la fecha de corte y durante el año:

	<u>% de Liquidez</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Al cierre del año	33.4	43.5
Máximo	44.4	47.5
Promedio	36.6	42.0
Mínimo	31.6	32.0

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Información cuantitativa

La siguiente tabla detalla los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros y los activos financieros, y los compromisos de préstamos no reconocidos en agrupaciones de vencimiento contractual desde el período remanente desde la fecha de reporte:

2021							
	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<i>Cifras en miles</i>							
Pasivos							
Depósitos a la vista	8,375,666	(8,375,666)	(8,375,666)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	4,998,233	(4,998,233)	(4,998,233)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,523,507	(9,162,392)	(799,684)	(1,408,779)	(3,491,704)	(2,830,367)	(631,858)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	38,946	(38,971)	(30,690)	(8,281)	0	0	0
Obligaciones financieras	1,744,443	(1,871,135)	(221,346)	(290,226)	(636,635)	(546,763)	(176,165)
Otras obligaciones financieras	711,656	(821,549)	(558)	(45,142)	(63,073)	(712,776)	0
Pasivos por arrendamientos	157,180	(184,480)	(2,997)	(14,810)	(17,159)	(108,095)	(41,419)
Sub-total de pasivos	24,549,631	(25,452,426)	(14,429,174)	(1,767,238)	(4,208,571)	(4,198,001)	(849,442)
Compromisos de préstamos	65,368	(65,368)	(4,098)	(11,608)	(49,662)	0	0
Aceptaciones pendientes	2,370	(2,370)	(1,014)	(579)	(777)	0	0
Total de pasivos	24,617,369	(25,520,164)	(14,434,286)	(1,779,425)	(4,259,010)	(4,198,001)	(849,442)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	741,724	741,724	741,724	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	104,224	104,224	96,086	8,138	0	0	0
Depósitos en bancos	4,368,391	4,377,578	4,294,372	7,869	12,146	52,468	10,723
Inversiones al VRCCR (1)	35,624	42,655	549	177	3,009	29,277	9,643
Inversiones al VRCOUI (1)	3,462,810	4,051,810	134,223	250,831	592,886	1,662,513	1,411,357
Otras cuentas por cobrar, neto	253,930	253,930	177,496	25,693	27,240	23,501	0
Préstamos a costo amortizado	18,018,550	24,204,493	2,362,165	2,841,107	3,473,088	6,942,717	8,585,416
Sub-total de activos	26,985,253	33,776,414	7,806,615	3,133,815	4,108,369	8,710,476	10,017,139
Obligaciones de clientes por aceptaciones	2,370	2,370	1,014	579	777	0	0
Total de activos	26,987,623	33,778,784	7,807,629	3,134,394	4,109,146	8,710,476	10,017,139

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

2020							
	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<i>Cifras en miles</i>							
Pasivos							
Depósitos a la vista	7,731,574	(7,731,574)	(7,731,574)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	4,221,375	(4,221,375)	(4,221,375)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,357,781	(9,032,753)	(732,472)	(1,418,287)	(3,212,776)	(2,977,228)	(691,990)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	25,182	(25,229)	(21,193)	(2,872)	(1,164)	0	0
Obligaciones financieras	2,051,357	(2,272,658)	(31,625)	(192,387)	(839,574)	(796,557)	(412,515)
Otras obligaciones financieras	747,253	(892,211)	(730)	(23,029)	(92,113)	(776,339)	0
Pasivos por arrendamientos	199,690	(264,626)	(3,167)	(3,929)	(28,612)	(133,818)	(95,100)
Sub-total de pasivos	23,334,212	(24,440,426)	(12,742,136)	(1,640,504)	(4,174,239)	(4,683,942)	(1,199,605)
Compromisos de préstamos	57,588	(57,588)	(2,577)	(14,932)	(40,079)	0	0
Aceptaciones pendientes	3,328	(3,328)	(1,100)	(2,212)	(16)	0	0
Total de pasivos	23,395,128	(24,501,342)	(12,745,813)	(1,657,648)	(4,214,334)	(4,683,942)	(1,199,605)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	708,652	708,652	708,652	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	21,227	21,228	15,335	5,893	0	0	0
Depósitos en bancos	5,152,017	5,164,419	5,023,387	60,826	11,294	45,853	23,059
Inversiones al VRCCR (1)	36,659	45,904	1,754	240	1,364	34,669	7,877
Inversiones al VRCOUI (1)	2,846,310	3,415,355	182,079	334,042	430,195	1,302,575	1,166,464
Otras cuentas por cobrar, neto	236,207	236,207	152,785	31,200	24,259	27,963	0
Préstamos a costo amortizado	16,504,903	21,943,569	2,463,885	2,331,199	2,616,844	6,599,434	7,932,207
Sub-total de activos	25,505,975	31,299,127	8,395,092	2,732,200	3,059,697	7,982,531	9,129,607
Obligaciones de clientes por aceptaciones	3,328	3,328	1,100	2,212	16	0	0
Total de activos	25,509,303	31,302,455	8,396,192	2,734,412	3,059,713	7,982,531	9,129,607

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

Los flujos de efectivo esperados del Grupo sobre algunos activos financieros y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivo contractuales. Las principales diferencias son las siguientes:

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;
- no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos se retiren inmediatamente; y
- los préstamos hipotecarios minoristas tienen un vencimiento contractual original de entre 20 y 30 años, pero un vencimiento promedio esperado de ocho años porque los clientes aprovechan las opciones de reembolso anticipado.

La posición de liquidez del Banco es medida y monitoreada sobre una base diaria por la tesorería de cada país. Adicionalmente, con el fin de mantener niveles adecuados de efectivo en bóvedas, los depósitos en bancos, y a corto plazo constituyen la base de las reservas de liquidez del Banco. El valor razonable de la liquidez se aproxima a su valor en libros, y su composición se presenta en el siguiente cuadro:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo y efectos de caja	741,723,863	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	104,223,985	21,227,306
Depósitos en bancos centrales	2,869,614,019	2,926,805,729
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,409,075,942	2,118,623,559
Depósitos en bancos mayores a 90 días	<u>89,700,823</u>	<u>106,587,499</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>5,214,338,632</u>	<u>5,881,896,194</u>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	2,892,980,970	2,483,584,433
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>1,686,284,257</u>	<u>2,498,466,399</u>
Total reservas de liquidez	<u>9,793,603,859</u>	<u>10,863,947,026</u>

(1) Montos no utilizados a la fecha de reporte.

Las líneas de crédito disponibles se encuentran para su uso en escenarios de continuidad de negocio; esas líneas podrían tener uso restringido en situaciones de estrés.

La siguiente tabla muestra la disponibilidad de los activos financieros del Banco para apoyar el financiamiento futuro:

<u>2021</u>	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	741,723,863	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	104,223,985	0	104,223,985
Depósitos en bancos	37,741,247	394,782,678	2,375,574,312	1,560,292,547	4,368,390,784
Inversiones en valores	25,209,676	3,127,174,886	0	361,282,592	3,513,667,154
Préstamos a costo amortizado	<u>327,224,178</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17,691,325,477</u>	<u>18,018,549,655</u>
Total de activos	<u>390,175,101</u>	<u>3,521,957,564</u>	<u>2,479,798,297</u>	<u>20,354,624,479</u>	<u>26,746,555,441</u>

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía.

<u>2020</u>	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	708,652,101	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	21,227,306	0	21,227,306
Depósitos en bancos	41,009,616	382,885,194	2,058,375,859	2,669,746,118	5,152,016,787
Inversiones en valores	7,994,240	2,496,429,989	0	394,066,905	2,898,491,134
Préstamos a costo amortizado	<u>347,799,909</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16,157,103,377</u>	<u>16,504,903,286</u>
Total de activos	<u>396,803,765</u>	<u>2,879,315,183</u>	<u>2,079,603,165</u>	<u>19,929,568,501</u>	<u>25,285,290,614</u>

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

(c) Riesgo de Mercado

Los riesgos de mercado son aquellos que pueden ocasionar pérdidas originadas por movimientos adversos en los precios en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, comprende los siguientes riesgos:

- Riesgo de tasa de interés: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.
- Riesgo de tipo de cambio: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio.

La estructura de gobierno corporativo del Banco tiene entre sus principales objetivos supervisar el desempeño del equipo gerencial de cada país, garantizar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno, supervisar las exposiciones a los riesgos y gestionarlos eficazmente. Es por ello que la administración participa activamente en la gestión del riesgo de mercado, a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas.

Los riesgos de mercado que asuma el Banco están acordes con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de la operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local.

El Banco establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de mercado que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

Para la medición, control y gestión del riesgo de mercado, el Banco utiliza los indicadores requeridos por el regulador de cada país; así como otra serie de indicadores establecidos en el lineamiento interno regional, los cuales son calculados por país y en forma consolidada con base en fuentes internas de información.

En el caso del riesgo cambiario, este se mide a través de la determinación del porcentaje del patrimonio que no está dolarizado (conocido también como posición monetaria). El objetivo principal de la política es establecer que la diferencia entre activos y pasivos, ambos denominados en dólares de E.U.A. sea por lo menos igual al patrimonio, lo que equivale a tener el patrimonio 100% dolarizado. No obstante; debido a restricciones regulatorias aplicables en cada país que limitan la posición en dólares de E.U.A., la posición monetaria consolidada puede estar por debajo de este límite deseable.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Información cuantitativa

El Banco mantiene operaciones en el estado consolidado de situación financiera, pactadas en moneda local diferentes de dólares de E.U.A., las cuales se presentan a continuación:

2021

Cifras en millones de dólares

	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	464	844	147	594	2,049
Inversiones en valores	388	462	0	321	1,171
Préstamos, netos	<u>1,973</u>	<u>1,668</u>	<u>93</u>	<u>1,784</u>	<u>5,518</u>
Total Activos	2,825	2,974	240	2,699	8,738
Depósitos	2,296	2,400	337	2,277	7,310
Obligaciones	<u>358</u>	<u>192</u>	<u>0</u>	<u>196</u>	<u>746</u>
Total Pasivos	2,654	2,592	337	2,473	8,056
Contingencias	<u>0</u>	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>38</u>	<u>62</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>171</u>	<u>406</u>	<u>(97)</u>	<u>264</u>	<u>744</u>

2020

Cifras en millones de dólares

	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	502	816	126	587	2,031
Inversiones en valores	450	305	0	243	998
Préstamos, netos	<u>1,773</u>	<u>1,495</u>	<u>71</u>	<u>1,532</u>	<u>4,871</u>
Total Activos	2,725	2,616	197	2,362	7,900
Depósitos	2,299	2,104	283	2,165	6,851
Obligaciones	<u>256</u>	<u>193</u>	<u>0</u>	<u>41</u>	<u>490</u>
Total Pasivos	2,555	2,297	283	2,206	7,341
Contingencias	<u>0</u>	<u>20</u>	<u>0</u>	<u>34</u>	<u>54</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>170</u>	<u>339</u>	<u>(86)</u>	<u>190</u>	<u>613</u>

Se resume a continuación la exposición del estado consolidado de situación financiera del Banco a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías de tiempo considerando la próxima fecha de revisión de tasa o la fecha de vencimiento, según corresponda:

2021

	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	741,723,863	0	0	0	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	34,727	104,189,258	0	0	104,223,985
Depósitos en bancos	2,202,386,009	2,109,454,774	46,160,001	10,390,000	4,368,390,784
Inversiones en valores	612,843,924	376,758,317	1,325,950,858	1,198,114,055	3,513,667,154
Préstamo a valor razonable	0	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	<u>202,136,428</u>	<u>15,665,066,452</u>	<u>1,608,644,908</u>	<u>542,701,867</u>	<u>18,018,549,655</u>
Total activos	3,759,124,951	18,255,468,801	2,980,755,767	1,751,205,922	26,746,555,441
Depósitos	1,334,526,406	17,611,317,170	2,465,435,751	486,127,253	21,897,406,580
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	8,897	38,936,728	0	0	38,945,625
Obligaciones	6,839,046	1,113,374,673	327,671,967	296,557,582	1,744,443,268
Otras obligaciones	<u>3,595,888</u>	<u>78,613,932</u>	<u>629,446,433</u>	<u>0</u>	<u>711,656,253</u>
Total pasivos	1,344,970,237	18,842,242,503	3,422,554,151	782,684,835	24,392,451,726
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,414,154,714	(586,773,702)	(441,798,384)	968,521,087	2,354,103,715

2020

	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	708,652,101	0	0	0	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	41,248	21,186,058	0	0	21,227,306
Depósitos en bancos	2,220,094,322	2,872,292,465	37,700,000	21,930,000	5,152,016,787
Inversiones en valores	774,183,315	274,231,172	889,005,378	961,071,269	2,898,491,134
Préstamos a costo amortizado	<u>235,382,409</u>	<u>14,921,107,165</u>	<u>1,092,205,828</u>	<u>256,207,884</u>	<u>16,504,903,286</u>
Total activos	3,938,353,395	18,088,816,860	2,018,911,206	1,239,209,153	25,285,290,614
Depósitos	1,208,208,914	15,964,452,357	2,602,089,143	535,979,239	20,310,729,653
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	17,151	25,165,110	0	0	25,182,261
Obligaciones	8,541,716	1,165,535,184	277,447,741	599,831,881	2,051,356,522
Otras obligaciones	<u>4,014,076</u>	<u>73,674,172</u>	<u>669,565,048</u>	<u>0</u>	<u>747,253,296</u>
Total pasivos	1,220,781,857	17,228,826,823	3,549,101,932	1,135,811,120	23,134,521,732
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,717,571,538	859,990,037	(1,530,190,726)	103,398,033	2,150,768,882

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Con base en lo anterior, se calcula la exposición en el estado consolidado de situación financiera al riesgo de tasa de interés. El Banco establece que el riesgo de tasa de interés debe medirse para cada moneda en que se mantengan los activos y los pasivos.

El riesgo de tasas de interés se analiza tomando como base el análisis de brechas con el fin de aproximar el cambio en el valor económico del estado consolidado de situación financiera del Banco y en el ingreso neto por intereses ante eventuales cambios en las tasas de interés de mercado. El valor económico de un instrumento representa una evaluación del valor actual de sus flujos netos de efectivo esperados, descontados para reflejar las tasas de mercado. Por extensión, el valor económico de una entidad financiera puede ser visto como el valor presente de los flujos netos de efectivo esperados de la entidad, definido como los flujos de efectivo esperados en los activos menos los flujos esperados de los pasivos. En este sentido, la perspectiva de valor económico refleja un punto de vista de la sensibilidad del valor neto del Banco a las fluctuaciones en las tasas de interés.

La estimación del impacto de las variaciones de las tasas de interés se lleva a cabo bajo un escenario de aumento o disminución de 100 puntos base en los activos y pasivos financieros a cada uno de los diferentes plazos (movimiento paralelo de la curva). Se presenta a continuación un resumen del impacto en el valor económico del Banco y sobre el ingreso neto por intereses aplicando dichas variaciones:

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
2021	(58,484,257)	58,484,257
Promedio del año	(9,552,464)	9,552,464
Máximo del año	21,752,386	(21,752,386)
Mínimo del año	(60,673,814)	60,673,814
2020	46,947,630	(46,947,630)
Promedio del año	47,161,512	(47,161,512)
Máximo del año	65,741,852	(65,741,852)
Mínimo del año	30,571,542	(30,571,542)
Impacto en ingreso neto por intereses		
2021	67,764,403	(67,764,403)
Promedio del año	68,441,969	(68,441,969)
Máximo del año	72,492,083	(72,492,083)
Mínimo del año	61,477,531	(61,477,531)
2020	60,702,264	(60,702,264)
Promedio del año	59,352,117	(59,352,117)
Máximo del año	62,555,602	(62,555,602)
Mínimo del año	54,541,591	(54,541,591)

(1) De acuerdo con la naturaleza de los instrumentos a la vista, la sensibilidad de los ingresos y gastos anuales de una disminución o aumento en las tasas para las divisas con tasas menores a 1% se mide usando una variación de 25 puntos base.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

(d) Riesgo Operativo

El Banco ha establecido un marco mínimo para la gestión de riesgos operativos en sus entidades, el cual tiene como finalidad dar las directrices generales para asegurar la identificación, evaluación, control, monitoreo y reporte de los riesgos operativos y eventos materializados que pueden afectarla con el objetivo de asegurar su adecuada gestión, mitigación o reducción de los riesgos administrados y contribuir a brindar una seguridad razonable con respecto al logro de los objetivos organizacionales.

El modelo de gestión de riesgo operativo considera las mejores prácticas emitidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y por COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*). Adicionalmente, cumple con los requisitos normativos de la región que para tal fin han definido los entes reguladores de los países donde opera el Banco.

Tomando como referencia lo anterior, se define el riesgo operativo como la posibilidad que eventos resultantes de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados o fallidos; así como, los producidos por causas externas, generen impactos negativos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos del Banco y que por su naturaleza está presente en todas las actividades de la organización.

La prioridad del Banco es identificar y gestionar los principales factores de riesgo, independientemente de que puedan producir pérdidas monetarias o no. La medición también contribuye al establecimiento de prioridades en la gestión del riesgo operativo.

El sistema de gestión del riesgo operativo se encuentra debidamente documentado en el Lineamiento y Manual de Riesgo Operativo del Banco. Es un proceso continuo de varias etapas:

- Medición de la perspectiva del ambiente de control
- Identificación y evaluación de riesgos operativos
- Tratamiento y mitigación de riesgos operativos
- Seguimiento y revisión del riesgo
- Registro y contabilización de pérdidas por incidentes de riesgo operativo.

Adicionalmente, el Banco cuenta con políticas formalmente establecidas para la gestión de la seguridad de la información, la gestión de continuidad de negocios, la gestión de prevención de fraudes y código de ética que apoyan a la adecuada gestión de riesgos operativos en la organización.

A nivel regional y en todos los países donde opera el Banco se cuenta con una Dirección de Gestión de Riesgo Operativo que da seguimiento, asesora y evalúa la gestión realizada por la administración respecto a los riesgos operativos. Igualmente, existe un comité especializado en riesgos operativos (Comité RO) integrado por la administración; El Comité RO da seguimiento a la gestión de la continuidad del negocio, reporta al Comité de Gestión Integral de Riesgos, supervisa la gestión y se asegura que los riesgos operativos identificados se mantengan en los niveles aceptados por el Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

El cumplimiento de los estándares del Banco se apoya en un programa de revisiones periódicas emprendido por Auditoría Interna que reporta los resultados al Comité de Auditoría de cada entidad donde opera el Banco.

(5) COVID – 19

Efectos de la pandemia mundial de la propagación del COVID-19

Durante el primer trimestre de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera el Banco han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente.

Durante los períodos siguientes del año 2020 y 2021, esta situación ha sido monitoreada a diario por la administración del Banco para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las entidades del Banco, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020 y períodos subsiguientes. El Banco sigue teniendo una expectativa razonable de que cuenta con los recursos adecuados para continuar como un negocio en marcha de manera indefinida.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no ha tenido incumplimiento de los pagos de principal ni de intereses de sus obligaciones financieras. Producto de las respuestas regulatorias que los Bancos Centrales y los Entes Regulatorios implementaron en la mayoría de los países donde el Banco opera, con la finalidad de mitigar los impactos macroeconómicos y financieros generados por la pandemia de COVID-19, se monitorean los compromisos contractuales asociados con los indicadores financieros específicos que puedan ser impactados por dichas implementaciones.

Al 31 de diciembre de 2021, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros consolidados y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el período posterior a la fecha de estos estados financieros consolidados y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del Banco y en las de sus clientes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) COVID – 19, continuación

a) Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por los Gobiernos en cada uno de los países y regiones en donde opera el Banco.

Los impactos que se han generado para las entidades del Banco en relación con el deterioro de instrumentos financieros se fundamentan en los siguientes aspectos:

- Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento significativo de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades del Banco han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.
- La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.
- Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID en la economía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporó a partir del segundo trimestre de 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que los Gobiernos continúan tomando entorno al COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando las diferentes áreas geográficas donde el Banco opera, y teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de las diferentes entidades, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) COVID – 19, continuación

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, el Banco actualizó los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al cierre del 31 de diciembre de 2021, con los efectos que se muestran en las siguientes dos tablas:

i. Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo de la PCE

		2021					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.24	5.01	4.54	4.40	5.97	8.14
	Base	3.65	4.60	3.65	3.47	4.78	5.28
	Pesimista	3.07	2.93	1.93	1.11	4.41	3.68
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	3.81	3.62	1.55	2.88	1.58	1.98
	Base	4.00	4.46	2.52	4.50	2.83	2.58
	Pesimista	4.53	4.62	3.59	5.86	3.38	3.36
Tipo de Cambio	Optimista	(1.23)	(2.35)	-	0.15	0.70	-
	Base	0.01	(0.57)	-	1.88	1.87	-
	Pesimista	0.49	(0.02)	-	3.15	6.43	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.30)	(1.16)	-	(0.93)	(1.03)	-
	Base	(0.12)	(0.32)	-	0.68	(0.09)	-
	Pesimista	0.10	0.05	-	3.41	1.20	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.27)	(0.64)	0.00	(1.02)	(1.04)	0.37
	Base	(0.18)	(0.20)	0.69	0.36	(0.02)	0.83
	Pesimista	(0.13)	0.19	1.46	1.02	1.80	0.87

		2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.46	4.19	4.25	2.27	3.58	5.54
	Base	3.90	3.42	3.18	0.23	2.32	3.34
	Pesimista	1.60	1.50	1.54	(2.25)	0.41	1.63
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.53	2.85	(0.28)	2.39	0.65	(0.58)
	Base	3.26	3.54	0.18	2.69	0.85	(0.16)
	Pesimista	5.24	3.39	1.18	3.60	1.85	1.21
Tipo de Cambio	Optimista	(1.54)	(0.74)	-	2.35	2.35	-
	Base	(0.12)	0.51	-	2.89	3.69	-
	Pesimista	1.18	1.38	-	4.09	5.13	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.50)	(0.56)	-	(1.43)	(0.21)	-
	Base	(0.28)	(0.30)	-	0.03	1.29	-
	Pesimista	0.03	0.08	-	0.93	1.66	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.50)	(0.18)	(0.06)	(0.95)	(1.28)	(0.16)
	Base	(0.15)	(0.09)	0.44	(0.18)	0.28	(0.02)
	Pesimista	0.11	0.11	1.15	1.41	1.02	0.16

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) COVID – 19, continuación

ii. Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios después de COVID-19

2021						
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	25%	10%	20%	20%	25%
Base	55%	60%	60%	55%	65%	60%
Pesimista	10%	15%	30%	25%	15%	15%

2020						
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	25%	20%	15%	15%	5%	10%
Base	65%	65%	65%	65%	60%	60%
Pesimista	10%	15%	20%	20%	35%	30%

Los escenarios macroeconómicos fueron ajustados para reflejar los impactos del COVID-19 y las ponderaciones asignadas a cada escenario fueron recalibradas con base en las expectativas resultantes de la información disponible a la fecha (así como actualización de la información histórica, supuestos relacionados con la severidad y duración de la pandemia, velocidad de recuperación de la economía y sus respectivas consecuencias en el mercado).

Los posibles impactos considerando los diferentes escenarios macroeconómicos se presentan en la Nota 5, en la tabla de “Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras”.

El Banco continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

iii. Saldos de la provisión por deterioro

	2021	2020
Corporativo	(152,432,015)	(142,439,568)
Pequeña y mediana empresa	(19,887,742)	(19,324,609)
Hipotecario	(84,375,026)	(74,389,089)
Consumo	(82,877,062)	(90,530,110)
Autos	(22,323,123)	(20,762,852)
Tarjeta	(285,204,082)	(322,292,378)
Total	(647,099,050)	(669,738,606)

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio al 31 de diciembre de 2021. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la Nota 4.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) COVID – 19, continuación

iv. Gasto de provisión por deterioro de cartera

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corporativo	52,029,311	19,716,683
Pequeña y mediana empresa	11,195,188	4,511,636
Hipotecario	18,867,550	22,348,227
Consumo	43,788,358	11,145,288
Autos	17,166,412	7,811,188
Tarjeta	<u>201,578,720</u>	<u>65,880,530</u>
Total	<u>344,625,539</u>	<u>131,413,552</u>

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio acumulado al 31 de diciembre de 2021.

b) Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera el Banco han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril de 2020 y diciembre de 2021 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y cupos de crédito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Corporativo</u>	<u>Pequeña y Mediana Empresa</u>	<u>Hipotecario</u>	<u>Consumo</u>	<u>Autos</u>	<u>Tarjeta de crédito</u>
Cantidad de créditos con alivios otorgados	1,197	2,857	10,166	21,437	14,290	122,990
% de créditos con alivio / Total de créditos	12.33%	17.53%	19.92%	8.63%	15.76%	15.00%

El impacto reconocido en resultados al 31 de diciembre de 2021 por alivios de COVID es de \$7,743,770.

A la fecha los gobiernos de los países en donde opera el Banco no han decretado apoyos directos a los bancos.

c) Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) COVID – 19, continuación

Algunas entidades del Banco que tienen bienes tomados en arriendo han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Banco ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias y/o pérdidas en el estado consolidado de resultados y en el ajuste de los pasivos por arrendamiento, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla:

<u>Modalidad de alivio</u>	<u>Número de alivios recibidos</u>	<u>% Contratos con alivio/Total de contratos</u>	<u>Efecto reconocido en resultados</u>
Disminución del canon por un número de meses	193	29.83%	367,997

(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

La administración del Banco es responsable del desarrollo, la selección, la revelación de las políticas y estimaciones contables críticas y la aplicación de manera consistente con los supuestos seleccionados y relacionados con las incertidumbres de estimación significativas.

Los juicios significativos aplicados por la administración en sus políticas contables y las fuentes clave relacionados con las incertidumbres de estimación significativas, son las mismas descritas en los estados financieros anuales.

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

El Banco revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base semestral. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si hay información observable que indique que existe una reducción medible en los flujos futuros de efectivo estimados de un portafolio de préstamos antes que la reducción pueda ser identificada con un préstamo individual en ese portafolio. Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos del Banco.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, insumos tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Deterioro de Inversiones al VRCOUI

En títulos de deuda el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria o el sector, cambios en la tecnología o en flujos de efectivo operativos y financieros.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la aplicación de políticas contables, continuación

Deterioro de la Plusvalía

El Banco evalúa la plusvalía anualmente o cuando haya indicio de un 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 la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivo.

Impuesto sobre la Renta

El Banco utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en los resultados de operación en el período en que ocurra el cambio.

La administración evalúa la realización de los activos por impuestos diferidos para proceder a su registro. La administración evalúa, si es probable, que una porción o todo el activo por impuesto diferido no sea realizable.

(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo y efectos de caja	741,723,863	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	104,223,985	21,227,306
Depósitos en bancos centrales	2,869,614,019	2,926,805,729
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>1,409,075,942</u>	<u>2,118,623,559</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	5,124,637,809	5,775,308,695
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	<u>89,700,823</u>	<u>106,587,499</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>5,214,338,632</u>	<u>5,881,896,194</u>

(8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2021, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$104,223,985 (2020: \$21,227,306), los cuales tenían fecha de vencimiento en marzo de 2022 (2020: febrero de 2021) y una tasa de interés entre 0.16% y 1.8% (2020: entre 1.9% y 2.8%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a \$103,334,682 (2020: \$26,690,737).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Inversiones en Valores

Al 31 de diciembre de 2021, las inversiones en valores por \$3,513,667,154 (2020: \$2,898,491,134) se detallan como sigue:

(a) Inversiones a VRCCR

La cartera de inversiones a VRCCR se detalla como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bonos de gobiernos	35,124,150	34,950,484
Fondos mutuos	499,847	1,708,839
Acciones comunes	<u>12,147,983</u>	<u>10,460,656</u>
	<u>47,771,980</u>	<u>47,119,979</u>

Al 31 de diciembre de 2021, las inversiones en valores al VRCCR con un valor en libros de \$5,386,003 (2020: \$6,163,940) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

La cartera de inversiones al VRCOUI se detalla como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	9,717,590	104,967,145
Otros gobiernos	<u>2,873,348,909</u>	<u>2,351,661,045</u>
	2,883,066,499	2,456,628,190
Bonos corporativos	579,743,907	389,681,639
Acciones comunes	<u>3,084,768</u>	<u>5,061,326</u>
	<u>3,465,895,174</u>	<u>2,851,371,155</u>

El Banco mantiene un portafolio de inversiones en instrumentos de capital emitidas por las siguientes compañías:

<u>Entidad</u>	<u>País</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Almacenadora Guatemalteca, S. A.	Guatemala	0	2,035,798
Latinex Holdings, Inc.	Panamá	559,976	512,858
Grupo APC, S. A.	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencia, S. A.	Guatemala	310,784	307,805
ACH de Nicaragua	Nicaragua	190,028	193,829
Otros	Otros	<u>1,578,398</u>	<u>1,565,454</u>
		<u>3,084,768</u>	<u>5,061,326</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el portafolio de acciones comunes al VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales del Banco de \$(760,320) (2020: \$1,161,354). Al 31 de diciembre de 2021, el Banco recibió \$1,365,295 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (2020: \$487,948).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	2021			2020		
	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	7,514,807,244	(147,740,515)	7,367,066,729	6,746,801,121	(139,360,107)	6,607,441,014
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>166,167,978</u>	<u>(4,691,500)</u>	<u>161,476,478</u>	<u>136,916,523</u>	<u>(3,079,461)</u>	<u>133,837,062</u>
Total Corporativos	<u>7,680,975,222</u>	<u>(152,432,015)</u>	<u>7,528,543,207</u>	<u>6,883,717,644</u>	<u>(142,439,568)</u>	<u>6,741,278,076</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	710,775,347	(17,640,163)	693,135,184	693,132,645	(17,732,227)	675,400,418
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	<u>85,236,194</u>	<u>(2,247,579)</u>	<u>82,988,615</u>	<u>88,387,434</u>	<u>(1,592,382)</u>	<u>86,795,052</u>
Total Pequeña empresa	<u>796,011,541</u>	<u>(19,887,742)</u>	<u>776,123,799</u>	<u>781,520,079</u>	<u>(19,324,609)</u>	<u>762,195,470</u>
Banca de Personas						
Préstamos Hipotecarios	3,626,798,034	(84,375,026)	3,542,423,008	3,492,502,611	(74,389,089)	3,418,113,522
Personales	2,025,065,899	(82,877,062)	1,942,188,837	1,948,431,008	(90,530,110)	1,857,900,898
Autos	953,481,090	(18,356,642)	935,124,448	900,831,896	(17,285,856)	883,546,040
Arrendamientos de consumo, neto (1)	84,542,546	(3,966,481)	80,576,065	89,386,147	(3,476,996)	85,909,151
Tarjetas de crédito	<u>3,498,774,373</u>	<u>(285,204,082)</u>	<u>3,213,570,291</u>	<u>3,078,252,507</u>	<u>(322,292,378)</u>	<u>2,755,960,129</u>
Total Banca de Personas	<u>10,188,661,942</u>	<u>(474,779,293)</u>	<u>9,713,882,649</u>	<u>9,509,404,169</u>	<u>(507,974,429)</u>	<u>9,001,429,740</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>10,984,673,483</u>	<u>(494,667,035)</u>	<u>10,490,006,448</u>	<u>10,290,924,248</u>	<u>(527,299,038)</u>	<u>9,763,625,210</u>
Total de préstamos a CA	<u>18,665,648,705</u>	<u>(647,099,050)</u>	<u>18,018,549,655</u>	<u>17,174,641,892</u>	<u>(669,738,606)</u>	<u>16,504,903,286</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>335,946,718</u>	<u>(10,905,560)</u>	<u>325,041,158</u>	<u>314,690,104</u>	<u>(8,148,839)</u>	<u>306,541,265</u>

La siguiente tabla presenta el valor neto de los arrendamientos financieros por cobrar:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	345,863,707	345,913,658
Menos: intereses no devengados	<u>6,009,817</u>	<u>27,638,235</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	339,853,890	318,275,423
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	10,905,560	8,148,839
Menos: comisiones diferidas netas	<u>3,907,172</u>	<u>3,585,319</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>325,041,158</u>	<u>306,541,265</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2021:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2022	67,488,372
2023	72,627,681
2024	66,605,260
2025	57,516,471
2026 en adelante	<u>75,616,106</u>
	<u>339,853,890</u>

(11) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Individuos		
A la vista	1,054,352,856	1,102,830,542
Ahorros	3,156,502,734	2,771,130,164
A plazo fijo	1,121,487,755	1,098,832,695
Corporativos		
A la vista	7,321,313,626	6,628,743,147
Ahorros	1,841,730,687	1,450,244,976
A plazo fijo	<u>7,402,018,922</u>	<u>7,258,948,129</u>
	<u>21,897,406,580</u>	<u>20,310,729,653</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Depósitos de Clientes, continuación

Con base en la fusión de CIC con el Banco, el 2 de enero de 2021 se realizó la conversión de las obligaciones financieras de BIB Central American Card Receivables Limited (un VPE) que ascendía a \$305,000,000 a un certificado de depósito a plazo fijo. No existen cambios en las condiciones originales del pasivo financiero. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo emitido bajo el VPE ascendía a \$700,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$15,312,184 (2020: \$18,808,799). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa, MasterCard y American Express que son procesadas por el Banco. Las notas pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 3.50%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 31 de diciembre de 2021, la duración promedio ponderada de los certificados es de 5.25 años.

(12) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	2021		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	0.56% a 5.80%	2028	464,016,115
Tasa flotante	1.50% a 10.61%	2031	594,229,974
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.00% a 5.25%	2022	358,978,725
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	15.00%	2046	158,838,796
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	155,425,134
Tasa flotante	4.70% a 4.90%	2031	12,954,524
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>1,744,443,268</u>

	2020		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	5.80%	2030	631,361,308
Tasa flotante	1.48% a 11.50%	2031	987,394,530
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.40% a 5.50%	2022	256,113,921
Tasa flotante	8.51%	2021	667,852
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	3.00% a 15.00%	2045	159,961,239
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	3.95% a 8.91%	2031	15,857,672
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>2,051,356,522</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$150,000,000 (2020: \$182,000,000), divididos en dos programas: 1) Series 2014-2 el cual venció en noviembre 2021 por lo que al 31 de diciembre 2021 presenta saldo \$0 (2020: \$32,000,000) y 2) Series 2020-1 con un saldo de \$150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$2,190,702 al 31 de diciembre de 2021 (2020: \$2,761,123). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria del Banco y vendidos al VPE. Las notas de series

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Obligaciones Financieras, continuación

2014-2 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 4.50%. Las notas tienen una duración promedio original de 4.60 años. Las notas de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 31 de diciembre de 2021, la duración promedio ponderada de las notas es de 4.56 años.

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones financieras.

(13) Otras Obligaciones Financieras

El Banco ha colocado a través de sus subsidiarias y mediante las bolsas de valores de Panamá, El Salvador y Honduras certificados de deuda con tasas fijas y variables, los cuales se detallan a continuación:

Pagadero en:	2021		2020	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	2.83% a 10.00%	676,310,068	3.20% a 10.00%	711,764,750
Lempiras	7.00% a 9.50%	<u>35,346,185</u>	7.50% a 9.50%	<u>35,488,546</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado		<u>711,656,253</u>		<u>747,253,296</u>

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus otras obligaciones financieras.

Mediante Resolución No.208-20 del 14 de mayo de 2020, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza al Banco, a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Subordinados perpetuos convertibles en acciones comunes por un valor nominal de \$700 millones. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$1,000,000 y en múltiplos integrales de \$100,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los bonos perpetuos es de \$520,000,000, y han sido adquiridos por Grupo AVAL Limited.

(14) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	2021			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagadero en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	152,367,856	173,746,552
Pagadero en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	2,880,788	5,322,149
Pagadero en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,162,401	4,480,125
Pagadero en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>768,761</u>	<u>931,666</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>157,179,806</u>	<u>184,480,492</u>

	2020			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagadero en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	194,376,173	232,130,108
Pagadero en quetzales (Guatemala)	3.03% a 5.50%	2029	2,954,276	4,549,001
Pagadero en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,340,683	1,710,707
Pagadero en colones (Costa Rica)	3.96% a 8.02%	2033	<u>1,018,626</u>	<u>1,234,523</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>199,689,758</u>	<u>239,624,339</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Pasivos por Arrendamientos, continuación

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Menos de un año	34,965,377	38,465,619
De uno a dos años	32,911,353	36,798,560
De dos a tres años	30,455,664	34,753,384
De tres a cuatro años	25,145,632	32,000,110
De cuatro a cinco años	19,582,725	27,567,832
Más de cinco años	<u>41,419,741</u>	<u>70,038,834</u>
	<u>184,480,492</u>	<u>239,624,339</u>

Los siguientes son los rubros reconocidos en el estado consolidado de resultados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses por arrendamientos	8,839,474	11,056,766
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	3,370,798	4,463,066
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>7,653,769</u>	<u>6,328,989</u>
	<u>19,864,041</u>	<u>21,848,821</u>

(15) Capital en Acciones Comunes

El capital autorizado en acciones del Banco está representado por 850,000 acciones autorizadas, de las cuales 834,708 son acciones emitidas y en circulación y 814 acciones en Tesorería (2020: 850,000 acciones autorizadas y 834,708 acciones emitidas y en circulación y 814 acciones en Tesorería) con un valor nominal de \$1,000 por acción.

(16) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas

Las ganancias en instrumentos financieros, netas, incluidas en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	62,013,643	37,896,967
Ganancia neta en venta de inversiones al VRRCR	499,158	3,099,697
Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones al VRRCR	6,300,758	(1,700,953)
Ganancia en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>271,972</u>	<u>735,325</u>
	<u>69,085,531</u>	<u>40,031,036</u>

(17) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corriente	133,549,797	133,068,382
Diferido	<u>5,116,400</u>	<u>(2,873,174)</u>
	<u>138,666,197</u>	<u>130,195,208</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Impuesto sobre la Renta, continuación

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fue de \$138,666,197 (2020: \$130,195,208), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	2021	2020
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	146,559,513	111,187,998
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Inversiones en subsidiarias extranjeras	26,381,351	33,601,538
Gastos no deducibles	11,196,356	68,742,612
Incentivos fiscales	(279,655)	(467,437)
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	(6,148,062)	(21,326,723)
Cambios en posiciones fiscales inciertas	(18,850,868)	2,262,478
Ingresos exentos y de fuente extranjera	<u>(20,192,438)</u>	<u>(63,805,258)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>138,666,197</u>	<u>130,195,208</u>

Las diferencias temporales entre los montos de los estados financieros consolidados y las bases fiscales de los activos y pasivos que generan los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre de 2021, son las siguientes:

	2021					
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	53,063,621	(1,895,564)	0	51,168,057	64,759,715	(13,591,658)
Gastos acumulados	6,327,293	1,146,160	0	7,473,453	7,984,385	(510,932)
Arrendamientos NIIF16	6,019,552	(883,642)	0	5,135,910	41,054,016	(35,918,106)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	3,363,991	0	(2,240,042)	1,123,949	1,123,949	0
Valor de mercado ajustes de adquisición	1,522,567	(1,320,668)	0	201,899	371,041	(169,142)
Comisiones y costos de originación	1,290,637	(505,539)	0	785,098	3,044,369	(2,259,271)
Gastos diferidos	381,887	(464,889)	0	(83,002)	0	(83,002)
Pérdida realizada en inversiones al VRRCR	149,075	(149,075)	0	0	0	0
Diferencial cambiario	0	(1,665,062)	1,665,062	0	0	0
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	(17,359)	1,160,701	(1,102,566)	40,776	40,776	0
Inversiones en subsidiarias al costo	(34,031)	34,031	0	0	0	0
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(725,794)	172,258	0	(553,536)	727,406	(1,280,942)
Ganancia realizada en inversiones al VRRCR	(801,057)	(331,158)	0	(1,132,215)	21,789	(1,154,004)
Bienes disponibles para la venta	(2,348,024)	1,548,894	0	(799,130)	3,350,580	(4,149,710)
Beneficios a empleados	(3,662,762)	(1,771,859)	1,060,062	(4,374,559)	5,772,939	(10,147,498)
Arrendamientos	(3,972,116)	1,140,895	0	(2,831,221)	0	(2,831,221)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(8,804,083)	0	(7,951,810)	(16,755,893)	0	(16,755,893)
Intereses acumulados por cobrar	(11,166,563)	6,413,652	0	(4,752,911)	6,483,163	(11,236,074)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(16,464,089)	343,754	0	(16,120,335)	393,162	(16,513,497)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	<u>(29,750,002)</u>	<u>(8,089,289)</u>	<u>0</u>	<u>(37,839,291)</u>	<u>0</u>	<u>(37,839,291)</u>
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	<u>(5,627,257)</u>	<u>(5,116,400)</u>	<u>(8,569,294)</u>	<u>(19,312,951)</u>	<u>135,127,290</u>	<u>(154,440,241)</u>
Compensación partidas de impuesto					<u>(73,819,114)</u>	<u>73,819,114</u>
Total					<u>61,308,176</u>	<u>(80,621,127)</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Impuesto sobre la Renta, continuación

	2020					
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	34,712,811	18,350,810	0	53,063,621	57,285,054	(4,221,433)
Gastos acumulados	6,444,882	(117,589)	0	6,327,293	7,285,664	(958,371)
Valor de mercado ajustes de adquisición	2,152,698	(630,131)	0	1,522,567	2,396,758	(874,191)
Arrendamientos NIIF16	1,124,368	4,895,184	0	6,019,552	52,678,975	(46,659,423)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	255,436	(981,230)	0	(725,794)	639,846	(1,365,640)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	35,424	0	3,328,567	3,363,991	3,426,035	(62,044)
Pérdida realizada en inversiones al VRCR	0	149,075	0	149,075	149,075	0
Diferencial cambiario	0	(1,812,476)	1,812,476	0	0	0
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	(19,012)	2,222,071	(2,220,418)	(17,359)	(17,359)	0
Inversiones en subsidiarias al costo	(51,007)	16,976	0	(34,031)	0	(34,031)
Comisiones y costos de originación	(911,454)	2,202,091	0	1,290,637	3,375,049	(2,084,412)
Ganancia realizada en inversiones al VRCR	(1,181,442)	380,385	0	(801,057)	0	(801,057)
Bienes disponibles para la venta	(2,061,322)	(286,702)	0	(2,348,024)	678,286	(3,026,310)
Arrendamientos	(3,109,813)	(862,303)	0	(3,972,116)	29,846	(4,001,962)
Beneficios a empleados	(3,710,799)	(237,853)	285,890	(3,662,762)	5,092,132	(8,754,894)
Gastos diferidos	(6,528,334)	6,910,221	0	381,887	498,949	(117,062)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(10,726,973)	(25,923,029)	6,900,000	(29,750,002)	0	(29,750,002)
Intereses acumulados por cobrar	(11,615,824)	449,261	0	(11,166,563)	5,617,564	(16,784,127)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(13,996,618)	0	5,192,535	(8,804,083)	0	(8,804,083)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(14,612,502)	(1,851,587)	0	(16,464,089)	309,862	(16,773,951)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	(23,799,481)	2,873,174	15,299,050	(5,627,257)	139,445,736	(145,072,993)
Compensación partidas de impuesto					(81,792,537)	81,792,537
Total					57,653,199	63,280,456

La administración presenta el impuesto diferido neto, el cual se deriva de los impuestos correspondientes a una misma jurisdicción, dentro del estado consolidado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$9,117,324 (2020: \$10,557,509), que están disponibles para compensar ingresos gravables futuros de las subsidiarias a las que corresponden. Las pérdidas operativas netas comienzan a prescribir en el año 2030, y hasta el año 2036.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no ha reconocido activos por impuestos diferidos en el estado consolidado de situación financiera por dichas pérdidas operativas.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$201,097,000 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que el Banco considera que aproximadamente \$2,236,265,000 de esas utilidades serán reinvertidas por un plazo indefinido.

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$6,394,242 (2020: \$18,972,840). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fue de \$(18,850,868) (2020: \$2,262,478). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2021 es de \$3,375,635 (2020: \$10,028,775).

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 23.7% (2020: 29.3%).

Las siguientes son las jurisdicciones impositivas en las cuales el Banco y sus afiliadas operan, y el año fiscal más lejano sujeto a inspección: Estados Unidos: 2018, Guatemala: 2018, El Salvador: 2018, Honduras: 2016, Nicaragua: 2018, Costa Rica: 2018 y Panamá: 2019.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos

El Banco participa en instrumentos financieros con riesgo fuera de balance en el curso normal del negocio para satisfacer las necesidades de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen, principalmente, compromisos de otorgar créditos, garantías financieras y cartas de crédito, los saldos de las cuales no se reflejan en el estado consolidado de situación financiera.

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de pago de clientes del Banco ante terceras partes. Dichas cartas de crédito son usadas principalmente para garantizar operaciones de comercio y acuerdos de pago. Generalmente, todas las cartas de crédito emitidas tienen un vencimiento menor de un año. El riesgo de crédito involucrado al emitir cartas de crédito es esencialmente el mismo que el involucrado al extender facilidades de crédito a los clientes.

Los compromisos para extender créditos son acuerdos para prestar a un cliente mientras no exista una violación de ninguna condición establecida en el contrato. Los compromisos, generalmente, tienen una fecha fija de expiración u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de una comisión al Banco. Debido a que algunos compromisos expiran sin que el cliente los utilice, el monto total de los compromisos no necesariamente representa requerimientos futuros de fondos. El monto de la garantía obtenida, si el Banco estima necesario obtener alguna, se basa en la evaluación de crédito del cliente realizada por la administración del Banco.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera que oscilan aproximadamente entre \$378 millones a \$2,951 millones (2020: \$340 millones a \$2,349 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre \$276 millones a \$2,225 millones (2020: \$248 millones a \$1,757 millones). Aunque estos montos representaban los saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes por país, el Banco nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles en ningún momento específico.

Generalmente, el Banco tiene el derecho de aumentar, reducir, cancelar, alterar o modificar los términos de estas líneas de crédito disponibles en cualquier momento.

Las garantías financieras son utilizadas en varias transacciones para mejorar la posición crediticia de los clientes del Banco. Ello representa una certeza irrevocable de que el Banco hará el pago en caso que el cliente incumpla sus obligaciones con una tercera parte.

El Banco utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2021, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cartas de crédito "stand-by"	160,945,882	168,464,767
Cartas de crédito comerciales	66,067,869	24,832,416
Garantías financieras	439,432,789	269,693,171
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>65,367,721</u>	<u>57,588,286</u>
	<u>731,814,261</u>	<u>520,578,640</u>

(1) Incluye cartas de promesa de pago comerciales e hipotecarias

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos, continuación

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito “stand-by”, garantías comerciales y compromisos de préstamos al 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Hasta 1 año	543,193,334	451,464,186
Más de 1 año	<u>122,553,058</u>	<u>44,282,038</u>
	<u>665,746,392</u>	<u>495,746,224</u>

Generalmente, el Banco tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, el Banco puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que el Banco puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 31 de diciembre de 2021, alcanzaban un monto de \$73,539,142 (2020: \$64,169,327).

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El Banco estableció un proceso para la determinación del valor razonable. El valor razonable se basa principalmente en cotizaciones de precios de mercado, cuando están disponibles. Si los precios de mercado o cotizaciones no están disponibles, el valor razonable se determina con base en modelos desarrollados internamente que utilizan principalmente como insumos la información de mercado u otra obtenida independientemente de parámetros de mercado, incluyendo, pero no limitada a curvas de rendimientos, tasas de interés, precios de deuda, tasas de cambio de moneda extranjera y curvas de crédito. Sin embargo, en situaciones donde hay poca o ninguna actividad en el mercado para dicho activo o pasivo en la fecha de medición, la medición del valor razonable refleja juicios propios el Banco acerca de los supuestos que los participantes del mercado usarían en la fijación del precio del activo o pasivo.

Los juicios son desarrollados por el Banco con base en la mejor información disponible en las circunstancias, incluyendo los flujos de efectivo esperados, las tasas de descuento ajustadas adecuadamente por riesgos y la disponibilidad de insumos observables y no observables.

Los métodos descritos anteriormente pueden generar cálculos de valor razonable que no sean indicativos del valor neto realizable o que no reflejen los valores futuros. Además, mientras que el Banco considera que sus métodos de valoración son adecuados y consistentes con los usados por otros participantes del mercado, el uso de diferentes metodologías o supuestos para determinar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros podría resultar en diferentes estimados de valor razonable a la fecha de reporte.

Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable

Medición del Valor Razonable Recurrente

La siguiente es una descripción de las metodologías de valoración utilizadas para valorar instrumentos registrados al valor razonable, incluyendo una clasificación general de dichos instrumentos de acuerdo con la jerarquía de valor razonable.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación
Valores

Cuando existen precios de mercado en un mercado activo, los valores se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable. Los valores de Nivel 1 incluyen bonos de gobiernos y agencias altamente líquidos e inversiones en acciones altamente negociadas.

Si los precios de mercado no están disponibles para un valor específico, entonces el valor razonable se determina utilizando los precios de mercado de valores con características similares o flujos de efectivo descontados y se clasifican en el Nivel 2. En ciertos casos cuando existe una actividad limitada o menor transparencia en la determinación de los supuestos utilizados en la valoración, los valores se clasifican en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Por lo tanto, en la valoración de ciertas obligaciones de deuda, la determinación del valor razonable puede requerir comparaciones con instrumentos similares o análisis de tasas de morosidad o recuperación.

Los activos y pasivos registrados al valor razonable en forma recurrente se resumen a continuación:

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2021
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Otros gobiernos	35,124,150	0	35,124,150
Fondos mutuos	499,847	0	499,847
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>12,147,983</u>	<u>12,147,983</u>
Total inversiones a VRCCR	<u>35,623,997</u>	<u>12,147,983</u>	<u>47,771,980</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	9,717,590	0	9,717,590
Otros gobiernos	<u>2,873,348,909</u>	<u>0</u>	<u>2,873,348,909</u>
	2,883,066,499	0	2,883,066,499
Bonos corporativos	579,743,907	0	579,743,907
Acciones comunes	<u>1,005,558</u>	<u>2,079,210</u>	<u>3,084,768</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>3,463,815,964</u>	<u>2,079,210</u>	<u>3,465,895,174</u>
Total de activos	<u>3,499,439,961</u>	<u>14,227,193</u>	<u>3,513,667,154</u>

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2020
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Otros gobiernos	34,950,484	0	34,950,484
Fondos mutuos	1,708,839	0	1,708,839
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>10,460,656</u>	<u>10,460,656</u>
Total inversiones a VRCCR	<u>36,659,323</u>	<u>10,460,656</u>	<u>47,119,979</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	104,967,145	0	104,967,145
Otros gobiernos	<u>2,351,661,045</u>	<u>0</u>	<u>2,351,661,045</u>
	2,456,628,190	0	2,456,628,190
Bonos corporativos	389,681,639	0	389,681,639
Acciones comunes	<u>958,440</u>	<u>4,102,886</u>	<u>5,061,326</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>2,847,268,269</u>	<u>4,102,886</u>	<u>2,851,371,155</u>
Total de activos	<u>2,883,927,592</u>	<u>14,563,542</u>	<u>2,898,491,134</u>

Las políticas contables del Banco incluyen el reconocimiento de las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha del evento o cambio en las circunstancias que causaron la transferencia.

Al 31 de diciembre de 2021 no se presentaron transferencias entre niveles.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el período terminado el 31 de diciembre de 2021 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por el Banco dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

		<u>Inversiones</u>
		<u>Acciones Comunes</u>
<u>2021</u>		
<u>Activos</u>		
Valor razonable al 1 de enero de 2021		10,460,656
Valoración inversiones con cambios en resultados		1,702,994
Diferencial cambiario		(15,667)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2021		<u>12,147,983</u>
		<u>Inversiones</u>
		<u>Acciones Comunes</u>
<u>2020</u>		
<u>Activos</u>		
Valor razonable al 1 de enero de 2020		10,617,681
Valoración inversiones con cambios en resultados		(192,165)
Diferencial cambiario		35,140
Valor razonable al 31 de diciembre de 2020		<u>10,460,656</u>

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos corporativos y bonos de gobierno y agencias	Precios de consenso obtenidos a través de proveedores de precios (Bloomberg). Para parte de estos instrumentos se aplican flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar. Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad. Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.	(2,3)
Acciones comunes	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño.	(3)
Acciones comunes	Precios de mercado provistos por bolsas de valores locales.	(2)
Fondos mutuos y otras acciones	Valor de los activos netos.	(2)
Instrumentos financieros derivados implícitos	Flujos de efectivo de moneda funcional Flujos de efectivo de moneda extranjera	(3)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

**(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación
Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales**

A continuación, presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Banco:

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

Incluyendo efectivo y efectos de caja, depósitos en bancos y obligaciones de clientes por aceptaciones y aceptaciones pendientes, están valorados a su valor en libros reportado en el estado consolidado de situación financiera, el cual se considera un estimado adecuado del valor razonable debido a la naturaleza y vencimiento de estos instrumentos.

Préstamos

Para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

- a. las tasas actuales de mercado, y
- b. las expectativas futuras de tasa de interés, por un plazo que refleja los pagos anticipados esperados en la cartera de préstamos.

Depósitos

Para determinar el valor razonable de estos instrumentos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

- a. las tasas actuales de mercado, y
- b. las expectativas futuras de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

No existen cotizaciones de precios de mercado para dichos instrumentos, por lo que el valor razonable se determina utilizando técnicas de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo se estiman basándose en los términos contractuales, considerando cualquier característica de derivado incorporado y otros factores. Los flujos esperados de efectivo se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía recibida.

Obligaciones

El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deudas con vencimientos remanentes similares y ajustados para reflejar la calificación del crédito el Banco y sus garantías.

Otras Obligaciones

El valor razonable se estima basándose en las cotizaciones de precio de mercado para la misma emisión o emisiones similares o en las tasas vigentes ofrecidas por el Banco para deudas con los mismos términos, ajustadas por la calidad de crédito.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

A continuación, se presentan las técnicas de valuación y datos de entrada significativos no observables utilizados para determinar el valor razonable de los activos y pasivos recurrentes y no recurrentes categorizados dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable que se reconocen en el estado consolidado de situación financiera:

<u>2021</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>	
			<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	14,227,193	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

<u>2020</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>	
			<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	14,563,542	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

La siguiente tabla muestra los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable y los analiza por el nivel en la jerarquía del valor razonable en el que cada medición del valor razonable está categorizado:

	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
<u>2021</u>				
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	741,723,863	0	741,723,863	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	104,223,985	104,223,985	104,223,985
Depósitos en bancos	0	4,368,390,784	4,368,390,784	4,368,390,784
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	17,281,905,782	17,281,905,782	17,693,508,497
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	2,370,047	2,370,047	2,370,047
Total activos financieros	<u>741,723,863</u>	<u>21,756,890,598</u>	<u>22,498,614,461</u>	<u>22,910,217,176</u>
Pasivos financieros				
Depósitos	13,373,899,903	8,831,651,497	22,205,551,400	21,897,406,580
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	38,945,625	38,945,625	38,945,625
Obligaciones	0	1,759,589,856	1,759,589,856	1,744,443,268
Otras obligaciones	0	700,635,478	700,635,478	711,656,253
Aceptaciones pendientes	0	2,370,047	2,370,047	2,370,047
Total pasivos financieros	<u>13,373,899,903</u>	<u>11,333,192,503</u>	<u>24,707,092,406</u>	<u>24,394,821,773</u>
<u>2020</u>				
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	708,652,101	0	708,652,101	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	21,227,306	21,227,306	21,227,306
Depósitos en bancos	0	5,152,016,787	5,152,016,787	5,152,016,787
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	15,562,731,468	15,562,731,468	16,198,362,021
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	3,328,001	3,328,001	3,328,001
Total activos financieros	<u>708,652,101</u>	<u>20,739,303,562</u>	<u>21,447,955,663</u>	<u>22,083,586,216</u>
Pasivos financieros				
Depósitos	11,952,948,829	8,578,414,855	20,531,363,684	20,310,729,653
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	25,182,261	25,182,261	25,182,261
Obligaciones	0	2,097,749,149	2,097,749,149	2,051,356,522
Otras obligaciones	0	735,178,245	735,178,245	747,253,296
Aceptaciones pendientes	0	3,328,001	3,328,001	3,328,001
Total pasivos financieros	<u>11,952,948,829</u>	<u>11,439,852,511</u>	<u>23,392,801,340</u>	<u>23,137,849,733</u>

(20) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores

Al 31 de diciembre de 2021, varias subsidiarias el Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$3,625,903,148 (2020: \$2,969,735,093).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Transacciones con Partes Relacionadas

En el curso normal de sus actividades, el Banco efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. Estas transacciones, de acuerdo con las políticas internas del Banco, se realizan a condiciones de mercado.

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021:

	Directores y Personal clave	2021 Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras	Directores y Personal clave	2020 Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras
Activos:						
Bancos	0	17,141,340	0	0	60,999,914	0
Depósitos que generan intereses	0	79,630,000	0	0	59,630,000	0
Préstamos	15,315,884	81,825,215	92,633	10,524,733	83,056,257	92,541
Provisión para pérdidas en préstamos	(71,288)	(438,742)	0	(21,843)	(529,489)	0
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>60,761</u>	<u>1,451,425</u>	<u>698,547</u>	<u>52,623</u>	<u>2,890,999</u>	<u>718,999</u>
	<u>15,305,357</u>	<u>179,609,238</u>	<u>791,180</u>	<u>10,555,513</u>	<u>206,047,681</u>	<u>811,540</u>
Pasivos:						
Depósitos a la vista	6,285,947	24,521,982	1,267,734	9,192,941	22,688,069	818,273
Depósitos a plazo	9,719,617	18,648,445	125,210,262	11,753,293	21,013,431	125,237,695
Otras obligaciones financieras	0	0	520,000,000	0	0	520,000,000
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	<u>165,522</u>	<u>1,026,034</u>	<u>2,944,966</u>	<u>200,645</u>	<u>100,542,353</u>	<u>2,936,970</u>
	<u>16,171,086</u>	<u>44,196,460</u>	<u>649,422,962</u>	<u>21,146,879</u>	<u>144,243,853</u>	<u>648,992,938</u>
	Directores y Personal clave	2021 Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras	Directores y Personal clave	2020 Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>717,490</u>	<u>17,060,981</u>	<u>623,690</u>	<u>679,247</u>	<u>16,137,497</u>	<u>42,998</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>435,776</u>	<u>2,083,948</u>	<u>58,525,172</u>	<u>504,569</u>	<u>2,435,585</u>	<u>44,711,323</u>
Beneficios a personal clave y Directores	<u>13,255,761</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16,743,988</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(22) Segmentos

El Banco segrega sus operaciones según cada uno de los países en los que opera ("Grupos de Operación"). Cada grupo de operación ofrece productos y servicios similares, y se gestionan por separado en función de la estructura de gestión y de informes internos del Banco. La administración del Banco revisa los informes de gestión internos de cada grupo de operación al menos una vez al mes.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Segmentos, continuación

A continuación, se presenta la información relacionada con cada grupo de operación. La utilidad del segmento antes de impuestos, según se incluye en los informes de gestión internos revisados por la administración del Banco, se utiliza para medir el desempeño porque la dirección considera que esta información es la más relevante para evaluar los resultados de los respectivos grupos de operación en relación con otras entidades que operan dentro de la industria.

2021	Guatemala	El Salvador	Honduras	Nicaragua	Costa Rica	Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	<u>5,182,380,529</u>	<u>3,013,649,071</u>	<u>4,197,879,146</u>	<u>1,714,166,503</u>	<u>7,649,429,889</u>	<u>6,994,471,620</u>	<u>184,634,177</u>	<u>(871,085,538)</u>	<u>28,065,525,397</u>
Total de pasivos	<u>4,617,184,719</u>	<u>2,691,624,811</u>	<u>3,727,094,973</u>	<u>1,324,530,612</u>	<u>6,637,529,977</u>	<u>7,130,830,507</u>	<u>62,505,717</u>	<u>(871,085,538)</u>	<u>25,320,215,778</u>
Estado Consolidado de Resultados									
Ingresos por intereses	335,592,789	209,265,390	308,066,139	108,439,322	542,662,510	386,897,550	290,920	(33,648,471)	1,857,566,149
Gastos por intereses	<u>118,278,059</u>	<u>56,126,532</u>	<u>81,870,441</u>	<u>15,429,220</u>	<u>133,632,872</u>	<u>227,726,785</u>	<u>2,209,802</u>	<u>(33,648,471)</u>	<u>601,625,240</u>
Ingreso neto de intereses	217,314,730	153,138,858	226,195,698	93,010,102	409,029,638	159,170,765	(1,918,882)	0	1,255,940,909
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>45,733,728</u>	<u>53,392,931</u>	<u>45,285,411</u>	<u>(635,348)</u>	<u>124,847,487</u>	<u>82,129,739</u>	<u>174,633</u>	<u>0</u>	<u>350,928,581</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	171,581,002	99,745,927	180,910,287	93,645,450	284,182,151	77,041,026	(2,093,515)	0	905,012,328
Otros ingresos, neto	104,519,253	51,003,581	132,620,617	63,322,177	381,945,591	74,650,943	273,164,939	(197,730,754)	883,496,347
Gastos generales y administrativos	<u>185,035,010</u>	<u>114,666,096</u>	<u>207,878,573</u>	<u>82,877,841</u>	<u>469,165,250</u>	<u>152,308,150</u>	<u>188,070,455</u>	<u>(197,730,754)</u>	<u>1,202,270,621</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	91,065,245	36,083,412	105,652,331	74,089,786	196,962,492	(616,181)	83,000,969	0	586,238,054
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>23,113,832</u>	<u>8,793,919</u>	<u>26,557,398</u>	<u>22,075,240</u>	<u>57,248,800</u>	<u>662,048</u>	<u>214,960</u>	<u>0</u>	<u>138,666,197</u>
Utilidad neta	<u>67,951,413</u>	<u>27,289,493</u>	<u>79,094,933</u>	<u>52,014,546</u>	<u>139,713,692</u>	<u>(1,278,229)</u>	<u>82,786,009</u>	<u>0</u>	<u>447,571,857</u>
2020									
Total de activos	<u>4,871,472,249</u>	<u>2,905,395,390</u>	<u>3,800,949,486</u>	<u>1,539,081,001</u>	<u>7,242,696,512</u>	<u>7,058,277,445</u>	<u>134,733,289</u>	<u>(928,729,983)</u>	<u>26,623,875,389</u>
Total de pasivos	<u>4,330,573,181</u>	<u>2,599,874,784</u>	<u>3,350,498,542</u>	<u>1,191,899,369</u>	<u>6,291,683,793</u>	<u>7,213,282,756</u>	<u>65,625,486</u>	<u>(928,729,983)</u>	<u>24,114,707,928</u>
Estado Consolidado de Resultados									
Ingresos por intereses	351,146,282	210,509,140	321,132,857	109,612,075	592,028,354	376,047,822	31,037	(38,088,904)	1,922,418,663
Gastos por intereses	<u>135,941,283</u>	<u>61,313,355</u>	<u>101,961,724</u>	<u>22,987,444</u>	<u>160,843,558</u>	<u>219,818,569</u>	<u>2,881,512</u>	<u>(38,088,904)</u>	<u>667,658,541</u>
Ingreso neto de intereses	215,204,999	149,195,785	219,171,133	86,624,631	431,184,796	156,229,253	(2,850,475)	0	1,254,760,122
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>64,077,184</u>	<u>51,250,336</u>	<u>65,857,691</u>	<u>11,148,569</u>	<u>183,509,754</u>	<u>92,755,426</u>	<u>(4,816)</u>	<u>0</u>	<u>468,594,144</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	151,127,815	97,945,449	153,313,442	75,476,062	247,675,042	63,473,827	(2,845,659)	0	786,165,978
Otros ingresos, neto	111,288,718	53,414,822	107,312,690	63,298,222	371,964,362	77,459,613	208,855,346	(170,231,973)	823,361,800
Gastos generales y administrativos	<u>168,554,275</u>	<u>111,290,283</u>	<u>189,625,253</u>	<u>77,216,385</u>	<u>472,445,003</u>	<u>155,975,473</u>	<u>159,901,094</u>	<u>(170,231,973)</u>	<u>1,164,775,793</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	93,862,258	40,069,988	71,000,879	61,557,899	147,194,401	(15,042,033)	46,108,593	0	444,751,985
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>22,007,383</u>	<u>8,807,521</u>	<u>17,751,851</u>	<u>18,241,134</u>	<u>65,766,228</u>	<u>(2,462,446)</u>	<u>83,537</u>	<u>0</u>	<u>130,195,208</u>
Utilidad neta	<u>71,854,875</u>	<u>31,262,467</u>	<u>53,249,028</u>	<u>43,316,765</u>	<u>81,428,173</u>	<u>(12,579,587)</u>	<u>46,025,056</u>	<u>0</u>	<u>314,556,777</u>

(23) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera consolidada o en su desempeño financiero consolidado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Aspectos Regulatorios

Las operaciones bancarias del Banco están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que opera o tiene licencia. La falta de cumplimiento con esos requerimientos regulatorios puede dar origen a ciertas acciones obligatorias, y posiblemente a otras acciones discrecionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias del Banco deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera de los estados consolidados de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias del Banco y su clasificación son sujetos a juicios cualitativos por parte de los reguladores sobre sus componentes, ponderaciones de riesgo y otros factores.

Al 31 de diciembre de 2021, las operaciones bancarias del Banco cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

Principales Leyes y Regulaciones aplicables para las operaciones bancarias en la República de Panamá, reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá:

- *Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 emitida por la Superintendencia el 9 de julio de 2013.*

Esta Resolución establece que en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos adicionales a los requeridos por la NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Acuerdo No. 4-2013 *“Por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la carta de crédito y operaciones fuera de balance”*, emitido por la Superintendencia el 28 de mayo de 2013.

- Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros consolidados conforme la clasificación de las facilidades crediticias en las categorías de riesgo actualmente en uso, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría.

Las provisiones dinámicas, como criterio prudencial regulatorio, se determinarán y reconocerán trimestralmente como provisiones en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las provisiones para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 31 de diciembre de 2021:

	2021					
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos y otros financiamientos	7,625,166,915	541,554,634	223,266,072	21,112,876	37,756,433	8,448,856,930
Préstamos al consumidor	<u>8,732,818,590</u>	<u>825,987,836</u>	<u>312,227,488</u>	<u>118,443,824</u>	<u>69,176,433</u>	<u>10,058,654,171</u>
Total	<u>16,357,985,505</u>	<u>1,367,542,470</u>	<u>535,493,560</u>	<u>139,556,700</u>	<u>106,932,866</u>	<u>18,507,511,101</u>
Provisión específica	<u>2,320,045</u>	<u>92,954,122</u>	<u>47,702,506</u>	<u>49,148,407</u>	<u>37,827,075</u>	<u>229,952,155</u>

	2020					
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,891,022,017	472,133,775	164,577,345	48,279,268	35,211,434	7,611,223,839
Préstamos al consumidor	<u>8,521,403,523</u>	<u>627,646,736</u>	<u>74,752,544</u>	<u>84,732,878</u>	<u>58,822,045</u>	<u>9,367,357,726</u>
Total	<u>15,412,425,540</u>	<u>1,099,780,511</u>	<u>239,329,889</u>	<u>133,012,146</u>	<u>94,033,479</u>	<u>16,978,581,565</u>
Provisión específica	<u>7,797,586</u>	<u>77,612,734</u>	<u>41,917,438</u>	<u>75,415,866</u>	<u>21,047,820</u>	<u>223,791,444</u>

El Acuerdo No. 4-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

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

Al 31 de diciembre de 2021, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	2021			
	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos y otros financiamientos	8,376,328,903	25,113,939	47,413,466	8,448,856,308
Préstamos al consumidor	<u>9,646,904,682</u>	<u>219,926,221</u>	<u>191,823,890</u>	<u>10,058,654,793</u>
Total	<u>18,023,233,585</u>	<u>245,040,160</u>	<u>239,237,356</u>	<u>18,507,511,101</u>

	2020			
	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos y otros financiamientos	7,493,546,534	29,777,324	87,899,982	7,611,223,840
Préstamos al consumidor	<u>8,948,247,972</u>	<u>206,430,143</u>	<u>212,679,610</u>	<u>9,367,357,725</u>
Total	<u>16,441,794,506</u>	<u>236,207,467</u>	<u>300,579,592</u>	<u>16,978,581,565</u>

Con base en el Acuerdo No. 8-2014, para efectos regulatorios, operativamente se suspende el reconocimiento de intereses como ingresos con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

El total de préstamos de BAC International Bank, Inc. ("Banco Matriz"), al 31 de diciembre en estado de no cálculo de intereses asciende a \$109,481,736 (2020: \$106,891,233). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$5,884,950 (2020: \$7,189,621).

Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de diciembre de 2021, para BAC International Bank Inc. ("Banco Matriz"), clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado normal	102,376,339	186,778,142	6,333,865	295,488,346
Modificado mención especial	10,498,996	176,839,161	13,765,634	201,103,791
Modificado subnormal	8,591,886	246,609,690	62,002,515	317,204,091
Modificado dudoso	221,651	18,638,010	33,617,318	52,476,979
Modificado irre recuperable	2,098,438	12,260,639	18,056,480	32,415,557
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	0	0	0	0
(+) Intereses acumulados por cobrar	<u>1,201,034</u>	<u>38,813,062</u>	<u>8,793,898</u>	<u>48,807,994</u>
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	<u>124,988,344</u>	<u>679,938,704</u>	<u>142,569,710</u>	<u>947,496,758</u>
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF 9	1,355,784	61,535,611	46,280,410	<u>109,171,805</u>
Total provisiones y reservas				<u>109,171,805</u>

Como se explica en la Nota 5 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó un período de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de septiembre de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2021 un período de flexibilización a quienes resulten afectados por la COVID-19, y realicen la correspondiente gestión con su entidad bancaria para establecer acuerdos que permitan reanudar los pagos. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

La COVID-19 ha resultado en una interrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de diciembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Préstamos a personas	72.57%	2.35%	1.83%	1.68%
Préstamos corporativos	21.40%	0.01%	0.04%	0.13%

Es importante notar que además de los préstamos mención especial modificado, el Banco tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de septiembre de 2020. El cuadro siguiente muestra los montos de estos préstamos que al 31 de diciembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual (en miles):

	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Más de 270 días
Préstamos a personas en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	0	0	0	0
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	0	0	0	0

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

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

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

El artículo 1 del Acuerdo No.11-2019 modifica el artículo 27 del Acuerdo No. 004-2013 de la siguiente forma:

Artículo 27. Castigo de operaciones: Cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. Quedarán exentos de la aplicación de este plazo los siguientes préstamos:

- Préstamos hipotecarios de vivienda, préstamos de consumo con garantías inmuebles y préstamos corporativos con garantías inmuebles, clasificadas como mitigantes de riesgo según lo dispuesto en el artículo 42 del Acuerdo No. 11-2019 y cuya garantía se encuentre debidamente constituida en la República de Panamá a favor de la entidad bancaria. En estos casos, cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de dos años, desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. La disposición antes expuesta podrá ser prorrogable una sola vez por un año adicional previa aprobación del Superintendente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

Transcurrido el año de prórroga, si el Banco aún no ha realizado el castigo señalado deberá crear una provisión en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Período</u>	<u>Porcentaje Aplicable</u>
Préstamos hipotecarios de vivienda y préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%
	Al inicio del cuarto año	50%

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco constituyó provisión patrimonial de \$8,542,731 y \$4,351,528, respectivamente, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

Al 31 de diciembre de 2021, en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, el Banco estableció una provisión dinámica que presenta un saldo de \$245,340,957 (2020: \$245,340,957), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos para el porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Con el Acuerdo No. 4-2013 se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal, al 31 de diciembre de 2021. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1.25%	<u>180,538,744</u>	<u>164,036,957</u>
2.50%	<u>361,077,489</u>	<u>328,073,913</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

A continuación, se presenta el cálculo de la provisión dinámica, a nivel consolidado:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	14,443,099,557	13,122,956,522
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	<u>216,646,493</u>	<u>196,844,348</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	606,198,737	185,994
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	<u>30,309,937</u>	<u>9,300</u>
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>(10,329,743)</u>	<u>30,894,998</u>
Saldo de provisión dinámica pura	<u>257,286,173</u>	<u>165,958,650</u>
Más:		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	<u>(11,945,216)</u>	<u>79,382,307</u>
Saldo de provisión dinámica neta	<u>245,340,957</u>	<u>245,340,957</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no registró provisión de crédito regulatoria en exceso basado en el Acuerdo No. 4-2013.

- *Administración de Capital*

La ley bancaria en Panamá indica que los bancos de licencia general deben mantener un capital pagado o asignado mínimo de \$10 millones; y un índice de adecuación de capital mínimo del 8% de sus activos ponderados por riesgo, los cuales deben incluir las operaciones fuera de balance.

Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital, requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados en base a riesgos. La administración considera que, Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

El Banco presenta sus fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados por riesgos con base en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.2-2018 y No.11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.1-2015, que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016.

El Acuerdo No.3-2016, que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016.

El Acuerdo No.2-2018, que establece las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo, empezó a regir el 1 de enero de 2020.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

El Acuerdo No.11-2018, por medio del cual se dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo, empezó a regir el 30 de septiembre de 2020.

La Resolución SBP-GJD-005-2020, estableció medidas especiales con relación al artículo 2 del Acuerdo No. 3- 2016, a fin de modificar temporalmente las ponderaciones de riesgo de las diferentes categorías de activos utilizadas para el cálculo del índice de capital, en virtud de la situación actual que se atraviesa a nivel nacional a raíz del COVID-19. Empezó a regir el 20 de abril de 2020.

El Acuerdo No.9-2020, por medio del cual se dictan medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No.4-2013, empezó a regir el 21 de septiembre de 2020.

El Banco no requirió establecer reservas adicionales para cumplir con el Acuerdo No.9-2020.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Capital Primario Ordinario (Pilar I)		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	1,913,341,660	1,645,421,052
Participación no controladora	246,432	220,633
Otras pérdidas integrales	(396,849,401)	(360,681,954)
Menos: Plusvalía	(333,709,271)	(334,084,273)
Menos: Activos intangibles	(55,946,231)	(61,038,243)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	<u>(5,218,370)</u>	<u>(5,218,370)</u>
Total de Capital Primario Ordinario	<u>2,097,470,307</u>	<u>1,860,224,333</u>
Capital Primario Adicional		
Bono perpetuo emitido por el Banco	<u>520,000,000</u>	<u>520,000,000</u>
Total de Capital Primario Adicional	<u>520,000,000</u>	<u>520,000,000</u>
Capital Primario Total (Neto)	<u>2,617,470,307</u>	<u>2,380,224,333</u>
Capital Secundario (Pilar II)		
Deuda subordinada	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de Capital Secundario	<u>0</u>	<u>0</u>
Provisiones Dinámicas	<u>245,340,957</u>	<u>245,340,957</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>2,862,811,264</u>	<u>2,625,565,290</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	21,498,855,187	19,357,544,075
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	<u>1,452,019,619</u>	<u>1,173,070,767</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>22,950,874,806</u>	<u>20,530,614,842</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	<u>12.47%</u>	<u>12.79%</u>
Índice de Capital Primario	<u>11.92%</u>	<u>8.94%</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

- *Índice de Liquidez*

El porcentaje del índice de liquidez reportado por BAC International Bank, Inc. (Banco Matriz) al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 31 de diciembre de 2021 fue de 53.94% (2020: 64.03%).

- *Bienes Disponibles para la venta*

El Acuerdo No. 3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre enajenación de bienes inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta, se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas, asignada de las utilidades no distribuidas, sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial. A continuación se presenta la tabla progresiva de provisión:

<u>Años</u>	<u>Porcentaje mínimo de provisión</u>
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$4,300,122 (2020: \$4,128,127), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

- *Ley de Empresas Financieras*

Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.

- *Ley de Arrendamientos Financieros*

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

- *Ley de Valores*

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011.

Las operaciones de las casas de valores están reguladas por el Acuerdo No. 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante los Acuerdos No. 8-2013 y No. 3-2015, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, los cuales indican que las casas de valores están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

(25) Eventos Subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 28 de enero de 2022 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros consolidados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros consolidados.