

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios Separados**

31 de marzo de 2022

(Con el Informe de Revisión  
de los Auditores Independientes)

---

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de Revisión de los Auditores Independientes

Estado Separado de Situación Financiera

Estado Separado de Resultados

Estado Separado de Utilidades Integrales

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados





**KPMG**  
Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y  
Calle 56 Este, Obarrio  
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700  
Website: kpmg.com.pa

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta Directiva y Accionistas**  
BAC Holding International, Corp.

### **Informe sobre la Revisión de los Estados Financieros Intermedios Separados**

#### *Introducción*

Hemos revisado el estado separado de situación financiera que se acompaña de BAC Holding International, Corp. (la "Compañía") al 31 de marzo de 2022, los estados separados de resultados, de utilidades integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha ("los estados financieros intermedios separados"), y las notas a los estados financieros intermedios separados. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios separados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No.34, "*Información Financiera Intermedia*". Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros intermedios separados con base en nuestra revisión.

#### *Alcance de Revisión*

Efectuamos nuestra revisión de conformidad con la *Norma Internacional para Trabajos de Revisión No.2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia Efectuada por el Auditor Independiente de la Entidad"*. Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones principalmente con el personal responsable de asuntos contables y financieros, y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente de menor alcance que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener certeza de que llegarían a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

#### *Conclusión*

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que los estados financieros intermedios separados que se acompañan de BAC Holding International Corp. al 31 de marzo de 2022, no están preparados en todos sus aspectos importantes, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No.34, "*Información Financiera Intermedia*".

#### *Restricción en el Uso y Distribución*

Nuestro informe es únicamente para uso interno de la administración de la Compañía y la Superintendencia Financiera de Colombia y no debe ser distribuido a, o ser utilizado por, otras partes distintas a la Compañía y la Superintendencia Financiera de Colombia.

## Otros requerimientos legales de información

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de revisión se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Grupo que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Ricardo A. Carvajal V., con número de idoneidad de contador público autorizado (C.P.A.) # 4378.
- El equipo de trabajo que ha participado en la revisión a la que se refiere este informe, está conformado por Ricardo A. Carvajal V., socio; Pedro Coché, Gerente y Carolina Ortiz, Supervisor.



Panamá, República de Panamá  
11 de mayo de 2022



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

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estado Separado de Situación Financiera**

Al 31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<b>31 de marzo de 2022 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2021 (Auditado)</b>
<b><u>Activos</u></b>			
Depósitos en bancos	4, 6	1,038,731	913,582
Inversión en subsidiarias no consolidadas	7	4,037,106,450	3,989,472,731
Dividendos por cobrar		0	3,000,000
Otras cuentas por cobrar		396	0
Otros activos		550	0
<b>Total de activos</b>		<b>4,038,146,127</b>	<b>3,993,386,313</b>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos:</b>			
Obligaciones financieras	4, 8	667,737,240	664,819,792
Otros pasivos	9	291,896	617,398
<b>Total de pasivos</b>		<b>668,029,136</b>	<b>665,437,190</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Acciones comunes	10	2,865,394,737	2,865,394,737
Acciones en tesorería		(503)	0
Utilidades no distribuidas		932,792,787	793,600,002
Otras pérdidas integrales		(428,070,030)	(331,045,616)
<b>Total del patrimonio</b>		<b>3,370,116,991</b>	<b>3,327,949,123</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>4,038,146,127</b>	<b>3,993,386,313</b>

*El estado separado de la situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.*

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estado Separado de Resultados**

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de marzo de 2021</u>
	<u>(No Auditado)</u>	
Ingreso por intereses:		
Depósitos en bancos	157	2,771
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<u>157</u>	<u>2,771</u>
Gastos por intereses:		
Obligaciones financieras	5,216,670	58,819
<b>Total de gastos por intereses</b>	<u>5,216,670</u>	<u>58,819</u>
<b>Ingreso neto de intereses</b>	<u>(5,216,513)</u>	<u>(56,048)</u>
Otros ingresos (gastos):		
Cargos por servicios	50	(40)
Ganancia en cambio de monedas, neto	(212)	0
Participación en subsidiaria no consolidada	144,658,135	107,606,205
Otros ingresos	0	949
<b>Total de otros ingresos, neto</b>	<u>144,657,973</u>	<u>107,607,114</u>
Gastos generales y administrativos:		
Beneficios a directores	11,514	400
Administrativos	20,657	76,163
Alquileres y gastos relacionados	931	0
Otros gastos	215,572	738
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<u>248,674</u>	<u>77,301</u>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>	139,192,786	107,473,765
Menos: Impuesto sobre la renta	0	145,832
<b>Utilidad neta operaciones</b>	<u>139,192,786</u>	<u>107,327,933</u>
Ganancia procedente de actividades descontinuadas, neto de impuesto sobre la renta	0	2,351,653
<b>Utilidad Neta</b>	<u>139,192,786</u>	<u>109,679,586</u>

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

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Separado de Utilidades Integrales**

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<b>31 de marzo de <u>2022</u></b>	<b>31 de marzo de <u>2021</u></b>
	<b>(No Auditado)</b>	
Utilidad neta	<u>139,192,786</u>	<u>109,679,586</u>
<b>Otras pérdidas integrales:</b>		
<b>Partidas que no serán reclasificadas al estado separado de resultados</b>		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	(237)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	18,139	41,909
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado separado de resultados</b>		
Conversión de moneda extranjera	(34,048,005)	6,632,528
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	(6,071,469)	(16,758,307)
Cambio neto en el valor razonable	(56,923,078)	9,356,507
Cambio neto en coberturas de flujo de efectivo	0	(1,153,704)
Cambio neto en derivados al valor razonable	0	2,520,108
<b>Otras pérdidas integrales</b>	<u>(97,024,413)</u>	<u>638,804</u>
<b>Utilidades integrales</b>	<u><u>42,168,373</u></u>	<u><u>110,318,390</u></u>

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

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estado Separado de Cambios en el Patrimonio**

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de E.U.A)

	<b>Acciones comunes</b>	<b>Acciones en tesorería</b>	<b>Utilidades no distribuidas</b>	<b>Otras pérdidas integrales acumuladas</b>	<b>Total del patrimonio</b>
<b>Balance al 1 de enero de 2021 (Auditado)</b>	2,865,394,737	0	1,666,257,570	(279,663,595)	4,251,988,712
Utilidad neta	0	0	109,679,586	0	109,679,586
<b>Otras pérdidas integrales</b>					
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	6,632,528	6,632,528
Valuación de inversiones al VRCOUI:					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	(16,758,307)	(16,758,307)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	9,356,507	9,356,507
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(237)	(237)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	41,909	41,909
Cambio neto en coberturas de flujo de efectivo	0	0	0	(1,153,704)	(1,153,704)
Cambio neto en derivados al valor razonable	0	0	0	2,520,108	2,520,108
Total de otras pérdidas integrales	0	0	0	638,804	638,804
Total de utilidades integrales	0	0	109,679,586	638,804	110,318,390
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>					
Dividendos pagados	0	0	(30,000,000)	0	(30,000,000)
Traslado de dividendos preferentes	0	0	(134,630)	0	(134,630)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(30,134,630)	0	(30,134,630)
<b>Balance al 31 de marzo de 2021 (No Auditado)</b>	<u>2,865,394,737</u>	<u>0</u>	<u>1,745,802,526</u>	<u>(279,024,791)</u>	<u>4,332,172,472</u>
<b>Balance al 1 de enero de 2022 (Auditado)</b>	2,865,394,737	0	793,600,001	(331,045,617)	3,327,949,121
Utilidad neta	0	0	139,192,786	0	139,192,786
<b>Otras pérdidas integrales</b>					
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	(34,048,005)	(34,048,005)
Valuación de inversiones al VRCOUI:					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	(6,071,469)	(6,071,469)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	(56,923,078)	(56,923,078)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	18,139	18,139
Total de otras pérdidas integrales	0	0	0	(97,024,413)	(97,024,413)
Total de utilidades integrales	0	0	139,192,786	(97,024,413)	42,168,373
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>					
Contribuciones y distribuciones:					
Recompra de fracciones de acciones por salida en bolsa	0	(503)	0	0	(503)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	(503)	0	0	(503)
<b>Balance al 31 de marzo de 2022 (No Auditado)</b>	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>932,792,787</u>	<u>(428,070,030)</u>	<u>3,370,116,991</u>

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



**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estado Separado de Flujos de Efectivo**

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de 2022</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>31 de marzo de 2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	139,192,786	109,679,586
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:		
Gastos por intereses, neto	5,216,513	56,049
Participación en subsidiaria no consolidada	(144,658,135)	(109,957,858)
Gasto de impuesto sobre la renta	0	145,832
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Otros activos	(550)	0
Otras cuentas por cobrar	(396)	0
Otros pasivos	2,767,687	(915)
<b>Efectivo generado de operaciones:</b>		
Intereses recibidos	(157)	2,771
Intereses pagados	(2,392,096)	(68,750)
Dividendos recibidos	0	30,247,630
Impuesto sobre la renta pagado	0	(97,222)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>125,652</u>	<u>30,007,123</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo pagado en adquisición de negocios	0	0
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones	0	(5,000,000)
Dividendos pagados	0	(30,134,630)
Adquisición de acciones de tesorería	(503)	0
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<u>(503)</u>	<u>(35,134,630)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	125,149	(5,127,507)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	913,582	6,915,670
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>6</u> <u>1,038,731</u>	<u>1,788,163</u>

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

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

#### **Índice de Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Separados
- (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
- (4) Administración de Riesgos
- (5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
- (6) Depósitos en Bancos
- (7) Inversión en Subsidiarias No Consolidadas
- (8) Obligaciones Financieras
- (9) Otros Pasivos
- (10) Acciones Comunes
- (11) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (12) Transacciones con Partes Relacionadas
- (13) Litigios
- (14) Aspectos Regulatorios
- (15) COVID
- (16) Transacciones Inusuales
- (17) Eventos Subsecuentes

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

31 de marzo de 2022

(En dólares de E.U.A.)

---

#### **(1) Organización**

BAC Holding International Corp. está constituida bajo la Ley de Sociedades de la República de Panamá desde 1972. BAC Holding International Corp. y su subsidiaria serán referidas conjuntamente como la “Compañía”. BAC Holding International Corp. es una sociedad inscrita en la Bolsa de Valores de Colombia (“BVC”) y en la Bolsa de Valores de Panamá (“Latinex”), con domicilio fiscal en Colombia.

Al 31 de diciembre de 2021, fecha de los últimos estados financieros separados auditados, la Compañía era 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.

El 25 de marzo de 2022, Banco de Bogotá S.A. perfeccionó la escisión del 75% de su participación accionaria en la Compañía a favor de los accionistas de dicha entidad, a través de Sociedad Beneficiaria Bogotá, S.A.S.

El 28 de marzo de 2022, Grupo Aval Acciones y Valores, S.A. perfeccionó la escisión del 51.6% de las acciones de la Compañía a favor de sus accionistas. Las acciones escindidas a favor de los accionistas de Grupo Aval fueron recibidas como resultado del perfeccionamiento de la escisión celebrada por Banco de Bogotá, S.A. el 25 de marzo de 2022.

Para el perfeccionamiento de las operaciones anteriores se llevó a cabo la fusión entre la Compañía y dos sociedades creadas exclusivamente para llevar a cabo la transacción, Sociedad Beneficiaria Bogotá, S.A.S. y Sociedad Beneficiaria Aval, S.A.S. La Compañía actuó como sociedad absorbente. Mayor detalle en la Nota 16.

La Compañía posee el 100% de acciones de BAC Credomatic, Inc. quien provee a través de su subsidiaria indirecta BAC International Bank, Inc., una institución bancaria panameña, una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

La Compañía adquirió en el mes de mayo de 2020 el 96.60% de las acciones comunes de Multi Financial Group Inc. (MFG), una institución bancaria panameña. En el mes de junio de 2020 se adquirió el 2.97% de la participación no controladora, para una participación total de 99.57%.

La Compañía realizó una escisión parcial de sus operaciones el 29 de septiembre de 2021, mediante la cuál cedió a Multi Financial Holding Inc., una sociedad creada simultáneamente con dicha escisión, las acciones que poseía en Multi Financial Group Inc. a esa fecha.

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

#### **(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Separados**

##### **(a) *Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”)***

Los estados financieros intermedios separados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°34, “Información Financiera Intermedia”, los mismos deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros consolidados del período terminado el 31 de diciembre de 2021.

La NIC N°34 no requiere de la revelación en información financiera intermedia de todas las notas que se incluyen al preparar los estados financieros anuales según los requerimientos de las NIIF; sin embargo, se han incluido una selección de notas informativas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para el entendimiento del cambio y desempeño de la Compañía en su posición financiera desde su último estado financiero anual.

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

Los estados financieros intermedios separados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 11 de mayo de 2022.

##### **(b) *Base de medición***

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

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

Inicialmente, la Compañía 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 intermedios separados 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 intermedios separados se presentan en dólares de E.U.A, y son la moneda de presentación y funcional de la Compañía. 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 intermedios separados de la Compañía 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 de la Compañía.

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

#### **(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

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 intermedios separados es revelada en la Nota 5.

La Compañía ha aplicado a los estados financieros intermedios separados las políticas de manera consistente con las de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021, las cuales se detallan a continuación:

##### **(a) Bases de consolidación**

###### ***Subsidiarias***

Las subsidiarias son entidades controladas por la Compañía. El control existe cuando la Compañía está expuesta 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 intermedios separados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros intermedios separados 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 la Compañía 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.

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

Todas las partidas no monetarias de la Compañía se registran en la moneda funcional al momento de la transacción.

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 período.

##### ***Subsidiarias de la Compañía***

La situación financiera y los resultados de las subsidiarias de la Compañía que tienen una moneda funcional distinta de la moneda funcional de la Compañía 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 pérdidas 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 (VRCCR). 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 VRCCR.

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.

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

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.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, la Compañía 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, la Compañía 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. La Compañía 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***

La Compañía 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 de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

- 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
- 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 de la Compañía 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, la Compañía 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, la Compañía 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 a la Compañía 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).



## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

#### **(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 de la Compañía. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las prácticas en cada uno de los países en los que opera la Compañía, y de acuerdo con las políticas establecidas. En estos casos, la Compañía 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***

La Compañía 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.

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

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

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar;
- Préstamos a costo amortizado;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

La Compañía 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 separados o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remanente 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.

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

##### ***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 a la Compañía de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir);
- 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 a la Compañía en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que la Compañía espera recuperar.

##### ***Definición de deterioro***

La Compañía considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía, sin recursos por parte de la Compañía 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.

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía 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
- 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, la Compañía 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 de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía 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***

La Compañía 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.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

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.

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. La Compañía 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.

La Compañía 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 de la Compañía para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación.

***Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente***

La Compañía 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 de la Compañía 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.

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

La Compañía 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 de la Compañía, 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, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, la Compañía presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

La Compañía 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 y pasivos financieros modificados***

##### ***Activos financieros***

Si se modifican los términos de un activo financiero, la Compañía evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes.

Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del original activo financiero se considerarán vencidos. En este caso, el activo financiero original se da de baja y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable más cualquier costo de transacción elegible. Las comisiones recibidas como parte de la modificación se contabilizan de la siguiente manera:

- comisiones que se consideran para determinar el valor razonable del nuevo activo y comisiones que representan el reembolso de los costos de transacción elegibles se incluyen en la medición inicial del activo; y
- otras comisiones se incluyen en el resultado del ejercicio como parte de la ganancia o pérdida por baja en cuentas.

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el deudor se encuentra en dificultades financieras, entonces el objetivo de la modificación suele ser para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Compañía a los clientes en dificultades financieras se les otorgan

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

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.

Si la Compañía planea modificar un activo financiero de manera que daría lugar a la condonación de los flujos de efectivo, entonces primero considera si una parte del activo debe cancelarse antes de que se lleve a cabo la modificación. Este enfoque impacta el resultado de la evaluación cuantitativa y significa que los criterios de baja en cuentas no suelen cumplirse en tales casos.

Si la modificación de un activo financiero medido al CA o VRCOUI no resulta en dado de baja del activo financiero, entonces la Compañía primero recalcula el importe en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa de interés efectiva original del activo y reconoce el ajuste resultante como una ganancia o pérdida de modificación en la utilidad o pérdida. Para los activos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizada para calcular la ganancia o pérdida modificada se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado en el momento de la modificación. Cualquier costo o tarifa incurrido y las tarifas de modificación recibidas ajustan el importe en libros bruto del activo financiero modificado y se amortizan en el plazo remanente del activo financiero modificado.

Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingresos por intereses calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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.

La Compañía renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Compañía 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.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

Para activos financieros modificados, como parte de las políticas de renegociación de la Compañía, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad de la Compañía para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de la Compañía de acciones similares. Como parte de este proceso, la Compañía 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 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.

*Pasivos financieros*

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo de la obligación modificada son sustancialmente diferentes. En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce a su valor razonable. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada se reconoce en resultados. La contraprestación pagada incluye los activos no financieros transferidos, si los hubiere, y la asunción de pasivos, incluido el nuevo pasivo financiero modificado.

Si la modificación de un pasivo financiero no se contabiliza como baja en cuentas, entonces el valor amortizado del pasivo se recalcula descontando los flujos de efectivo modificados a la tasa de interés efectiva original, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida. Para los pasivos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizada para calcular la ganancia o pérdida modificada es ajustada para reflejar los términos actuales del mercado al momento de la modificación. Cualquier costo y tarifa incurridos se reconocen como un ajuste al valor en libros del pasivo y se amortizan el plazo restante del pasivo financiero modificado volviendo a calcular la tasa de interés efectiva sobre el instrumento.

***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:



**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, 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. La Compañía 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. La Compañía 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 repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas. Finalmente, para tarjetas de crédito, por su naturaleza relativa, la Compañía determina la EI modelando un porcentaje de utilización histórico sobre el límite de crédito aprobado.

La Compañía 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, la Compañía considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual la Compañía 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 la Compañía mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual si la habilidad contractual de la Compañía para demandar su pago no limita la exposición de la Compañía 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. La Compañía puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, si no únicamente cuando la Compañía 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 la Compañía toma y que sirven para mitigar las EI.

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

---

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

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 la Compañía. 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 de la Compañía, y se complementa con (i) las proyecciones de organizaciones supranacionales como Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, CEPAL, etc. (ii) el programa macroeconómico de los bancos centrales de Centroamérica y (iii) economistas externos a la Compañía.

- **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.

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

---

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

- **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 la Compañía), 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. La Compañía 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 la Compañía se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

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 la Compañía ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se han pagado o cancelado, o hayan expirado.

##### ***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 la Compañía 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.

#### **(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.

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

---

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

##### (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, la Compañía 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.

##### **Programas de lealtad**

La Compañía 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. La Compañía 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.

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

---

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

(g) *Efectivo y equivalentes de efectivo*

La Compañía 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. La Compañía deprecia los valores con cargo al estado consolidado de resultados del período 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.

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, la Compañía 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, la Compañía evalúa si:

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

- 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;
- la Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- la Compañía tiene el derecho de dirigir el uso del activo. La Compañía 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, la Compañía tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
  - la Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
  - la Compañía diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía 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, la Compañía 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.

**i. Como arrendatario**

La Compañía 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.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

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 de la Compañía. La Compañía 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 la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía 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 de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

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.

La Compañía 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**

La Compañía 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. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.



## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

---

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

##### ii. Como arrendador

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

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía 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, la Compañía 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, la Compañía aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

La Compañía 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*

La Compañía 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.

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 la Compañía 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), la Compañía 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.

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

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 de la Compañía 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.

#### *(l) 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 de la Compañía 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.

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

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

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 intermedios separados. 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 la Compañía 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 a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

#### *(m) Beneficios a empleados*

La Compañía está sujeto a la legislación laboral en cada país donde opera. La Compañía 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 de la Compañía, y por consiguiente, tales títulos valores y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros intermedios separados. Es obligación de la Compañía administrar y custodiar dichos títulos valores de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

La Compañía 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.

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

---

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

##### (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 la Compañía 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 directa 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.

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) *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 de la Compañía 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 de la Compañía Matriz de las entidades bajo control común, entonces la Compañía que recibe los activos y pasivos los contabilizará utilizando el costo histórico de la Compañía Matriz.

La Compañía celebra transacciones con partes relacionadas, las cuales de acuerdo con las políticas internas de la Compañía se realizan a condiciones de mercado.

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

---

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

(q) *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, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas y modificadas al preparar los estados financieros intermedios separados al 31 de marzo de 2022.

No se espera que las siguientes normas nuevas y enmiendas tengan un impacto significativo en los estados financieros separados de la Compañía:

- Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato (enmiendas a la NIC 37).
- Concesiones de alquiler relacionadas con el COVID-19 posteriores al 30 de junio de 2021 (enmiendas a la NIIF 16).
- Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018–2020.
- Propiedad, planta y equipo: Producto antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16).
- Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a la NIIF 3).
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1).
- NIIF 17 Contratos de seguro y modificaciones a la NIIF 17 Contratos de seguro.
- Información a revelar sobre políticas contables (enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2).
- Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a la NIC 8).

#### (r) *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"). La Compañía 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 la Compañía 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.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

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

La Compañía 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 de la Compañía 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.

Al 31 de marzo de 2022, la reforma del IBOR sobre las operaciones en las que la Compañía tiene exposición no se ha completado. La siguiente tabla muestra las tasas IBOR en las que la Compañía 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>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
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

Los siguientes cuadros muestran los importes de pasivos financieros sin reformar y aquellos con cláusulas fallback apropiadas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Los importes se muestran a sus valores en libros.

	<u>31 de marzo de 2022</u>			<u>31 de diciembre de 2021</u>		
	<u>Valor total de contratos indexados</u>	<u>Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023</u>	<u>Valor total de contratos con cláusulas fallback</u>	<u>Valor total de contratos indexados</u>	<u>Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023</u>	<u>Valor total de contratos con cláusulas fallback</u>
Obligaciones financieras	<u>300,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>300,000,000</u>

**(s) Operaciones descontinuadas**

Una operación descontinuada es un componente de la Compañía que ha sido vendido o se ha dispuesto por otra vía, o ha sido clasificado como mantenido para su venta, y, (i) representa una línea de negocio o un área geográfica de operación que sea significativa y que puede considerarse separada del resto, o (ii) es parte de un único plan coordinado para vender o disponer por otra vía de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto.

# BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

---

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

La clasificación como una operación descontinuada ocurre al disponer de la operación o cuando la misma cumple los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, de ocurrir más temprano.

Cuando una operación es clasificada como descontinuada, los estados consolidados comparativos de resultados y de utilidades integrales se modifican como si la operación hubiera sido descontinuada desde el inicio del año comparativo.

De conformidad con la NIIF 5, la presentación de los flujos de efectivo neto atribuible a las actividades de operación, inversión y financiamiento de operaciones descontinuas se ha presentado en una línea separada en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo.

### (4) Administración de Riesgos

La administración de riesgos financieros es parte fundamental de la Compañía 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**

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la totalidad de activos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado. 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 separados de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

	31 de marzo de <u>2022</u>	31 de diciembre de <u>2021</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	1,038,731	913,582
Otras cuentas por cobrar	<u>396</u>	<u>3,000,000</u>
<b>Total de activos financieros</b>	<u>1,039,127</u>	<u>3,913,582</u>

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la totalidad de pasivos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros:

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

Para la gestión de dichos riesgos se ha definido un marco organizacional fundamentado en las regulaciones vigentes 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.

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

---

#### (4) Administración de Riesgos, continuación

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.

La Compañía, 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.

##### (a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina en de los depósitos en bancos.

##### **Información de calidad de la cartera**

###### *Calidad de cartera de depósitos en bancos*

La Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$1,038,731 al 31 de marzo de 2022 (31 de diciembre de 2021: \$913,582). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras, los cuales cuentan con calificaciones de riesgo entre BBB y B+ (31 de diciembre de 2021: con calificaciones de riesgo entre BBB y B+), basado en las agencias Standard & Poor's.

##### **Concentración del riesgo de crédito**

La Compañía da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	31 de marzo de <u>2022</u>	31 de diciembre de <u>2021</u>
<b>Concentración por sector</b>		
Financiero	<u>1,038,731</u>	<u>913,582</u>
<b>Total por concentración sector</b>	<u>1,038,731</u>	<u>913,582</u>
<b>Concentración geográfica:</b>		
Panamá	851,288	861,474
Colombia	149,343	0
Estados Unidos	<u>38,100</u>	<u>52,109</u>
<b>Total por concentración geográfica</b>	<u>1,038,731</u>	<u>913,582</u>

##### (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 Compañía. 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 la Compañía procura que pueda atender sus obligaciones de repago del servicio de sus obligaciones financieras conforme a los vencimientos y el esquema de pago programado. Al respecto, la Compañía ejerce un control constante sobre sus activos y pasivos de corto plazo. La liquidez de la Compañía es gestionada cuidadosamente y ajustada diariamente con base en el flujo estimado de la liquidez en escenarios esperado y contingente.



**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

**(4) Administración de Riesgos, continuación**

Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez de la Compañía cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva 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.

**Información cuantitativa**

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

		<u>31 de marzo de 2022</u>						
		Valor	Total monto	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 meses	De 1 a 5	Más de 5
<i>Cifras en miles</i>		<u>Libros</u>	bruto	<u>mes</u>	<u>meses</u>	<u>a 1 año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>
<b>Pasivos</b>			nominal					
			entradas/ (salidas)					
	Obligaciones financieras	667,737	(780,076)	0	(2,825)	(139,332)	(262,919)	(375,000)
	<b>Total de pasivos</b>	<u>667,737</u>	<u>(780,076)</u>	<u>0</u>	<u>(2,825)</u>	<u>(139,332)</u>	<u>(262,919)</u>	<u>(375,000)</u>
	<b>Activos</b>							
	Depósitos en bancos	1,039	1,039	1,039	0	0	0	0
	<b>Total de activos</b>	<u>1,039</u>	<u>1,039</u>	<u>1,039</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

  

		<u>31 de diciembre de 2021</u>						
		Valor	Total monto	Hasta 1	De 1 a 3	De 3	De 1 a 5	Más de 5
<i>Cifras en miles</i>		<u>Libros</u>	bruto	<u>mes</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>a 1 año</u>	<u>años</u>
<b>Pasivos</b>			nominal			<u>a 1 año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>
			entradas/ (salidas)					
	Obligaciones financieras	664,820	(785,508)	0	(2,269)	(138,682)	(259,475)	(385,082)
	<b>Total de pasivos</b>	<u>664,820</u>	<u>(785,508)</u>	<u>0</u>	<u>(2,269)</u>	<u>(138,682)</u>	<u>(259,475)</u>	<u>(385,082)</u>
	<b>Activos</b>							
	Depósitos en bancos	914	914	914	0	0	0	0
	<b>Total de activos</b>	<u>914</u>	<u>914</u>	<u>914</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

La composición de la liquidez de la Compañía está representada en depósitos en bancos por valor de \$1,038,731 al 31 de marzo de 2022 (31 de diciembre de 2021: \$913,582). Dichos depósitos no están restringidos para su uso como garantía.

**(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 el riesgo de tasa de interés, que es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

**(4) Administración de Riesgos, continuación**

*Riesgo de tasa de interés*

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

<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	<u>1,038,731</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,038,731</u>
<b>Total activos</b>	<u>1,038,731</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,038,731</u>
Obligaciones financieras	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>667,737,240</u>	<u>667,737,240</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>667,737,240</u>	<u>667,737,240</u>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<u>1,038,731</u>	<u>0</u>	<u>(667,737,240)</u>	<u>(666,698,509)</u>

  

<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	<u>913,582</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>913,582</u>
<b>Total activos</b>	<u>913,582</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>913,582</u>
Obligaciones financieras	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>664,819,792</u>	<u>664,819,792</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>664,819,792</u>	<u>664,819,792</u>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<u>913,582</u>	<u>0</u>	<u>(664,819,792)</u>	<u>(663,906,210)</u>

Con base en lo anterior, se calcula la exposición del estado separado de situación financiera al riesgo de tasa de interés.

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 separado de situación financiera de la Compañía 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 de la Compañía a las fluctuaciones en las tasas de interés.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las obligaciones financieras de la Compañía se encuentran en tasa fija.

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

La administración de la Compañía 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.

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

---

#### (5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

##### **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**

La Compañía determina que sus inversiones en instrumentos de capital tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. La determinación sobre si la disminución es significativa o prolongada requiere de juicio.

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.

##### Deterioro de la Plusvalía

La Compañía 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.

#### (6) Depósitos en Bancos

Los depósitos en bancos se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado separado de flujos de efectivo:

	31 de marzo de <u>2022</u>	31 de diciembre de <u>2021</u>
Depósitos en bancos, menores a 90 días	<u>1,038,731</u>	<u>913,582</u>
<b>Total de depósitos en bancos</b>	<u><b>1,038,731</b></u>	<u><b>913,582</b></u>

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

# BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

### (7) Inversión en Subsidiarias No Consolidadas

La inversión en subsidiarias no consolidadas se presenta bajo el método de participación patrimonial.

A continuación, se presenta un resumen de la posición financiera de las subsidiarias no consolidadas:

	31 de marzo de <u>2022</u>	31 de diciembre de <u>2021</u>
<b>BAC Credomatic Inc.</b>		
Activos	<u>28,366,937,289</u>	<u>28,134,905,492</u>
Pasivos	<u>25,507,580,708</u>	<u>25,322,985,768</u>
Patrimonio	<u>2,859,356,581</u>	<u>2,811,919,724</u>
Ingreso de intereses	<u>480,168,295</u>	<u>1,858,253,554</u>
Otros ingresos, neto	<u>246,763,637</u>	<u>883,390,512</u>
Utilidad neta	<u>144,741,012</u>	<u>444,984,505</u>

### (8) Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se detallan a continuación:

<u>31 de marzo de 2022</u>	Tasa de <u>interés</u>	Vencimientos <u>hasta</u>	Valor en <u>Libros</u>
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa fija	1.85% a 3.77%	2031	<u>667,737,240</u>
<b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b>			<u>667,737,240</u>
<u>31 de diciembre de 2021</u>	Tasa de <u>interés</u>	Vencimientos <u>hasta</u>	Valor en <u>Libros</u>
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa fija	1.85% a 3.35%	2031	<u>664,819,792</u>
<b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b>			<u>664,819,792</u>

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

### (9) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se muestra a continuación:

	31 de marzo de <u>2022</u>	31 de diciembre de <u>2021</u>
Honorarios de auditoría externa	28,307	394,627
Honorarios de consultoría	67,904	148,601
Pago por servicios administrativos y contables	195,289	74,170
Otros	358	0
Impuesto complementario	<u>39</u>	<u>0</u>
	<u>291,896</u>	<u>617,398</u>

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

#### **(10) Acciones Comunes**

El capital autorizado en acciones de la Compañía está representado por 44,197,377,193 acciones autorizadas y 43,220,189,095 acciones emitidas y en circulación (31 de diciembre de 2021: 79,194,053 acciones autorizadas y 77,443,101 acciones emitidas y en circulación) con un valor nominal de \$0.06629759834400500 por acción (31 de diciembre de 2021: \$37 por acción).

El valor nominal de las acciones fue modificado por la Asamblea de Accionistas de la Compañía el 23 de marzo de 2022, acordando modificar el artículo 6 del pacto social de la Compañía, como consecuencia del perfeccionamiento de la fusión por absorción entre la Compañía, Sociedad Beneficiaria Bogotá, S.A.S. y Sociedad Beneficiaria Aval, S.A.S. Mayor detalle de esta transacción en la Nota 16.

#### **(11) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros**

La Compañía 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 de la Compañía acerca de los supuestos que los participantes del mercado usarían en la fijación del precio del activo o pasivo. Los juicios son desarrollados por la Compañía 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 la Compañía 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.

Al 31 de marzo de 2022, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros registrados al valor razonable.

#### **Instrumentos Financieros registrados al Costo Amortizado**

Las siguientes revelaciones presentan los instrumentos financieros cuyo saldo final al 31 de marzo de 2022 no se registran a valor razonable en el estado separado de situación financiera de la Compañía:

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados****(11) Revelaciones Sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

A continuación, presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los principales instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

**(a) Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable**

Incluyendo efectivo y equivalentes de efectivo, están valorados a su valor en libros reportado en el estado separado de situación financiera, el cual se considera un estimado razonable del valor razonable debido al corto plazo hasta el vencimiento de estos instrumentos.

**(b) Obligaciones**

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

La información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros antes descritos (y que no son revelados en otra parte de los estados financieros intermedios separados), en el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2022, se presenta a continuación:

	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valor Razonable</b>	<b>Valor en Libros</b>
<b>31 de marzo de 2022</b>				
<b>Activos financieros</b>				
Depósitos en bancos	<u>1,038,731</u>	<u>0</u>	<u>1,038,731</u>	<u>1,038,731</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Obligaciones	<u>0</u>	<u>664,451,237</u>	<u>664,451,237</u>	<u>667,737,240</u>
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Activos financieros</b>				
Depósitos en bancos	<u>913,582</u>	<u>0</u>	<u>913,582</u>	<u>913,582</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Obligaciones	<u>0</u>	<u>660,775,343</u>	<u>660,775,343</u>	<u>664,819,792</u>

# BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

### (12) Transacciones con Partes Relacionadas

En el curso normal de sus actividades, la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas a 31 de marzo de 2022:

	31 de marzo de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Directores	Subsidiarias	Entidades Controladoras	Directores	Subsidiarias	Entidades Controladoras
<b>Activos:</b>						
Bancos	0	0	1,038,731	0	0	913,582
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,038,731</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>913,582</u>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones financieras	0	195,289	363,479,393	0	74,170	290,991,718
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	0	0	5,182,041	0	0	0
	<u>0</u>	<u>195,289</u>	<u>368,661,434</u>	<u>0</u>	<u>74,170</u>	<u>290,991,718</u>
	31 de marzo de 2022			31 de marzo de 2021		
	Directores	Subsidiarias	Entidades Controladoras	Directores	Subsidiarias	Entidades Controladoras
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,271</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>0</u>	<u>10,500</u>	<u>2,719,581</u>	<u>0</u>	<u>10,500</u>	<u>58,859</u>
Beneficios a personal clave y Directores	<u>11,500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>400</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

### (13) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la administración, la Compañía no está involucrada en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera no consolidada o en sus resultados de operación.

### (14) Aspectos Regulatorios

Las operaciones bancarias de las subsidiarias directas e indirectas de la Compañía están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que operan o tienen 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 de la Compañía. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias de las subsidiarias de la Compañía deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera del estado de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias de las subsidiarias de la Compañía 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 marzo de 2022, las operaciones bancarias de las subsidiarias directas e indirectas de la Compañía 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.

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados

#### (15) COVID

La Compañía tiene su domicilio en Panamá y provee a través de sus subsidiarias, una amplia variedad de servicios financieros a individuos y entidades principalmente en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. El negocio de estas subsidiarias se ha visto afectado por el brote de la pandemia del COVID-19 y las medidas adoptadas por los gobiernos en estos países para mitigar el mismo. La Compañía ha concluido que no hay incertidumbre material que cause una duda significativa en su habilidad para continuar como negocio en marcha. Alcanzar esta conclusión requiere juicio por parte de la administración.

#### (16) Transacciones Inusuales

La Asamblea de Accionistas de la Compañía, el 23 de marzo de 2022, acordó modificar el artículo 6 del pacto social de la Compañía, como consecuencia del perfeccionamiento de la fusión por absorción entre la Compañía, Sociedad Beneficiaria Bogotá, S.A.S (“SB Bogotá”) y Sociedad Beneficiaria Aval, S.A.S. (“SB AVAL”).

La siguiente tabla detalla las acciones emitidas y en circulación previo y posterior a dicha fusión de la Compañía:

	<u>Previo fusión</u>	<u>Posterior fusión</u>
Capital autorizado	2,930,179,961	2,930,179,961
Capital suscrito	2,865,394,737	2,865,394,737
Capital pagado	2,865,394,737	2,865,394,737
Número de acciones autorizado	79,194,053	44,197,377,193
Número de acciones en circulación	77,443,101	43,220,189,095
Valor nominal por acción	37.000000000000000000	0.06629759834400500

La siguiente es la composición accionaria de SB AVAL al momento de la fusión:

<u>Accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación</u>
Otros accionistas	<u>22,281,017,159</u>	<u>100%</u>
<b>Total</b>	<b><u>22,281,017,159</u></b>	<b><u>100%</u></b>

El capital de SB AVAL al momento de la fusión:

Capital autorizado - dólares (E.U.A.)	5,932,066
Capital suscrito - dólares (E.U.A.)	5,932,066
Capital pagado - dólares (E.U.A.)	5,932,066
Número de acciones en circulación	22,281,017,159

Los siguientes son los valores correspondientes a los activos, pasivos y patrimonio de SB AVAL al momento de la fusión:

	<u>Dólares (E.U.A.)</u>
Activos	1,767,547,347
Pasivos	0
Patrimonio	1,767,547,347

La siguiente es la composición accionaria de SB Bogotá al momento de la fusión:

<u>Accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación</u>
Sociedad Beneficiaria AVAL	227,710,487	68.74%
Otros accionistas	<u>103,570,068</u>	<u>31.26%</u>
<b>Total</b>	<b><u>331,280,555</u></b>	<b><u>100%</u></b>



**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados**

---

**(16) Transacciones Inusuales, continuación**

El capital de SB Bogotá al momento de la fusión:

Capital autorizado - dólares (E.U.A.)	1,107,360,795
Capital suscrito - dólares (E.U.A.)	1,107,360,795
Capital pagado - dólares (E.U.A.)	1,107,360,795
Número de acciones en circulación	331,280,555

Los siguientes son los valores correspondientes a los activos, pasivos y patrimonio de SB Bogotá al momento de la fusión:

	<b>Dólares (E.U.A.)</b>
Activos	2,591,141,748
Pasivos	0
Patrimonio	2,591,141,748

En virtud de la fusión, para que cada accionista de SB AVAL, que pasó a ser accionista de la Compañía, recibiera una acción de BHIC por cada acción de SB AVAL, el número de acciones en circulación de la Compañía aumentó a 43,220,189,095.

Como resultado de la fusión, la relación de intercambio de acciones a recibir de la Compañía por parte de los accionistas de SB Bogotá y SB AVAL es la siguiente:

Accionistas SB AVAL	1
Accionistas SB Bogotá	97,8480062598781

Producto de la aplicación de la relación de intercambio de la fusión, las fracciones de acción resultantes pagadas a los accionistas y readquiridas por BHIC sumaron 6,563 acciones mantenidas como acciones en tesorería.

**(17) Eventos Subsecuentes**

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 11 de mayo de 2022 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios separados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios separados.