

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.
Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados





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 auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de BAC Holding International Corp. y subsidiarias (colectivamente la “Compañía”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas NIIF, tal y como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas NIIF).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente. Este asunto ha sido atendido en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre él, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Provisión para pérdidas en préstamos
Véanse las Notas 3(c), 4 y 5 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La provisión para pérdidas en préstamos a costo amortizado es considerada uno de los asuntos más significativos ya que su metodología requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la Administración para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 62% del total de activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 (2021: 61%).

La provisión para pérdidas en préstamos a costo amortizado comprende la PCE como resultado del modelo de la probabilidad de incumplimiento de los préstamos según la etapa de deterioro en la que se asigne.

La PCE es determinada de acuerdo con la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito. Las metodologías que aplican al modelo están compuestas por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dado el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento. La evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos conlleva la aplicación de juicios importantes en dicho modelo. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio de la Compañía.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluación de los controles claves sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, revisión de exactitud de información de clientes y metodologías, supuestos y datos utilizados.
- Se evaluaron los juicios aplicados por la Compañía sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.
- Para una muestra de préstamos corporativos, clasificados por tipo de actividad o industria, y de deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, que respaldan las operaciones de crédito y otra información pública disponible, y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasionase pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada.
- Se evaluaron las metodologías aplicadas por la Compañía en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo de la Compañía.
- Se efectuó una evaluación de los insumos utilizados con base en las metodologías de banca corporativa, consumo y tarjetas de crédito y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE para cada una de ellas.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas NIIF, y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas que se hayan aplicado.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente y que es, en consecuencia, el asunto clave de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

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 auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del grupo que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Ricardo Carvajal.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de la Compañía a la que se refiere este informe, está conformado por Ricardo Carvajal, socio; y Pedro Coché, gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá
5 de marzo de 2023

Ricardo A. Carvajal V.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en millones de pesos colombianos)

Activos	Nota	2022	2021
Efectivo y efectos de caja		3,698,558	2,952,921
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	51,454	414,932
Depósitos en bancos:			
A la vista		18,502,495	14,834,035
A plazo		2,779,793	2,560,869
Total de depósitos en bancos		21,282,288	17,394,904
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	6	25,032,300	20,762,757
Inversiones en valores	4, 8	20,156,812	14,264,681
Préstamos	4, 9	100,156,835	74,290,068
Provisión para pérdidas en préstamos	4	(3,333,180)	(2,576,205)
Préstamos a costo amortizado		96,823,655	71,713,863
Propiedades y equipos, neto	10	2,578,272	2,032,699
Obligaciones de clientes por aceptaciones		152,529	9,436
Otras cuentas por cobrar	4	1,852,139	1,043,196
Provisión para otras cuentas por cobrar	4	(32,518)	(32,554)
Plusvalía y activos intangibles, neto	11	7,655,173	6,315,825
Impuesto sobre la renta diferido		314,517	250,040
Otros activos	12	559,089	402,600
Total de activos		155,091,968	116,762,543

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		43,488,761	33,343,953
Ahorros		27,245,558	19,898,767
A plazo fijo		41,470,312	33,933,444
Total de depósitos de clientes	13	<u>112,204,631</u>	<u>87,176,164</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		1,254,068	155,049
Obligaciones financieras	14	13,875,322	9,591,662
Otras obligaciones financieras	15	5,097,790	2,833,217
Pasivos por arrendamientos	16	666,479	625,758
Aceptaciones pendientes		152,529	9,436
Impuesto sobre la renta por pagar		313,455	192,233
Impuesto sobre la renta diferido		309,903	380,505
Otros pasivos	17	3,866,791	2,547,350
Total de pasivos		<u>137,740,968</u>	<u>103,511,374</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	18	5,549,777	5,549,777
Acciones en tesorería		(2)	0
Utilidades no distribuidas		3,779,244	1,969,408
Otras resultados integrales	19	8,019,299	5,729,909
Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora		<u>17,348,318</u>	<u>13,249,094</u>
Participación no controladora		2,682	2,075
Total del patrimonio		<u>17,351,000</u>	<u>13,251,169</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>155,091,968</u>	<u>116,762,543</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		119,607	37,199
Inversiones a VRCOUI		783,166	618,770
Inversiones a costo amortizado		512	(559)
Préstamos		<u>8,051,394</u>	<u>6,321,652</u>
Total de ingresos por intereses		<u>8,954,679</u>	<u>6,977,062</u>
Gastos por intereses			
Depósitos de clientes		1,967,450	1,751,254
Obligaciones financieras		429,283	228,426
Otras obligaciones financieras		268,043	244,262
Valores - vendidos bajo acuerdos de recompra		44,542	3,315
Pasivos por arrendamientos		<u>32,653</u>	<u>32,939</u>
Total de gastos por intereses		<u>2,741,971</u>	<u>2,260,196</u>
Ingreso neto de intereses		<u>6,212,708</u>	<u>4,716,866</u>
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre préstamos e intereses	4	1,477,858	1,287,019
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos a plazo	4	(23,398)	15,638
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre cuentas por cobrar	4	<u>732</u>	<u>8,623</u>
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito		<u>4,757,516</u>	<u>3,405,586</u>
Otros ingresos (gastos):			
Ganancias en instrumentos financieros, neta	20	49,783	256,289
Cargos por servicios	21	1,968,072	1,505,590
Comisiones y otros cargos, neto		1,004,146	736,868
Ganancia en cambio de monedas, neto		347,662	578,654
Deterioro en bienes disponibles para la venta		(3,940)	(506)
Otros ingresos	22	<u>364,476</u>	<u>213,386</u>
Total de otros ingresos, neto		<u>3,730,199</u>	<u>3,290,281</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados	23	2,320,344	1,874,944
Depreciación y amortización		493,061	438,424
Administrativos		466,915	338,541
Alquileres y gastos relacionados		141,795	116,207
Otros gastos	24	<u>2,376,418</u>	<u>1,752,976</u>
Total de gastos generales y administrativos		<u>5,798,533</u>	<u>4,521,092</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		2,689,182	2,174,775
Impuesto sobre la renta corriente	25	(895,015)	(515,829)
Impuesto sobre la renta diferido	25	<u>15,924</u>	<u>(45,373)</u>
Utilidad neta en operaciones		<u>1,810,091</u>	<u>1,613,573</u>
Ganancia procedente de actividades descontinuadas, neto de impuesto sobre la renta		0	66,219
Utilidad Neta		<u>1,810,091</u>	<u>1,679,792</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		1,809,836	1,679,615
Participación no controladora		<u>255</u>	<u>177</u>
		<u>1,810,091</u>	<u>1,679,792</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad neta	<u>1,810,091</u>	<u>1,679,792</u>
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(3,628)	(11,628)
Cambio neto en valor razonable de inversiones de patrimonio	136	(2,847)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	3,233,703	1,538,229
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	(35,214)	(209,314)
Cambio neto en valor razonable	(905,209)	205,728
Cambio neto en coberturas de flujo de efectivo	0	(4,338)
Cambio neto en derivados al valor razonable	0	6,479
Otros resultados integrales	<u>2,289,788</u>	<u>1,522,309</u>
Utilidades integrales	<u>4,099,879</u>	<u>3,202,101</u>
Utilidades integrales atribuibles a:		
Participación controladora	4,099,226	3,197,952
Participación no controladora	653	4,149
	<u>4,099,879</u>	<u>3,202,101</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía						Total
	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Otras pérdidas integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	
Balance al 1 de enero de 2021	5,549,777	0	4,853,288	4,191,882	14,594,947	35,989	14,630,936
Utilidad neta	0	0	1,679,615	0	1,679,615	177	1,679,792
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	1,533,954	1,533,954	4,276	1,538,230
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	(209,199)	(209,199)	(115)	(209,314)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	205,925	205,925	(197)	205,728
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(11,627)	(11,627)	(1)	(11,628)
Cambio neto en valor razonable inversiones de patrimonio	0	0	0	(2,847)	(2,847)	0	(2,847)
Cambio neto en coberturas de flujo de efectivo	0	0	0	(4,320)	(4,320)	(19)	(4,339)
Cambio neto en derivados al valor razonable	0	0	0	6,451	6,451	28	6,479
Total de otros resultados integrales	0	0	0	1,518,337	1,518,337	3,972	1,522,309
Total de resultados integrales	0	0	1,679,615	1,518,337	3,197,952	4,149	3,202,101
Otros movimientos de patrimonio:							
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora							
Reorganización de la Compañía controladora	0	0	0	0	0	(9)	(9)
Movimiento por escisión	0	0	(1,339,418)	19,690	(1,319,728)	(38,212)	(1,357,940)
Ajuste participación no controladora	0	0	0	0	0	198	198
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos declarados	0	0	(1,079,882)	0	(1,079,882)	0	(1,079,882)
Dividendos pagados	0	0	(2,144,195)	0	(2,144,195)	(40)	(2,144,235)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(4,563,495)	19,690	(4,543,805)	(38,063)	(4,581,868)
Balance al 31 de Diciembre de 2021	5,549,777	0	1,969,408	5,729,909	13,249,094	2,075	13,251,169
Balance al 1 de enero de 2022	5,549,777	0	1,969,408	5,729,909	13,249,094	2,075	13,251,169
Utilidad neta	0	0	1,809,836	0	1,809,836	255	1,810,091
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	3,233,249	3,233,249	454	3,233,703
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	(35,212)	(35,212)	(2)	(35,214)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	(905,158)	(905,158)	(51)	(905,209)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(3,625)	(3,625)	(3)	(3,628)
Cambio neto en valor razonable inversiones de patrimonio	0	0	0	136	136	0	136
Total de otros resultados integrales	0	0	0	2,289,390	2,289,390	398	2,289,788
Total de resultados integrales	0	0	1,809,836	2,289,390	4,099,226	653	4,099,879
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora							
Recompra de fracciones de acciones por salida en bolsa	0	(2)	0	0	(2)	0	(2)
Dividendos pagados	0	0	0	0	0	(46)	(46)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	(2)	0	0	(2)	(46)	(48)
Balance al 31 de Diciembre de 2022	5,549,777	(2)	3,779,244	8,019,299	17,348,318	2,682	17,351,000

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		1,810,091	1,679,792
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		364,667	322,581
Depreciación por derecho de uso		128,394	115,843
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre préstamos	4	1,477,858	1,287,019
(Ganancia) pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	(23,398)	15,638
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre cuentas por cobrar		732	8,623
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta		3,940	506
Pérdidas en compromisos no desembolsados		531	3,842
Ingreso neto de intereses		(6,212,708)	(4,716,866)
Ganancia en instrumentos financieros, neta		(49,783)	(256,289)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedad y equipo		7,084	4,884
Pérdida neta en ventas y descartes de intangibles		3,049	8,753
Ganancias en venta de bienes disponibles para la venta		(49,655)	(31,754)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(14,177)	(4,977)
Gasto de impuesto sobre la renta		879,091	561,202
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		75,272	65,012
Inversiones en valores		40,644	26,688
Préstamos		(9,179,646)	(7,951,378)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		895,369	57,222
Otras cuentas por cobrar		(215,372)	(157,555)
Otros activos		(54,320)	(93,159)
Depósitos de clientes		4,640,413	6,733,888
Otros pasivos		349,715	597,001
Operación discontinuada		0	(46,020)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		8,564,170	6,916,372
Intereses pagados		(2,518,257)	(2,286,541)
Dividendos recibidos		14,178	4,977
Impuesto sobre la renta pagado		(819,799)	(534,082)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>118,083</u>	<u>2,331,222</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		2,649,445	4,410,399
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		10,771,103	9,853,011
Compras de inversiones en valores		(16,863,895)	(16,513,747)
Compras de propiedades y equipos		(393,707)	(263,963)
Producto de las ventas de propiedades y equipos		3,092	25,364
Adquisiciones de activos intangibles		(130,838)	(95,121)
Producto de las ventas de bienes disponibles para la venta		162,946	105,588
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(3,801,854)</u>	<u>(2,478,469)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		8,920,062	7,984,916
Pagos de obligaciones		(7,055,341)	(6,649,577)
Producto de otras obligaciones		1,548,468	85,651
Pagos de otras obligaciones		(208,042)	(216,457)
Pagos de arrendamientos financieros		(122,972)	(94,583)
Dividendos pagados		(46)	(3,224,117)
Operaciones descontinuadas, neto de efectivo		0	(456,295)
Adquisiciones de acciones de tesorería		(2)	0
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>3,082,127</u>	<u>(2,570,462)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		4,888,081	2,857,808
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		4,286,437	140,099
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>20,405,644</u>	<u>20,265,545</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>24,692,081</u></u>	<u><u>20,405,644</u></u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados
- (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
- (4) Administración de Riesgos
- (5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
- (6) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos
- (7) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa
- (8) Inversiones en Valores
- (9) Préstamos
- (10) Propiedades y Equipos
- (11) Plusvalía y Activos Intangibles
- (12) Otros Activos
- (13) Depósitos de Clientes
- (14) Obligaciones Financieras
- (15) Otras Obligaciones Financieras
- (16) Pasivos por Arrendamientos
- (17) Otros Pasivos
- (18) Capital en Acciones Comunes
- (19) Otros Resultados Integrales
- (20) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas
- (21) Cargos por Servicios
- (22) Otros Ingresos
- (23) Salarios y Otros Gastos del Personal
- (24) Otros Gastos
- (25) Impuesto sobre la Renta
- (26) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos
- (27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (28) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
- (29) Transacciones con Partes Relacionadas
- (30) Utilidades por Acción
- (31) Segmentos
- (32) Litigios
- (33) Aspectos Regulatorios
- (34) Transacciones Inusuales
- (35) Eventos Subsecuentes

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(En millones de pesos colombianos)

(1) Organización

BAC Holding International Corp. (la “Compañía Matriz”) está constituida bajo la Ley de Sociedades de la República de Panamá desde 1972. BAC Holding International Corp. y sus subsidiarias 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. Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 comprenden a la Compañía y sus subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía Matriz 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. (“Grupo Aval”), 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 Matriz favor de los accionistas de dicha entidad, a través de Sociedad Beneficiaria Bogotá, S.A.S.

El 28 de marzo de 2022, Grupo Aval perfeccionó la escisión del 51.6% de las acciones de la Compañía Matriz 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 Matriz 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. Véase la Nota 34.

La Compañía Matriz posee el 100% de acciones de BAC Credomatic, Inc. la cual provee una amplia variedad de servicios financieros a personas naturales y jurídicas, principalmente en Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá; a través de su subsidiaria indirecta BAC International Bank, Inc., una entidad bancaria domiciliada en la República de Panamá.

La Compañía Matriz 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 Matriz realizó una escisión parcial de sus operaciones el 29 de septiembre de 2021, mediante la cual 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. Para información adicional sobre esta operación, véase la Nota 34.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Organización, continuación

La Compañía Matriz consolida directa e indirectamente con las siguientes entidades:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Participación</u>
BAC Credomatic Inc.	Holding	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
BHI Latam SSC, S.A	Servicios	Panamá	100.0000%
BAC International Corporation	Holding	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
BAC International Bank Inc.	Bancaria	Panamá	99.9961%
BAC Bahamas Bank Limited	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Valores Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.0000%
Premier Assets Management Inc.	Fondos Mutuos	Panamá	100.0000%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
BAC Latam Honduras, S.A.	Servicios	Honduras	100.0000%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Guatemala	100.0000%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.9996%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de Bolsa	Guatemala	100.0000%
BAC Bank Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de Tarjetas	Guatemala	100.0000%
Negocios y Transacciones Institucionales S.A.	Arrendamientos	Guatemala	100.0000%
Banco de América Central Honduras S.A.	Bancaria	Honduras	99.9776%
Credomatic de Honduras S.A.	Industria de Tarjetas	Honduras	99.9999%
Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC Honduras	Fondos Mutuos	Honduras	100.0000%
Inversiones Financieras Banco de América Central S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	99.9988%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	El Salvador	99.9999%
Credomatic de El Salvador S.A.	Industria de Tarjetas	El Salvador	99.9997%
Sistemas Internacionales S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	100.0000%
Viajes Credomatic El Salvador S.A.	Agencia de viajes	El Salvador	100.0000%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Nicaragua	99.9769%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Nicaragua	100.0000%
Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.	Depósito Fiscal	Nicaragua	99.9995%
Crédito S.A.	Industria de Tarjetas	Nicaragua	99.6631%
BAC Valores Nicaragua Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Nicaragua	99.9972%
Corporación de Inversiones Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Banco BAC San José S.A.	Bancaria	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Leasing S.A.	Arrendamiento Financiero	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Soc. de Fondos de Inversión S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Pensiones S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A.	Seguros	Costa Rica	100.0000%
Coinca Corporation	Compañía Tenedora	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
Comunicaciones inalámbricas de Centroamérica S.A de C.V.	Servicios Telemáticos	El Salvador	100.0000%
Namutek S.A.	Servicios Telemáticos	Costa Rica	100.0000%
Comunicaciones inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Nicaragua	97.0000%
Comunicaciones inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Honduras	100.0000%
COSIC, S.A.	Servicios Telemáticos	Guatemala	100.0000%
Vales Intercontinentales S.A.	Derechos de franquicia VISA	Costa Rica	100.0000%
Agencia de Viajes Intertur S.A.	Agencia de viajes	Costa Rica	100.0000%
Credomatic of Florida, Inc.	Tarjeta de crédito	Estados Unidos	100.0000%
Red Land Bridge Reinsurance Ltd.	Reaseguros	Gran Caimán	100.0000%

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

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

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

Los estados financieros consolidados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 24 de febrero de 2023.

(b) *Base de medición*

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

- Inversiones en valores a valor razonable; 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 consolidados de cada entidad de la Compañía son determinadas usando la moneda del entorno económico principal en el que cada entidad opera (moneda funcional).

Los estados financieros y sus notas se expresan en pesos colombianos (moneda de presentación) y fueron convertidos a esa moneda con base en los estados financieros expresados en dólares estadounidenses (moneda funcional), usando la metodología que se describe en la nota 3(b)(ii).

(d) *Uso de estimados y juicios*

La preparación de los estados financieros consolidados 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 use su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los principales juicios realizados por la dirección al aplicar las políticas contables de la Compañía y las principales fuentes de incertidumbre en las estimaciones han sido las mismas que las descritas en los últimos estados financieros anuales.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados es revelada en la Nota 5.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Compañía ha aplicado las políticas de manera consistente con las de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, las cuales se detallan a continuación:

(a) Bases de consolidación

Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por 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 consolidados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

Saldos y Transacciones Eliminadas en la Consolidación

Se eliminan las transacciones y los saldos intragrupo, así como los ingresos y gastos por 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 utilidad o pérdida. 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

(i) Transacciones en 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 de reporte. 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.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 dólares estadounidenses con base en los criterios establecidos por la Norma Internacional de Contabilidad 21 (NIC 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”).

(ii) Conversión de los estados financieros a la moneda de presentación

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron convertidos a pesos colombianos con base en los estados financieros consolidados expresados en la moneda funcional (dólares estadounidenses) y a los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 21 - “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, los cuales se detallan como sigue:

- Activos y pasivos (monetarios y no monetarios): se convierten a la tasa de cambio vigente al cierre del año.
- Patrimonio: se convierte a las tasas de cambio vigentes en las fechas en que se originaron las transacciones (tasa de cambio histórica).
- Ingresos y gastos: se convierten a la tasa de cambio promedio del mes en que incurrieron las transacciones.

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 su 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 (VRCUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 VRCCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales o 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 VRCCR.

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 VRCCR 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.

Los derivados implícitos en donde el contrato principal es un activo financiero que está dentro del alcance de la 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 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 Administración de la Compañía sobre el rendimiento de los portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- 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 por la venta.

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 su 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 durante un período en 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, revisión periódica de tasas de interés).

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción 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. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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;
- Préstamos a costo amortizado;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar;
- 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 reporte 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.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la Administración 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.

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 de otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 con el 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 de deuda de renta fija y variable 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. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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, estado de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basados en datos desarrollados internamente u obtenidos 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 se 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 información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica, evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Compañía e información prospectiva.

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 en 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 cuándo 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 riesgo 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 Consolidados

(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.

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.

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 que cuando el activo presenta 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;

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 activo financiero original 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 concesiones que generalmente consisten en 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 dar de baja al 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 utilizado 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 incurrida 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por diversas 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 basada 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.

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 modificación son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor modificado 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 haya disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito pueda ser 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 utilidad o pérdida. 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 utilizado 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 en el plazo restante del pasivo financiero modificado volviendo a calcular la tasa de interés efectiva sobre el instrumento.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

Las 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 usualmente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

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 de las partes que hayan incumplido. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral, y los costos de recuperación de cualquier colateral cuando existen garantías hipotecarias.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 análisis 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 rotativa, 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 manejadas sobre una base colectiva. La Compañía puede cancelarlas con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, sino 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. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

Cuando 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.
- Ubicación geográfica del deudor.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando los pasivos financieros 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 resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos y pasivos a CA y a VRCOUI. 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.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros clasificados a costo amortizado se miden con base al método de costo amortizado. Los intereses devengados se registran en la cuenta de ingresos o gastos por intereses.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- 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) *Bienes adquiridos o adjudicados*

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.

(e) *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

Los 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 brindados.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 las transacciones efectuadas por los tarjetahabientes.

Otros honorarios y comisiones recibidos relativos principalmente a honorarios por transacciones y servicios se reconocen como ingresos cuando se ha completado la transacción o el servicio.

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 para redimir 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.

(f) *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.

(g) *Propiedades y equipos*

Las propiedades y equipos 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 reconocen en 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 como gasto en el estado consolidado de resultados del año y con aumento en la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

<u>Categorías</u>	<u>Años</u>
Edificaciones	20 – 50
Mobiliario y equipo	5 – 10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3 – 5
Mejoras a propiedades arrendadas	3 – 10

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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. El valor recuperable es el más alto entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(h) 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:

- 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 identificable. 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 revaluación 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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, equipo y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de la Compañía, la cual es utilizada 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

La Compañía presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en "propiedades, mobiliario, equipo 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.

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".

(i) 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Las participaciones no controladoras 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.

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 sea evaluado refleje el nivel más bajo al que la plusvalía es controlada para 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.

(j) 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 con vida útil no definida.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(k) *Impuesto sobre la Renta*

El gasto de impuestos sobre la renta 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 de impuesto sobre la renta corriente se calcula con base en las leyes aprobadas a la fecha de reporte en los países en los que opera la Compañía 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.

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; no se reconocen impuestos diferidos si surgen de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la renta 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 en 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.

(l) *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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(m) *Operaciones de fideicomiso y custodia de títulos valores*

Los contratos de fideicomisos y custodia de títulos valores no se consideran parte de la Compañía, por consiguiente, tales títulos valores y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. 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, el reconocimiento debe ocurrir cada mes proporcionalmente sobre la base de devengado.

(n) *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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(o) *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 en condiciones de mercado.

(p) *Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIFs”) aún no adoptadas*
Nuevas normas y enmiendas a las normas ya emitidas son efectivas para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2023 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas y modificadas al preparar los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022.

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

- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos derivados de una única transacción (enmiendas a la NIC 12).
- 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).
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a la NIIF 16).

(q) *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.

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 netos de efectivo atribuibles a las actividades de operación, inversión y financiamiento de operaciones descontinuadas se presentan en una línea separada en el estado consolidado de flujos de efectivo, conforme aplique.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(r) *Utilidades por acción*

El Grupo presenta datos de utilidad por acción (EPS, por sus siglas en inglés) básica y diluida de sus acciones ordinarias. El EPS básico se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios de la Compañía entre el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el año. El EPS diluido está determinado ajustando la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios, según el impacto que podría tener en el registro del método de participación patrimonial la conversión a acciones comunes de instrumentos emitidos por las subsidiarias de la Compañía.

(s) *Segmentos*

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

(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

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

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

<u>2022</u>	VR CR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VR CR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VR COUI Instrumentos de deuda	VR COUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	25,032,300	25,032,300
Inversiones en valores	134,096	62,912	19,734,992	15,273	209,539	20,156,812
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	96,823,656	96,823,656
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	1,819,621	1,819,621
Total de activos financieros	<u>134,096</u>	<u>62,912</u>	<u>19,734,992</u>	<u>15,273</u>	<u>123,885,115</u>	<u>143,832,389</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

<u>2021</u>	<u>VR</u> <u>obligatoriamente</u> <u>Instrumentos</u> <u>de deuda</u>	<u>VR</u> <u>obligatoriamente</u> <u>Instrumentos</u> <u>de patrimonio</u>	<u>VR</u> <u>Instrumentos</u> <u>de deuda</u>	<u>VR</u> <u>Instrumentos</u> <u>de patrimonio</u>	<u>CA</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	20,762,757	20,762,757
Inversiones en valores	141,825	48,363	14,062,212	12,281	0	14,264,681
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	71,713,863	71,713,863
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	1,010,641	1,010,641
Total de activos financieros	<u>141,825</u>	<u>48,363</u>	<u>14,062,212</u>	<u>12,281</u>	<u>93,487,262</u>	<u>107,751,943</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 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,
- Riesgo de mercado y
- Riesgo operativo.

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

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.

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

(a) Riesgo de Crédito

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Información de calidad de la cartera

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

La Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$21,282,288 al 31 de diciembre de 2022 (2021: \$17,394,904). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre A+ y CCC+ (2021: con calificaciones de riesgo entre A+ y CC), basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 31 de diciembre de 2022, aproximadamente \$19,240.8 millones no cuentan con calificación de riesgo (2021: \$48,102).

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

Al 31 de diciembre de 2022, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

Calidad de cartera de inversiones en valores

La Compañía segrega la cartera de inversiones en inversiones a VRRCR e inversiones al VRCOUI. Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de inversiones totaliza \$20,156,812 (2021: \$14,264,681).

- Inversiones a VRRCR

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gobiernos y Agencias		
B	<u>126,775</u>	<u>139,835</u>
Total de Gobiernos y Agencias	<u>126,775</u>	<u>139,835</u>
Corporativos		
B	<u>4,890</u>	<u>0</u>
Total Corporativos	<u>4,890</u>	<u>0</u>
Total de inversiones al VRRCR	<u>131,664</u>	<u>139,835</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones al VRCOUI

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

	2022			2021		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
Gobiernos y Agencias						
AAA	0	0	0	3	0	3
AA+	1,109,358	0	1,109,358	38,684	0	38,684
BBB+	0	0	0	4,436	0	4,436
BBB	1,137,982	0	1,137,982	919,739	0	919,739
BB+ a CCC+	14,775,769	0	14,775,769	10,785,162	0	10,785,162
Total Gobiernos y Agencias	<u>17,023,109</u>	<u>0</u>	<u>17,023,109</u>	<u>11,748,024</u>	<u>0</u>	<u>11,748,024</u>
Corporativos						
AA	9,624	0	9,624	8,055	0	8,055
A	57,329	0	57,329	42,002	0	42,002
A-	822,480	0	822,480	446,614	0	446,614
BBB+	188,601	0	188,601	382,065	0	382,065
BBB	150,892	0	150,892	115,918	0	115,918
BBB-	258,546	0	258,546	250,532	0	250,532
BB+ a CCC+	1,224,412	0	1,224,412	1,069,001	0	1,069,001
Total Corporativos	<u>2,711,884</u>	<u>0</u>	<u>2,711,884</u>	<u>2,314,188</u>	<u>0</u>	<u>2,314,188</u>
Total	<u>19,734,992</u>	<u>0</u>	<u>19,734,992</u>	<u>14,062,212</u>	<u>0</u>	<u>14,062,212</u>
Provisión para PCE	<u>100,139</u>	<u>0</u>	<u>100,139</u>	<u>108,423</u>	<u>0</u>	<u>108,423</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran al día.

Calidad de cartera de préstamos

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

- Inversiones al CA

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

	2022			2021		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA
Gobiernos y Agencias						
BB+ a BB-	209,539	0	209,539	0	0	0
Total Gobiernos y Agencias	<u>209,539</u>	<u>0</u>	<u>209,539</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>209,539</u>	<u>0</u>	<u>209,539</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Provisión para PCE	<u>554</u>	<u>0</u>	<u>554</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
2022				
Corporativos				
Satisfactorio	38,890,674	87,472	0	38,978,146
Mención Especial	0	1,735,803	0	1,735,803
Sub-estándar	0	0	844,710	844,710
Dudoso	0	0	100,474	100,474
Pérdida	0	0	152,649	152,649
Monto bruto	38,890,674	1,823,275	1,097,833	41,811,783
Provisión por deterioro	(204,490)	(199,199)	(444,593)	(848,282)
Valor en libros neto	38,686,184	1,624,076	653,240	40,963,501
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	3,705,092	393,872	0	4,098,964
Mención Especial	189	202,633	0	202,822
Sub-estándar	0	0	25,058	25,058
Dudoso	0	0	12,153	12,153
Pérdida	0	0	18,591	18,591
Monto bruto	3,705,282	596,504	55,802	4,357,588
Provisión por deterioro	(20,223)	(19,164)	(15,475)	(54,863)
Valor en libros neto	3,685,058	577,340	40,327	4,302,725
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	14,175,706	1,124,890	0	15,300,596
Mención Especial	14,281	1,802,954	0	1,817,234
Sub-estándar	0	0	464,038	464,038
Dudoso	0	0	142,868	142,868
Pérdida	0	0	196,296	196,296
Monto bruto	14,189,987	2,927,844	803,202	17,921,033
Provisión por deterioro	(66,164)	(180,904)	(177,846)	(424,914)
Valor en libros neto	14,123,823	2,746,939	625,357	17,496,119
Personales				
Satisfactorio	9,146,431	439,261	11,175	9,596,867
Mención Especial	21,731	319,480	3,881	345,091
Sub-estándar	0	0	172,146	172,146
Dudoso	0	0	71,736	71,736
Pérdida	0	0	36,573	36,573
Monto bruto	9,168,162	758,741	295,509	10,222,413
Provisión por deterioro	(154,326)	(105,430)	(118,443)	(378,199)
Valor en libros neto	9,013,836	653,311	177,067	9,844,214
Autos				
Satisfactorio	4,524,872	400,457	0	4,925,329
Mención Especial	1,240	473,466	0	474,706
Sub-estándar	0	0	40,601	40,601
Dudoso	0	0	15,939	15,939
Pérdida	0	0	429	429
Monto bruto	4,526,112	873,923	56,969	5,457,004
Provisión por deterioro	(33,899)	(60,546)	(19,405)	(113,850)
Valor en libros neto	4,492,213	813,377	37,564	5,343,154
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	17,235,572	700,088	15,690	17,951,350
Mención Especial	34,493	1,451,724	218,813	1,705,031
Sub-estándar	0	0	79,966	79,966
Dudoso	1,282	189,656	68,872	259,810
Pérdida	0	0	390,859	390,859
Monto bruto	17,271,348	2,341,468	774,200	20,387,015
Provisión por deterioro	(429,862)	(612,130)	(471,081)	(1,513,073)
Valor en libros neto	16,841,486	1,729,338	303,119	18,873,942
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	86,842,600	8,144,382	1,836,674	96,823,656

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
2021				
Corporativos				
Satisfactorio	27,740,742	64,979	33	27,805,754
Mención Especial	0	1,900,695	0	1,900,695
Sub-estándar	0	0	646,233	646,233
Dudoso	0	0	44,709	44,709
Pérdida	0	0	179,744	179,744
Monto bruto	<u>27,740,742</u>	<u>1,965,674</u>	<u>870,720</u>	<u>30,577,136</u>
Provisión por deterioro	(145,539)	(208,627)	(252,690)	(606,856)
Valor en libros neto	<u>27,595,203</u>	<u>1,757,047</u>	<u>618,030</u>	<u>29,970,280</u>
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	2,222,640	679,884	0	2,902,524
Mención Especial	5,970	210,609	0	216,579
Sub-estándar	0	0	19,111	19,111
Dudoso	0	0	13,189	13,189
Pérdida	0	0	17,647	17,647
Monto bruto	<u>2,228,610</u>	<u>890,493</u>	<u>49,946</u>	<u>3,169,049</u>
Provisión por deterioro	(28,027)	(38,692)	(12,457)	(79,176)
Valor en libros neto	<u>2,200,583</u>	<u>851,800</u>	<u>37,490</u>	<u>3,089,873</u>
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	10,673,867	1,652,871	0	12,326,739
Mención Especial	33,070	1,424,256	0	1,457,326
Sub-estándar	0	0	377,959	377,959
Dudoso	0	0	97,407	97,407
Pérdida	0	0	179,532	179,532
Monto bruto	<u>10,706,938</u>	<u>3,077,127</u>	<u>654,898</u>	<u>14,438,962</u>
Provisión por deterioro	(47,712)	(171,433)	(116,765)	(335,910)
Valor en libros neto	<u>10,659,226</u>	<u>2,905,693</u>	<u>538,132</u>	<u>14,103,052</u>
Personales				
Satisfactorio	6,739,595	673,182	9,238	7,422,016
Mención Especial	6,976	356,772	1,027	364,776
Sub-estándar	0	0	164,726	164,726
Dudoso	0	0	58,683	58,683
Pérdida	0	0	33,002	33,002
Monto bruto	<u>6,746,571</u>	<u>1,029,955</u>	<u>266,676</u>	<u>8,043,202</u>
Provisión por deterioro	(95,130)	(135,836)	(98,981)	(329,947)
Valor en libros neto	<u>6,651,442</u>	<u>894,118</u>	<u>167,695</u>	<u>7,713,255</u>
Autos				
Satisfactorio	3,324,037	475,800	0	3,799,837
Mención Especial	12,718	266,276	0	278,994
Sub-estándar	0	0	38,583	38,583
Dudoso	0	0	15,049	15,049
Pérdida	0	0	76	76
Monto bruto	<u>3,336,755</u>	<u>742,076</u>	<u>53,708</u>	<u>4,132,538</u>
Provisión por deterioro	(25,754)	(44,862)	(18,256)	(88,872)
Valor en libros neto	<u>3,311,000</u>	<u>697,214</u>	<u>35,452</u>	<u>4,043,666</u>
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	11,056,063	952,758	13,462	12,022,282
Mención Especial	25,051	704,519	651,509	1,381,079
Sub-estándar	0	0	54,809	54,809
Dudoso	0	0	192,309	192,309
Pérdida	0	0	278,702	278,702
Monto bruto	<u>11,081,114</u>	<u>1,657,277</u>	<u>1,190,790</u>	<u>13,929,181</u>
Provisión por deterioro	(301,173)	(389,517)	(444,753)	(1,135,443)
Valor en libros neto	<u>10,779,941</u>	<u>1,267,760</u>	<u>746,037</u>	<u>12,793,738</u>
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	<u>61,197,395</u>	<u>8,373,633</u>	<u>2,142,836</u>	<u>71,713,863</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	Compromisos de créditos y garantías			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
2022				
Corporativos				
Satisfactorio	3,292,696	0	0	3,292,696
Mención Especial	0	12,487	0	12,487
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	4,559	4,559
Monto bruto	3,292,696	12,487	4,559	3,309,742
Provisión por deterioro	(1,143)	(131)	(4,559)	(5,833)
Corporativos neto	3,291,553	12,356	0	3,303,909
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	22,906	0	0	22,906
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	22,906	0	0	22,906
Provisión por deterioro	(1,413)	0	0	(1,413)
Pequeñas empresas neto	21,493	0	0	21,493
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	240,185	0	0	240,185
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	240,185	0	0	240,185
Provisión por deterioro	(24)	0	0	(24)
Hipotecarios residenciales neto	240,161	0	0	240,161
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	3,553,207	12,356	0	3,565,563
	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
2021				
Corporativos				
Satisfactorio	2,671,106	0	0	2,671,106
Mención Especial	0	29,012	4,140	33,152
Sub-estándar	0	0	239	239
Dudoso	0	0	705	705
Pérdida	0	0	14	14
Monto bruto	2,671,106	29,012	5,097	2,705,216
Provisión por deterioro	(771)	(205)	(4,424)	(5,400)
Corporativos neto	2,670,335	28,807	673	2,699,816
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	16,838	0	0	16,838
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	16,838	0	0	16,838
Provisión por deterioro	(3)	0	0	(3)
Pequeñas empresas neto	16,835	0	0	16,835
Hipotecarios				
Satisfactorio	191,415	0	0	191,415
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	191,415	0	0	191,415
Provisión por deterioro	(19)	0	0	(19)
Hipotecarios neto	191,396	0	0	191,396
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	2,878,567	28,807	673	2,908,048

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

	2022					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>51,454</u>	<u>0</u>	<u>51,454</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,078,627</u>	<u>20,078,627</u>
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	17,386,092	3,154,080	963,971	0	19,245,498	40,749,640
Arrendamientos corporativos, neto	<u>0</u>	<u>1,057,279</u>	<u>4,863</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,062,143</u>
Total Corporativos	17,386,092	4,211,359	968,834	0	19,245,498	41,811,783
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	2,190,533	272,759	109,863	0	1,294,552	3,867,708
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	<u>0</u>	<u>489,399</u>	<u>482</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>489,880</u>
Total Pequeñas empresas	2,190,533	762,158	110,345	0	1,294,552	4,357,588
Banca de Personas						
Hipotecarios	17,921,033	0	0	0	0	17,921,033
Personales	1,737,596	588	138,593	0	8,345,635	10,222,413
Autos	0	4,966,868	0	0	0	4,966,868
Arrendamientos de consumo, neto	0	490,135	0	0	0	490,135
Tarjetas de crédito	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,387,015</u>	<u>20,387,015</u>
Total Banca de Personas	19,658,629	5,457,592	138,593	0	28,732,650	53,987,465
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	21,849,162	6,219,750	248,938	0	30,027,203	58,345,053
Provisión por deterioro	(944,391)	(241,215)	(16,406)	0	(2,131,167)	(3,333,180)
Total de préstamos	38,290,864	10,189,894	1,201,365	0	47,141,533	96,823,656
Compromisos de créditos y garantías	<u>338,627</u>	<u>19,550</u>	<u>169,126</u>	<u>3,972</u>	<u>3,034,289</u>	<u>3,565,563</u>

	2021					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>414,932</u>	<u>0</u>	<u>414,932</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14,204,037</u>	<u>14,204,037</u>
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	14,115,305	2,212,210	694,107	0	12,893,973	29,915,595
Arrendamientos corporativos, neto	<u>0</u>	<u>638,300</u>	<u>23,241</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>661,541</u>
Total Corporativos	14,115,305	2,850,510	717,348	0	12,893,973	30,577,136
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeñas empresas						
Préstamos Pequeña empresa	1,818,461	202,349	94,947	0	713,954	2,829,710
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	<u>0</u>	<u>337,701</u>	<u>1,638</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>339,339</u>
Total Pequeñas empresas	1,818,461	540,050	96,585	0	713,954	3,169,049
Banca de Personas						
Hipotecarios	14,438,962	0	0	0	0	14,438,962
Personales	1,473,198	748	104,556	0	6,464,699	8,043,202
Autos	0	3,795,961	0	0	0	3,795,961
Arrendamientos de consumo, neto	0	336,577	0	0	0	336,577
Tarjetas de crédito	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>13,929,181</u>	<u>13,929,181</u>
Total Banca de Personas	15,912,160	4,133,286	104,556	0	20,393,880	40,543,883
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	17,730,621	4,673,336	201,141	0	21,107,834	43,712,932
Provisión por deterioro	(811,670)	(188,200)	(8,035)	0	(1,568,299)	(2,576,205)
Total de préstamos	31,034,256	7,335,646	910,455	0	32,433,507	71,713,863
Compromisos de créditos y garantías	<u>223,074</u>	<u>10,305</u>	<u>59,334</u>	<u>0</u>	<u>2,615,334</u>	<u>2,908,048</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	2022		2021	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	18,378,742	18,280,762	14,156,405	14,046,967
Etapa 3	794,015	793,581	716,221	714,474
Total	<u>19,172,757</u>	<u>19,074,342</u>	<u>14,872,627</u>	<u>14,761,441</u>

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

	2022	2021
Propiedades	105,465	69,069
Mobiliario y equipo	22,720	3,791
Otros	0	2,534
Total	<u>128,185</u>	<u>75,395</u>

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

Préstamos hipotecarios residenciales

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

LTV Ratio	2022		2021	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	4,267,749	10,579	3,151,440	12,289
51-70%	6,350,693	27,291	5,203,643	34,845
71-80%	5,279,182	61,767	4,614,682	62,379
81-90%	1,560,895	81,986	1,174,593	67,180
91-100%	335,846	57,937	238,717	14,723
Más de 100%	126,667	626	55,887	0
Total	<u>17,921,033</u>	<u>240,185</u>	<u>14,438,962</u>	<u>191,415</u>

Cartera deteriorada

LTV Ratio	2022	2021
Menos de 50%	21,939,960	21,351,908
51-70%	50,104,237	48,028,275
71-80%	51,247,739	55,050,290
81-90%	32,942,121	30,669,906
91-100%	6,897,588	6,403,341
Más de 100%	3,847,358	2,995,488
Total	<u>166,979,003</u>	<u>164,499,208</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Provisión por PCE

Proyección de condiciones futuras

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

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Desaceleración de socios comerciales: Se prevé un menor dinamismo en economías desarrolladas; socios comerciales importantes para la región.	1) Políticas monetarias resultan efectivas para controlar la inflación y se alcanza una moderación sin generar distorsiones considerables sobre las economías a nivel global.	1) Crecimiento económico se ve afectado por el ciclo contractivo de tasas de interés. Se ralentizan las economías desarrolladas pero el crecimiento permanece positivo.	1) Crecimiento económico se ve afectado considerablemente por las políticas para contener la inflación. Resulta en niveles significativos de desempleo y el crecimiento es negativo en varios trimestres del año en países desarrollados.
Volatilidad financiera a nivel global: Con el ciclo contractivo (en términos de políticas monetarias) ha incrementado la volatilidad financiera y la aversión al riesgo, con lo cual se esperan menores flujos de capital a economías emergentes.	2) Se alivianan las tensiones políticas en el mundo, específicamente con el conflicto de Rusia-Ucrania; lo que genera confianza en mercados internacionales y menores presiones inflacionarias sobre commodities. Cadenas de suministros alcanzan normalidad.	2) FED aumenta o mantiene tasas de interés para controlar la inflación y evitar otro pico inflacionario, resulta en condiciones financieras internacionales más ajustadas.	2) Inflación se mantiene persistente y autoridades monetarias deben incrementar aún más sus tasas de referencia. Conflictos políticos/bélicos persisten y empeoran generando incertidumbre en mercados internacionales.

A continuación se detallan los escenarios para cada país:

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	1. La producción mantiene la tendencia de crecimiento robusto durante el 2022. 2. Los macroprecios se contemplan estables, considerando la estabilidad macroeconómica reciente, con inflación controlada, tipo de cambio estable, tasas estables y bajo nivel de deuda soberana.	Bajo nivel de deuda del gobierno permite estabilidad financiera y política expansiva, manteniendo apoyo durante el 2022. Recuperación rápida del sector externo y socios comerciales impulsan crecimiento económico por encima de lo esperado.	Crecimiento económico se desacelera, pero permanece positivo. Condiciones macroeconómicas se mantienen estables y las presiones inflacionarias ceden para que la inflación se modere.	Lento proceso de vacunación y manifestación de riesgos ambientales resultan en menor crecimiento económico.
Honduras	1. Se mantiene la tendencia de recuperación rápida del producto durante el 2022, llegando este año a recuperar los niveles de producto del 2019, luego de fuerte caída (Sars-Cov2 y huracanes). 2. Los macroprecios se contemplan estables, considerando la disciplina fiscal que ha tenido el gobierno y la historia macroeconómica reciente, con inflación en el rango meta, estabilidad en tipo de cambio y tasas de interés estables.	Elecciones se realizan de manera transparente y candidato que resulte ganador fortalece confianza institucional, favorece crecimiento y mantiene estabilidad en precios y tasas de interés.	Economía pierde dinamismo, pero permanece en territorio positivo. Indicadores fiscales mejoran considerablemente y se da una moderación de la inflación.	Vulnerabilidad climática vuelve a tener impacto sobre la producción

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
El Salvador	<p>1. Crecimiento económico en el 2021 fue por encima de lo esperado, con recuperación rápida a los niveles de producto del 2019. Estrés financiero podría limitar crecimiento en el 2022.</p> <p>2. Se aumentó la perspectiva de inflación respecto a los escenarios definidos en septiembre, en línea con el aumento en los últimos meses de historia. Se contempla aumento en las tasas de interés, con el aumento en la vulnerabilidad financiera del gobierno.</p>	<p>Crecimiento económico externo por encima de lo esperado, favoreciendo mayor ingreso de remesas. Gobierno propone medidas efectivas para balancear presupuesto y reduce vulnerabilidad financiera.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera y volatilidad financiera se mantiene. Además, habrá incertidumbre debido a las elecciones nacionales.</p>	<p>Aumento en tasas internacionales más rápido de lo esperado aumenta presiones en tasas y dificultan el acceso a financiamiento del gobierno.</p>
Nicaragua	<p>1. En el 2021 Nicaragua tuvo crecimiento en el producto, y se recuperó por encima de los niveles del 2019 previo a la pandemia. Aún así, se mantiene por debajo del nivel 2017, previo a la crisis sociopolítica, nivel al que se llegaría durante el 2023. Para el 2022 se espera un crecimiento económico modesto, debido al deterioro en las condiciones políticas desde el 2018.</p> <p>2. Se aumentó la perspectiva de inflación, considerando el aumento reciente en el nivel de precios. Se espera que se mantenga la política cambiaria de minidevaluaciones y aumento tasas de interés, considerando la posibilidad de disminución de fuentes de financiamiento externas para el gobierno.</p>	<p>El país se ve beneficiado de crecimiento económico externo. Las sanciones por parte de socios comerciales no afectan el comercio internacional y permita al país beneficiarse del crecimiento externo.</p>	<p>Se mantiene el deterioro democrático y se pierde dinamismo en la economía en relación con años anteriores. La buena ejecución en términos de disciplina fiscal se mantiene.</p>	<p>Recrudescimiento de crisis sociopolítica; sin crecimiento económico y con mayores tasas, por menor acceso a financiamiento internacional.</p>
Costa Rica	<p>1. Crecimiento permanece estable y la economía se recupera durante el 2022.</p> <p>2. Se contempla que la inflación se mantiene en la mitad superior del rango meta, con la posibilidad de superarlo en el escenario pesimista. Se espera una menor devaluación que en el 2021 y estabilidad en las tasas de interés.</p>	<p>Mejora en finanzas públicas, fortaleza institucional, con elecciones transparentes y avances en vacunación resultan en mayor crecimiento del esperado y estabilidad en las tasas de interés.</p>	<p>Economía se desacelera ante la política monetaria contractiva del BCCR, pero crecimiento se mantiene positivo. Disciplina fiscal se mantiene y se acatan los acuerdos estipulados con el FMI.</p>	<p>No se llega a acuerdos políticos para disminuir el déficit fiscal, incertidumbre genera presiones cambiarias y aumento en la demanda de fondos prestables del gobierno presiona las tasas de interés.</p>
Panamá	<p>1. Crecimiento económico de Panamá se mantiene como el más alto entre los países de Centroamérica.</p> <p>2. Respecto a la última revisión, se contemplan escenarios de mayor inflación durante el 2022 y de aumento gradual en las tasas de interés, en línea con tendencia de tasas Estados Unidos.</p>	<p>Panamá se ve favorecido por crecimiento económico externo por encima de lo esperado, con menores obstáculos para comercio internacional.</p>	<p>Crecimiento económico se ralentiza, pero permanece positivo y es uno de los países que más crece en la región. Se prevén condiciones de estabilidad macroeconómica y una moderación en las presiones inflacionarias importante.</p>	<p>Deterioro en finanzas de gobierno se mantiene y se da mayor aumento en la deuda, que presiona en mayor medida los precios y afecta el crecimiento económico.</p>

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

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	2022					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	15%	5%	10%	20%	20%
Base	55%	60%	55%	65%	70%	75%
Pesimista	10%	25%	40%	25%	10%	5%

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

		2022					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	3.82	3.98	2.37	3.62	3.65	5.32
	Base	3.34	3.46	1.90	2.99	2.75	4.58
	Pesimista	2.62	2.74	1.36	2.63	1.93	4.00
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	3.93	4.27	2.54	4.12	3.99	2.64
	Base	4.22	6.76	3.94	5.61	4.96	3.62
	Pesimista	6.16	8.27	4.92	7.99	6.32	4.23
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	0.59	2.67	-	1.12	0.80	-
	Base	0.91	4.23	-	1.60	2.57	-
	Pesimista	1.33	4.32	-	2.33	5.08	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	0.98	1.18	-	0.91	1.25	-
	Base	1.49	1.47	-	1.54	1.74	-
	Pesimista	2.01	2.55	-	1.74	2.01	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	0.93	1.24	1.38	1.34	1.22	0.32
	Base	1.48	1.42	2.77	1.41	2.15	0.46
	Pesimista	2.47	2.26	3.27	1.68	2.46	1.31

		2021					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	5.24	5.01	4.54	4.40	5.97	8.14
	Base	3.65	4.60	3.65	3.47	4.78	5.28
	Pesimista	3.07	2.93	1.93	1.11	4.41	3.68
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	3.81	3.62	1.55	2.88	1.58	1.98
	Base	4.00	4.46	2.52	4.50	2.83	2.58
	Pesimista	4.53	4.62	3.59	5.86	3.38	3.36
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	(1.23)	(2.35)	-	0.15	0.70	-
	Base	0.01	(0.57)	-	1.88	1.87	-
	Pesimista	0.49	(0.02)	-	3.15	6.43	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.30)	(1.16)	-	(0.93)	(1.03)	-
	Base	(0.12)	(0.32)	-	0.68	(0.09)	-
	Pesimista	0.10	0.05	-	3.41	1.20	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	(0.27)	(0.64)	-	(1.02)	(1.04)	0.37
	Base	(0.18)	(0.20)	0.69	0.36	(0.02)	0.83
	Pesimista	(0.13)	0.19	1.46	1.02	1.80	0.87

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

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

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

<u>2022</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	41,811,783	41,811,783	41,811,783
Pequeña empresa	4,357,588	4,357,588	4,357,588
Hipotecarios	17,921,033	17,921,033	17,921,033
Personales	10,222,413	10,222,413	10,222,413
Autos	5,457,004	5,457,004	5,457,004
Tarjetas de crédito	<u>20,387,015</u>	<u>20,387,015</u>	<u>20,387,015</u>
	<u>100,156,835</u>	<u>100,156,835</u>	<u>100,156,835</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	815,999	850,160	878,671
Pequeña empresa	50,584	55,603	61,110
Hipotecarios	405,966	426,975	449,868
Personales	370,048	380,705	398,193
Autos	107,513	114,656	121,763
Tarjetas de crédito	<u>1,468,037</u>	<u>1,512,608</u>	<u>1,558,261</u>
	<u>3,218,147</u>	<u>3,340,707</u>	<u>3,467,867</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	4.32%	4.32%	4.32%
Pequeña empresa	13.30%	13.86%	14.89%
Hipotecarios	15.15%	15.75%	16.53%
Personales	7.22%	7.34%	7.93%
Autos	15.29%	15.53%	15.98%
Tarjetas de crédito	<u>11.26%</u>	<u>11.30%</u>	<u>11.31%</u>
	<u>8.96%</u>	<u>9.12%</u>	<u>9.39%</u>
<u>2021</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	30,577,136	30,577,136	30,577,136
Pequeña empresa	3,169,049	3,169,049	3,169,049
Hipotecarios	14,438,962	14,438,962	14,438,962
Personales	8,043,202	8,043,202	8,043,202
Autos	4,132,538	4,132,538	4,132,538
Tarjetas de crédito	<u>13,929,181</u>	<u>13,929,181</u>	<u>13,929,181</u>
	<u>74,290,068</u>	<u>74,290,068</u>	<u>74,290,068</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	575,110	603,456	654,844
Pequeña empresa	63,914	79,719	95,976
Hipotecarios	283,378	339,081	385,444
Personales	308,874	331,440	352,592
Autos	80,759	89,565	98,506
Tarjetas de crédito	<u>1,088,563</u>	<u>1,140,788</u>	<u>1,186,861</u>
	<u>2,400,599</u>	<u>2,584,050</u>	<u>2,774,223</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	6.35%	6.35%	6.35%
Pequeña empresa	23.42%	28.67%	36.12%
Hipotecarios	19.41%	20.37%	21.11%
Personales	12.00%	12.26%	13.34%
Autos	16.46%	17.18%	17.81%
Tarjetas de crédito	<u>12.73%</u>	<u>12.81%</u>	<u>13.01%</u>
	<u>11.99%</u>	<u>12.48%</u>	<u>13.13%</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de diciembre de 2022, del deterioro en activos financieros:

	2022				2021			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Depósitos en bancos								
Saldo al 1 de enero	986	0	0	986	2,112	7	0	2,120
Operaciones descontinuadas	0	0	0	0	(20)	(7)	0	(27)
Gasto de provisión – remediación	(750)	0	0	(750)	(2,149)	0	0	(2,149)
Gasto de provisión – originación	279	0	0	279	877	0	0	877
Conversión de moneda extranjera	168	0	0	168	165	0	0	165
Saldo al final del año	<u>682</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>682</u>	<u>986</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>986</u>
Inversiones al VRCQUI								
Saldo al 1 de enero	108,423	0	0	108,423	84,684	179	0	84,863
Operaciones descontinuadas	0	0	0	0	(39)	39	0	0
Cambio Etapa 1 a 2	0	0	0	0	(5,745)	(39)	0	(5,784)
Gasto de provisión – remediación	(98,391)	0	0	(98,391)	(56,784)	(184)	0	(56,968)
Gasto de provisión – originación	74,944	0	0	74,944	73,877	0	0	73,877
Conversión de moneda extranjera	15,163	0	0	15,163	12,430	5	0	12,435
Saldo al final del año	<u>100,139</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>100,139</u>	<u>108,423</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>108,423</u>
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	0	0	0	0	4,247	0	0	4,247
Operaciones descontinuadas	0	0	0	0	(4,247)	0	0	(4,247)
Gasto de provisión – originación	520	0	0	520	0	0	0	0
Conversión de moneda extranjera	33	0	0	33	0	0	0	0
Saldo al final del año	<u>553</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>553</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(4) Administración de Riesgos, continuación

	2022				2021				
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Adquiridos con deterioro	Total
Préstamos a costo amortizado									
Saldo al 1 de enero	643,335	988,968	943,901	2,576,205	470,296	1,027,551	892,823	4,594	2,395,264
Operaciones descontinuadas	0	0	0	0	(15,351)	(52,434)	(24,007)	(4,594)	(96,386)
Cambio Etapa 1 a 2	(227,986)	227,986	0	0	(149,295)	149,295	0	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(256)	0	256	0	(653)	0	653	0	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(801,646)	801,646	0	0	(656,993)	656,993	0	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	343,004	(343,004)	0	0	294,128	(294,128)	0	0
Cambio Etapa 2 a 1	609,214	(609,214)	0	0	443,594	(443,594)	0	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	59,143	0	(59,143)	0	63,619	0	(63,619)	0	0
Gasto de provisión – remediación	(45,035)	441,790	180,567	577,322	10,013	334,865	836,826	0	1,181,704
Gasto de provisión – originación	915,902	1,050,739	971,406	2,938,047	607,714	862,193	683,637	0	2,153,544
Gasto de provisión – cancelación	(1,225,909)	(607,615)	(203,986)	(2,037,510)	(897,925)	(615,284)	(535,021)	0	(2,048,229)
Castigos	0	0	(1,941,381)	(1,941,381)	0	0	(1,698,792)	0	(1,698,792)
Recuperaciones	0	0	735,909	735,909	0	0	451,248	0	451,248
Conversión de moneda extranjera	180,557	143,360	160,671	484,589	111,322	89,241	37,288	0	237,851
Saldo al final del año	908,964	1,177,374	1,246,842	3,333,180	643,335	988,968	943,901	0	2,576,205
Contingencias									
Saldo al 1 de enero	793	205	4,424	5,422	1,225	180	236	1,641	1,225
Operaciones descontinuadas	0	0	0	0	(432)	0	(2)	(434)	(432)
Cambio Etapa 1 a 2	(2)	0	0	0	(2)	2	0	0	(2)
Cambio Etapa 1 a 3	(320)	0	320	0	(0)	0	0	0	(0)
Cambio Etapa 3 a 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambio Etapa 2 a 1	0	1,087	(1,087)	0	0	0	0	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	36	(36)	0	0	1	(1)	0	0	1
Gasto de provisión – remediación	4,426	0	(4,426)	0	0	0	0	0	0
Gasto de provisión – originación	(4,605)	(1,330)	9,520	3,584	(486)	(13)	4,301	3,803	(486)
Gasto de provisión – cancelación	1,972	106	0	2,078	503	117	99	719	503
Conversión de moneda extranjera	(816)	(167)	(4,025)	(5,008)	(307)	(111)	(262)	(679)	(307)
Saldo al final del año	2,580	131	4,559	7,270	292	29	51	373	292
Otras cuentas por cobrar									
Saldo al 1 de enero	32,554	0	0	32,554	23,906	0	0	23,906	23,906
Operaciones descontinuadas	0	0	0	0	1,146	0	0	1,146	1,146
Gasto de provisión – remediación	(31,219)	0	0	(31,219)	(5,394)	0	0	(5,394)	(5,394)
Gasto de provisión – originación	31,951	0	0	31,951	14,018	0	0	14,018	14,018
Castigos	(7,191)	0	0	(7,191)	(6,754)	0	0	(6,754)	(6,754)
Recuperaciones	1,821	0	0	1,821	2,025	0	0	2,025	2,025
Conversión de moneda extranjera	4,602	0	0	4,602	3,608	0	0	3,608	3,608
Saldo al final del año	32,518	0	0	32,518	32,554	0	0	0	32,554

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Activos financieros modificados

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costo amortizado antes de modificación	111,218	291,926
Pérdida neta por modificación	<u>103,533</u>	<u>1,297</u>
Total	<u>214,751</u>	<u>293,224</u>

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 préstamos y depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones, está basada en la ubicación del emisor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	<u>2022</u>						
	<u>Préstamos a costo amortizado</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Valores bajo acuerdos de reventa</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones al VRCOU</u>	<u>Inversiones al VRRC</u>	<u>Inversiones al CA</u>
Concentración por sector							
Gobierno	0	0	51,454	15,413,485	17,023,109	126,775	209,539
Corporativo							
Comercio	9,891,038	500,828	0	0	0	0	0
Servicios	9,403,373	564,182	0	0	8,318	0	0
Industria alimentaria	4,669,522	35,518	0	0	406,298	0	0
Industria general	5,379,252	144,879	0	0	33,048	0	0
Inmobiliario	5,373,051	173,768	0	0	14,038	0	0
Construcción	4,020,556	376,688	0	0	37,712	0	0
Agropecuario	2,341,170	33,982	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	1,330,907	7,422	0	0	14,387	0	0
Financiero	1,505,046	1,192,109	0	5,868,803	1,537,026	4,890	0
Telecomunicaciones	1,563,666	226,569	0	0	109,303	0	0
Transporte	691,791	76,701	0	0	12,177	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	419,749	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	55,903	0	0
Energía	0	0	0	0	39,698	0	0
Banca de personas	53,987,465	240,185	0	0	24,226	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(3,333,180)</u>	<u>(7,270)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración sector	<u>96,823,656</u>	<u>3,565,563</u>	<u>51,454</u>	<u>21,282,288</u>	<u>19,734,992</u>	<u>131,664</u>	<u>209,539</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	28,114,883	1,026,823	7,475	5,673,413	6,128,944	131,664	0
Panamá	22,810,739	1,500,164	0	906,385	2,174,095	0	0
Guatemala	19,471,108	26,843	43,979	3,281,981	3,299,710	0	0
Honduras	13,646,807	213,337	0	3,422,526	2,606,642	0	209,539
El Salvador	11,027,097	773,916	0	1,572,057	1,252,798	0	0
Nicaragua	5,086,201	31,751	0	1,348,004	1,520,776	0	0
Norteamérica	0	0	0	4,974,239	2,427,790	0	0
Europa	0	0	0	103,386	0	0	0
Suramérica	0	0	0	225	314,613	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(3,333,180)</u>	<u>(7,270)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>96,823,656</u>	<u>3,565,563</u>	<u>51,454</u>	<u>21,282,288</u>	<u>19,734,992</u>	<u>131,664</u>	<u>209,539</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	2021					
	<u>Préstamos a costo amortizado</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Valores bajo acuerdos de reventa</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones al VRCOUI</u>	<u>Inversiones al VRGR</u>
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	414,932	12,684,339	11,748,024	139,835
Corporativo						
Comercio	7,593,825	360,829	0	0	0	0
Servicios	6,009,135	442,923	0	0	8,313	0
Inmobiliario	3,951,257	45,921	0	0	259,836	0
Industria alimentaria	3,937,269	123,624	0	0	33,641	0
Industria general	3,899,085	270,895	0	0	0	0
Construcción	3,231,435	319,256	0	0	37,508	0
Agropecuario	1,724,458	25,200	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	1,132,458	5,477	0	0	0	0
Financiero	955,956	908,962	0	4,710,564	1,453,187	0
Telecomunicaciones	833,721	172,878	0	0	7,846	0
Transporte	477,586	46,089	0	0	14,704	0
Energía	0	0	0	0	425,150	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	29,454	0
Servicios públicos	0	0	0	0	23,057	0
Banca de personas	40,543,883	191,415	0	0	21,491	0
Provisión para pérdidas	<u>(2,576,205)</u>	<u>(5,422)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración sector	<u>71,713,863</u>	<u>2,908,048</u>	<u>414,932</u>	<u>17,394,904</u>	<u>14,062,212</u>	<u>139,835</u>
Concentración geográfica:						
Costa Rica	20,394,013	875,305	114,934	4,049,495	4,703,493	139,835
Panamá	17,395,390	1,168,045	0	692,929	1,689,037	0
Guatemala	14,942,522	76,906	15,479	2,291,946	2,275,076	0
Honduras	9,638,761	175,866	284,519	3,535,722	2,061,883	0
El Salvador	8,347,874	581,449	0	1,681,761	816,076	0
Nicaragua	3,571,509	35,899	0	1,210,322	1,131,041	0
Norteamérica	0	0	0	3,876,672	1,065,076	0
Europa	0	0	0	55,912	0	0
Suramérica	0	0	0	0	312,475	0
Otros	0	0	0	0	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(2,576,205)</u>	<u>(5,422)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>71,713,863</u>	<u>2,908,048</u>	<u>414,932</u>	<u>17,394,904</u>	<u>14,062,212</u>	<u>139,835</u>

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

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

(b) Riesgo de Liquidez

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

El manejo de la liquidez que lleva a cabo la Compañía procura que pueda atender sus obligaciones de (i) retiros de depósitos de sus clientes, (ii) repago del servicio de sus deudas de fondeo institucional conforme a los vencimientos y el esquema de pago programado, (iii) cumplir con la demanda de crédito y fondos para inversiones según sean las necesidades y (iv) cubrir gastos operativos diversos. 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.

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 Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, la Compañía ha implementado requerimientos internos de liquidez que lo obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	% de Liquidez	
	2022	2021
Al cierre del periodo	32.1	32.7
Máximo	35.4	47.1
Promedio	31.8	36.6
Mínimo	26.9	30.7

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las operaciones bancarias de la Compañía cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Información cuantitativa

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

Cifras en miles	2022						
	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	43,489	(43,489)	(43,489)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	27,246	(27,246)	(27,246)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	41,470	(44,554)	(4,747)	(7,187)	(17,302)	(13,771)	(1,547)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,254	(1,262)	(603)	(257)	(403)	0	0
Obligaciones financieras	13,875	(15,262)	(799)	(1,040)	(6,085)	(5,189)	(2,149)
Otras obligaciones financieras	5,098	(5,918)	(12)	(91)	(688)	(4,937)	(191)
Pasivos por arrendamientos	666	(761)	(14)	(70)	(82)	(451)	(144)
Sub-total de pasivos	133,098	(138,493)	(76,909)	(8,644)	(24,560)	(24,348)	(4,032)
Compromisos de préstamos	297	(297)	(22)	(49)	(224)	(2)	0
Aceptaciones pendientes	153	(153)	(125)	(24)	(3)	0	0
Total de pasivos	133,548	(138,942)	(77,056)	(8,718)	(24,786)	(24,350)	(4,032)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	3,699	3,699	3,699	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	51	51	51	0	0	0	0
Depósitos en bancos	21,282	21,314	20,972	18	87	226	11
Inversiones al VRCCR (1)	134	153	6	1	26	115	6
Inversiones al VRCOUI (1)	19,735	24,188	1,321	2,493	3,281	10,389	6,702
Inversiones al CA (1)	209	376	0	0	10	43	323
Otras cuentas por cobrar, neto	1,820	1,820	1,472	112	163	72	0
Préstamos a costo amortizado	96,824	136,051	13,094	19,533	21,285	38,079	44,061
Sub-total de activos	143,754	187,652	40,615	22,157	24,853	48,924	51,103
Obligaciones de clientes por aceptaciones	153	153	125	24	3	0	0
Total de activos	143,907	187,804	40,741	22,181	24,856	48,924	51,103

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	2021						
Cifras en miles	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	33,344	(33,344)	(33,344)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	19,899	(19,899)	(19,899)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	33,933	(36,477)	(3,184)	(5,609)	(13,901)	(11,268)	(2,516)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	155	(155)	(122)	(33)	0	0	0
Obligaciones financieras	9,592	(10,577)	(881)	(1,164)	(3,087)	(3,210)	(2,234)
Otras obligaciones financieras	2,833	(3,271)	(2)	(180)	(251)	(2,838)	0
Pasivos por arrendamientos	<u>626</u>	<u>(734)</u>	<u>(12)</u>	<u>(59)</u>	<u>(68)</u>	<u>(430)</u>	<u>(165)</u>
Sub-total de pasivos	<u>100,382</u>	<u>(104,456)</u>	<u>-57,444</u>	<u>(7,045)</u>	<u>(17,307)</u>	<u>(17,746)</u>	<u>(4,915)</u>
Compromisos de préstamos	260	(260)	(16)	(46)	(198)	0	0
Aceptaciones pendientes	<u>9</u>	<u>(9)</u>	<u>(4)</u>	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de pasivos	<u>100,652</u>	<u>(104,726)</u>	<u>(57,464)</u>	<u>(7,093)</u>	<u>(17,508)</u>	<u>(17,746)</u>	<u>(4,915)</u>
Activos							
Efectivo y efectos de caja	2,953	2,953	2,953	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	415	415	383	32	0	0	0
Depósitos en bancos	17,395	17,431	17,100	31	48	209	43
Inversiones al VRCCR (1)	142	170	2	1	12	117	38
Inversiones al VRCOUI (1)	14,062	16,446	535	999	2,369	6,813	5,730
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	1,011	1,011	707	102	108	94	0
Sub-total de activos	<u>107,691</u>	<u>134,787</u>	<u>31,083</u>	<u>12,477</u>	<u>16,365</u>	<u>34,872</u>	<u>39,991</u>
Obligaciones de clientes por aceptaciones	<u>9</u>	<u>9</u>	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de activos	<u>107,701</u>	<u>134,797</u>	<u>31,087</u>	<u>12,479</u>	<u>16,368</u>	<u>34,872</u>	<u>39,991</u>

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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

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

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

	2022	2021
Efectivo y efectos de caja	3,698,558	2,952,921
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	51,454	414,932
Depósitos en bancos centrales	13,542,704	11,424,393
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	7,399,364	5,613,398
Depósitos en bancos mayores a 90 días	<u>340,219</u>	<u>357,113</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>25,032,300</u>	<u>20,762,757</u>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	16,347,548	11,787,495
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>6,167,943</u>	<u>6,713,367</u>
Total reservas de liquidez	<u>47,547,791</u>	<u>39,263,620</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

<u>2022</u>	<u>Comprometidos</u>	<u>No comprometidos</u>			<u>Total</u>
	<u>Como colateral</u>	<u>Disponible para colateral</u>	<u>Encaje legal (1)</u>	<u>Otros (2)</u>	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	3,698,558	3,698,558
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	51,454	0	51,454
Depósitos en bancos	179,419	1,927,498	12,560,562	6,614,808	21,282,288
Inversiones a valor razonable	1,517,186	17,462,148	0	967,940	19,947,273
Inversiones CA	0	0	209,539	0	209,539
Préstamos a costo amortizado	<u>1,200,098</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>95,623,558</u>	<u>96,823,656</u>
Total de activos	<u>2,896,703</u>	<u>19,389,646</u>	<u>12,821,555</u>	<u>106,904,864</u>	<u>142,012,768</u>

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

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

<u>2021</u>	<u>Comprometidos</u>	<u>No comprometidos</u>			<u>Total</u>
	<u>Como colateral</u>	<u>Disponible para colateral</u>	<u>Encaje legal (1)</u>	<u>Otros (2)</u>	
Efectivo y efectos de caja	0	0	414,932	2,952,921	2,952,921
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	9,457,541	0	414,932
Depósitos en bancos	150,254	1,571,693	0	6,215,415	17,394,904
Inversiones a valor razonable	100,364	12,725,993	0	1,438,324	14,264,681
Préstamos a costo amortizado	<u>1,302,732</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>70,411,132</u>	<u>71,713,863</u>
Total de activos	<u>1,553,350</u>	<u>14,297,686</u>	<u>9,872,474</u>	<u>81,017,792</u>	<u>106,741,301</u>

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

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

(c) Riesgo de Mercado

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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 Consolidados

(4) Administración de Riesgos, 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 Gestión Integral de Riesgos 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.

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Al 31 de diciembre 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>2022</u>	<u>2021</u>
USD	USD LIBOR – 1 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	Finalizado	En proceso
USD	USD LIBOR – 3 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso
USD	USD LIBOR – 6 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso
USD	USD LIBOR – 12 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	Finalizado	En proceso

La Compañía cesó de originar operaciones de préstamos referenciadas a tasas LIBOR en el cuarto trimestre del año 2021. Asimismo, ha iniciado la modificación de contratos de activos financieros asociados a la tasa LIBOR, e incorporado cláusulas (“fallback”) en algunos contratos existentes. Asimismo, optó temporalmente por originar operaciones de préstamos con base en la tasa New York Prime Rate.

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

Los siguientes cuadros muestran los importes de activos financieros sin reformar y aquellos con cláusulas “fallback” apropiadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Los importes de valores de inversión se muestran a sus valores en libros y los montos de préstamos se muestran a sus valores en libros brutos.

	<u>2022</u>			<u>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>
Inversiones en valores	<u>777,293</u>	<u>777,293</u>	<u>540,982</u>	<u>691,014</u>	<u>691,014</u>	<u>453,954</u>
Préstamos						
Corporativo	511,561	503,629	338,189	5,916,007	5,233,998	1,801,611
Pequeña empresa	0	0	0	272,065	248,895	26,629
Hipotecarios	15,558	10,545	0	5,431,482	5,420,733	1,486,718
Personales	78	78	0	569,206	558,713	124,747
Autos	0	0	0	921,092	891,501	482,237
Total de Préstamos	<u>527,197</u>	<u>514,252</u>	<u>338,189</u>	<u>13,109,852</u>	<u>12,353,840</u>	<u>3,921,942</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	2022			2021		
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas fallback	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas fallback
Depósitos de clientes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>119,435</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Obligaciones financieras	<u>3,178,654</u>	<u>3,166,844</u>	<u>3,146,763</u>	<u>4,073,489</u>	<u>2,976,826</u>	<u>2,722,034</u>

Información cuantitativa

La Compañía mantiene operaciones en el estado consolidado de situación financiera, pactadas en moneda local distinta del dólar de E.U.A., las cuales se presentan a continuación:

2022 <i>Cifras en millones de dólares</i>	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Inversiones en valores	0	2,308,896	2,621,559	0	1,765,343	6,695,798
Préstamos, netos	<u>0</u>	<u>10,928,774</u>	<u>9,976,355</u>	<u>596,465</u>	<u>10,500,667</u>	<u>32,002,261</u>
Total Activos	250,130	15,763,025	15,474,413	1,390,148	15,229,093	48,106,810
Depósitos	110,635	13,329,064	12,126,514	1,851,927	12,059,171	39,477,311
Obligaciones	<u>0</u>	<u>1,611,417</u>	<u>870,646</u>	<u>0</u>	<u>2,616,749</u>	<u>5,098,812</u>
Total Pasivos	110,635	14,940,481	12,997,160	1,851,927	14,675,920	44,576,123
Contingencias	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>120,255</u>	<u>0</u>	<u>278,992</u>	<u>399,247</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>139,496</u>	<u>822,544</u>	<u>2,597,508</u>	<u>(461,779)</u>	<u>832,165</u>	<u>3,929,933</u>
2021 <i>Cifras en millones de dólares</i>	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	147,303	1,847,258	3,360,099	585,231	2,364,809	8,304,700
Inversiones en valores	0	1,544,690	1,839,296	0	1,277,952	4,661,938
Préstamos, netos	<u>0</u>	<u>7,854,829</u>	<u>6,640,575</u>	<u>370,248</u>	<u>7,102,389</u>	<u>21,968,041</u>
Total Activos	147,303	11,246,777	11,839,970	955,478	10,745,151	34,934,679
Depósitos	59,717	9,140,743	9,554,784	1,341,651	9,065,101	29,161,997
Obligaciones	<u>0</u>	<u>1,425,255</u>	<u>764,383</u>	<u>0</u>	<u>780,307</u>	<u>2,969,945</u>
Total Pasivos	59,717	10,565,999	10,319,167	1,341,651	9,845,409	32,131,942
Contingencias	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>95,548</u>	<u>0</u>	<u>151,284</u>	<u>246,832</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>87,586</u>	<u>680,778</u>	<u>1,616,351</u>	<u>(386,173)</u>	<u>1,051,026</u>	<u>3,049,569</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

2022	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	3,698,558	0	0	0	3,698,558
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	82	51,372	0	0	51,454
Depósitos en bancos	9,654,224	11,411,557	205,396	11,112	21,282,288
Inversiones en valores	4,658,202	2,763,248	7,744,414	4,990,947	20,156,812
Préstamos a costo amortizado	895,593	85,401,757	8,048,476	2,477,830	96,823,656
Total activos	18,906,659	99,627,934	15,998,286	7,479,888	142,012,768
Depósitos	6,551,028	91,764,973	12,346,462	1,542,168	112,204,631
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	9,738	1,244,330	0	0	1,254,068
Obligaciones	150,882	9,220,716	1,692,865	2,810,859	13,875,322
Otras obligaciones	46,644	661,172	4,221,958	168,016	5,097,790
Total pasivos	6,758,292	102,891,191	18,261,284	4,521,044	132,431,810
Exposición al riesgo de tasa de interés	12,148,367	(3,263,257)	(2,262,998)	2,958,845	9,580,957

2021	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	2,952,921	0	0	0	2,952,921
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	138	414,794	0	0	414,932
Depósitos en bancos	8,771,692	8,398,077	183,770	41,364	17,394,904
Inversiones en valores	2,443,453	1,499,935	5,441,475	4,879,817	14,264,681
Préstamos a costo amortizado	783,872	62,365,136	6,404,273	2,160,582.96	71,713,863
Total activos	14,952,076	72,677,942	12,029,518	7,081,765	106,741,301
Depósitos	5,312,963	70,112,556	9,815,294	1,935,350	87,176,163
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	35	155,013	0	0	155,049
Obligaciones	29,056	5,919,555	2,462,408	1,180,643	9,591,662
Otras obligaciones	14,316	312,975	2,505,927	0	2,833,217
Total pasivos	5,356,371	76,500,098	14,783,629	3,115,994	99,756,091
Exposición al riesgo de tasa de interés	9,595,706	(3,822,156)	(2,754,110)	3,965,771	6,985,210

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

El riesgo de tasas de interés se analiza tomando como base el análisis de brechas con el fin de aproximar el cambio en el valor económico del estado consolidado de situación financiera 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
2022	(272,479)	272,479
Promedio del período	(299,783)	299,783
Máximo del período	(347,306)	347,306
Mínimo del período	(259,870)	259,870
2021	(239,357)	239,357
Promedio del período	(42,573)	42,573
Máximo del período	86,600	(86,600)
Mínimo del período	(252,945)	252,945
Impacto en ingreso neto por intereses		
2022	196,432	(196,432)
Promedio del período	172,572	(172,572)
Máximo del período	196,432	(196,432)
Mínimo del período	155,889	(155,889)
2021	197,378	(197,378)
Promedio del período	199,826	(199,826)
Máximo del período	211,903	(211,903)
Mínimo del período	179,412	(179,412)

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

(d) Riesgo Operativo

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

(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.

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

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

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Deterioro de Inversiones al VRCOUI

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

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.

Impuesto sobre la Renta

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

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

(6) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo y efectos de caja	3,698,558	2,952,921
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	51,454	414,932
Depósitos en bancos centrales	13,542,704	11,424,393
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>7,399,365</u>	<u>5,613,398</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	24,692,081	20,405,644
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	<u>340,219</u>	<u>357,113</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>25,032,300</u>	<u>20,762,757</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2022, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$51,454 (2021: \$414,932), los cuales tienen como fecha de vencimiento en enero de 2023 (2021: marzo de 2022) y una tasa de interés que oscila entre 3.8% y 7.6% (2021: entre 0.16% y 1.8%). Estos valores están garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascienden a \$54,882 (2021: \$497,060).

(8) Inversiones en Valores

Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones en valores por \$20,156,812 (2021: \$17,235,169) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCCR

El detalle de las inversiones a VRCCR se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonos de gobiernos	126,775	139,835
Bonos corporativos	4,890	0
Fondos mutuos	2,432	1,990
Acciones comunes	<u>62,912</u>	<u>48,363</u>
	<u>197,008</u>	<u>190,188</u>

Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones en valores a VRCCR presentan un valor en libros de \$1,661,157 (2021: \$5,386,003); y son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

El detalle de las inversiones a VRCOUI se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	797,664	38,687
Otros gobiernos	<u>16,225,445</u>	<u>11,709,337</u>
	17,023,109	11,748,024
Bonos corporativos	2,711,884	2,314,188
Acciones comunes	<u>15,273</u>	<u>12,281</u>
	<u>19,750,265</u>	<u>14,074,493</u>

La Compañía mantiene un portafolio de inversiones en instrumentos de capital emitidas por las siguientes compañías:

<u>Entidad</u>	<u>País</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Latinex Holdings, Inc.	Panamá	2,829	2,229
Grupo APC, S. A.	Panamá	2,143	1,774
Transacciones y Transferencias, S.A.	Guatemala	1,470	1,237
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago	Guatemala	1,441	985
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	1,191	869
ACH de Nicaragua	Nicaragua	896	757
Bancajeros BANET	Honduras	865	723
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	851	712
Fondo Crediticio de Producción Agropecuaria	Honduras	680	568
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	Guatemala	675	531
Otros	Otros	<u>2,232</u>	<u>1,895</u>
		<u>15,273</u>	<u>12,281</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales de la Compañía de \$136 (2021: \$(3,657)). Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía recibió \$14,670 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (2021: \$6,567).

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Inversiones en Valores, continuación

(c) *Inversiones a CA*

El detalle de las inversiones a CA se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonos de gobiernos	209,539	0
	<u>209,539</u>	<u>0</u>

(9) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos segregado por producto se presenta de la siguiente manera:

	<u>2022</u>			<u>2021</u>		
	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	40,749,640	(819,566)	39,930,074	29,915,595	(588,179)	29,327,416
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>1,062,143</u>	<u>(28,716)</u>	<u>1,033,426</u>	<u>661,541</u>	<u>(18,678)</u>	<u>642,864</u>
Total Corporativos	<u>41,811,783</u>	<u>(848,282)</u>	<u>40,963,501</u>	<u>30,577,136</u>	<u>(606,856)</u>	<u>29,970,280</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	3,867,708	(50,320)	3,817,387	2,829,710	(70,228)	2,759,482
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	<u>489,880</u>	<u>(4,542)</u>	<u>485,338</u>	<u>339,339</u>	<u>(8,948)</u>	<u>330,391</u>
Total Pequeña empresa	<u>4,357,588</u>	<u>(54,863)</u>	<u>4,302,725</u>	<u>3,169,049</u>	<u>(79,176)</u>	<u>3,089,873</u>
Banca de Personas						
Préstamos Hipotecarios	17,921,033	(424,914)	17,496,119	14,438,962	(335,910)	14,103,052
Personales	10,222,413	(378,198)	9,844,214	8,043,202	(329,947)	7,713,255
Autos	4,966,868	(92,615)	4,874,253	3,795,961	(73,081)	3,722,880
Arrendamientos de consumo, neto (1)	490,135	(21,234)	468,901	336,577	(15,791)	320,786
Tarjetas de crédito	<u>20,387,015</u>	<u>(1,513,073)</u>	<u>18,873,942</u>	<u>13,929,181</u>	<u>(1,135,443)</u>	<u>12,793,738</u>
Total Banca de Personas	<u>53,987,465</u>	<u>(2,430,035)</u>	<u>51,557,430</u>	<u>40,543,883</u>	<u>(1,890,172)</u>	<u>38,653,710</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>58,345,053</u>	<u>(2,484,898)</u>	<u>55,860,155</u>	<u>43,712,932</u>	<u>(1,969,349)</u>	<u>41,743,584</u>
Total de préstamos a CA	<u>100,156,835</u>	<u>(3,333,180)</u>	<u>96,823,656</u>	<u>74,290,068</u>	<u>(2,576,205)</u>	<u>71,713,863</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>2,042,158</u>	<u>(54,493)</u>	<u>1,987,666</u>	<u>1,337,458</u>	<u>(43,417)</u>	<u>1,294,041</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	2,105,511	1,376,939
Menos: intereses no devengados	<u>36,563</u>	<u>23,926</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	2,068,949	1,353,013
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	54,493	43,417
Menos: comisiones diferidas netas	<u>26,790</u>	<u>15,555</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>1,987,666</u>	<u>1,294,041</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2022:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2023	444,277
2024	426,750
2025	399,971
2026	333,063
2027 en adelante	<u>464,887</u>
	<u>2,068,949</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Propiedades y Equipos

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2022 se resume de la siguiente manera:

	2022						
	Terrenos y edificios	Activos por derecho de uso	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliarios y equipo	Mejores a propiedades arrendadas	Total
Costo:							
Al 1 de enero del 2022	888,813	928,279	128,667	41,778	1,724,273	295,021	4,006,831
Compras	820	79,422	131,924	7,027	251,802	2,133	473,128
Ventas y descartes	(12,408)	(54,245)	(860)	(8,194)	(204,755)	(45,796)	(326,258)
Activación y traslados	121,815	0	(205,823)	0	66,847	15,461	(1,700)
Conversión de moneda extranjera	<u>213,656</u>	<u>224,157</u>	<u>(6,268)</u>	<u>9,567</u>	<u>442,397</u>	<u>81,972</u>	<u>965,482</u>
Al 31 de diciembre del 2022	<u>1,212,696</u>	<u>1,177,613</u>	<u>47,641</u>	<u>50,178</u>	<u>2,280,563</u>	<u>348,791</u>	<u>5,117,483</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero del 2022	206,798	341,293	0	24,767	1,242,832	158,442	1,974,131
Gasto del año	18,776	125,323	0	7,077	188,007	24,967	364,150
Ventas y descartes	(10,885)	(24,050)	0	(6,820)	(199,479)	(44,654)	(285,887)
Activación y traslados	(26)	0	0	0	183	19	176
Conversión de moneda extranjera	<u>47,055</u>	<u>99,919</u>	<u>0</u>	<u>5,618</u>	<u>298,748</u>	<u>35,301</u>	<u>486,641</u>
Al 31 de diciembre del 2022	<u>261,718</u>	<u>542,485</u>	<u>0</u>	<u>30,643</u>	<u>1,530,290</u>	<u>174,076</u>	<u>2,539,211</u>
Saldo neto	<u>950,979</u>	<u>635,128</u>	<u>47,641</u>	<u>19,535</u>	<u>750,273</u>	<u>174,716</u>	<u>2,578,272</u>
	2021						
	Terrenos y edificios	Activos por derecho de uso	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliarios y equipo	Mejores a propiedades arrendadas	Total
Costo:							
Al 1 de enero del 2021	960,565	969,306	77,456	37,981	1,487,235	309,665	3,842,207
Reclasificación Op. descontinuada	(207,325)	(95,496)	(51,941)	(424)	(14,389)	(37,244)	(406,820)
Compras	24,661	14,777	112,175	8,087	115,625	3,415	288,740
Ventas y descartes	(23,699)	(87,055)	(3,583)	(9,233)	(74,484)	(35,319)	(233,373)
Activación y traslados	1,936	0	(20,218)	224	5,143	13,300	384
Conversión de moneda extranjera	<u>132,675</u>	<u>126,747</u>	<u>14,779</u>	<u>5,145</u>	<u>205,143</u>	<u>41,204</u>	<u>525,692</u>
Al 31 de diciembre del 2021	<u>888,813</u>	<u>928,279</u>	<u>128,667</u>	<u>41,778</u>	<u>1,724,273</u>	<u>295,021</u>	<u>4,006,831</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero del 2021	170,929	226,559	0	21,707	1,003,909	148,319	1,571,423
Reclasificación Op. descontinuada	(1,119)	(6,619)	0	(118)	(2,282)	(2,325)	(12,462)
Gasto del año	15,411	116,319	0	6,488	170,492	27,286	335,996
Ventas y descartes	(3,740)	(30,097)	0	(6,509)	(71,059)	(34,759)	(146,165)
Activación y traslados	4	0	0	127	82	(4)	209
Conversión de moneda extranjera	<u>25,313</u>	<u>35,131</u>	<u>0</u>	<u>3,071</u>	<u>141,690</u>	<u>19,926</u>	<u>225,131</u>
Al 31 de diciembre del 2021	<u>206,798</u>	<u>341,293</u>	<u>0</u>	<u>24,767</u>	<u>1,242,832</u>	<u>158,442</u>	<u>1,974,131</u>
Saldo neto	<u>682,016</u>	<u>586,986</u>	<u>128,667</u>	<u>17,011</u>	<u>481,441</u>	<u>136,578</u>	<u>2,032,699</u>

Durante el año 2022, la Compañía realizó un traslado neto entre compañías por \$1,427 y una transferencia de propiedades y equipos por un monto neto de \$743 a activos intangibles.

Durante el año 2021, la Compañía realizó una transferencia neta entre compañías por \$193, y una transferencia neta de propiedades y equipos por un monto neto de \$31 a activos intangibles.

(11) Plusvalía y Activos Intangibles

Los cambios en el valor en libros de la plusvalía se presentan de la siguiente manera:

	2022	2021
Plusvalía		
Saldo al 1 de enero	5,832,752	5,960,269
Operaciones descontinuas	0	(139,694)
Conversión de moneda extranjera	<u>1,214,617</u>	<u>12,177</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>7,047,369</u>	<u>5,832,752</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se ha registrado deterioro en ninguna de las principales unidades generadoras de efectivo. El valor razonable de las unidades generadoras de efectivo (UGEs) excede el valor en libros más la plusvalía, por lo tanto, no se registró ninguna pérdida por deterioro.

Los importes recuperables de las UGEs de la Compañía se han calculado en función de su valor de uso.

El valor de uso de las UGEs se determina descontando los flujos futuros de efectivo esperados de la utilización continua de cada unidad.

El cálculo del valor de uso se basa en los supuestos básicos siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento promedio	14.0%	11.5%
Tasa de crecimiento	3.0%	3.0%

La tasa descuento después de impuestos utilizada para descontar los flujos de dividendos, refleja los riesgos específicos relativos a las UGEs y ha sido estimada teniendo en cuenta el perfil de riesgo de cada uno de los distintos mercados en los que opera la Compañía.

Se realizó una proyección a 10 años, considerando que una vez transcurrido ese período se logrará la madurez de los negocios y la consecuente estabilización de los flujos de fondos. También se utilizaron supuestos tanto macroeconómicos como respectivos al negocio de la Compañía, por cada uno de los países en donde esta opera, con el fin de reflejar la realidad que cada mercado proporciona a la totalidad de las UGEs.

Al estimar el valor terminal, se ha proyectado a perpetuidad el flujo de fondos normalizado, ajustado de acuerdo con las expectativas de crecimiento del mismo. Dicha proyección no supera la tasa promedio de crecimiento en el largo plazo para la economía en cada uno de los países en donde opera la Compañía; por tal motivo se estimó una tasa de crecimiento en el largo plazo anual promedio del 3.0% (2021: 3.0%).

Los principales supuestos antes descritos pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. La Compañía estima que los cambios razonablemente posibles en estos supuestos no afecten el importe recuperable de las UGEs o que disminuya por debajo del valor del importe en libros.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

El saldo bruto del valor en libros y la amortización acumulada para cada uno de los activos intangibles adquiridos y desarrollados internamente por la Compañía al 31 de diciembre de 2022, se presentan a continuación:

2022									
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con comercios afiliados	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Contratos de seguro	Licencias de operación	Programas de cómputo	Total
Costo:									
Al 1 de enero de 2022	339,389	296,618	145,710	47,774	224,507	0	0	560,658	1,614,656
Compras	0	0	0	0	0	0	0	130,838	130,838
Adiciones trasladadas de compañías relacionadas	0	0	0	0	0	0	0	55,697	55,697
Descartes	0	0	0	0	(1,624)	0	0	(81,697)	(83,321)
Traslados	0	0	0	0	0	0	0	642	642
Deterioro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Conversión de moneda extranjera	70,675	61,768	30,343	9,948	46,822	0	0	175,392	394,948
Al 31 de diciembre de 2022	<u>410,064</u>	<u>358,386</u>	<u>176,053</u>	<u>57,722</u>	<u>269,706</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>841,530</u>	<u>2,113,462</u>
Amortización acumulada:									
Al 1 de enero de 2022	319,880	268,216	145,710	29,859	0	0	0	367,917	1,131,583
Gasto del año	4,103	7,418	0	4,991	0	0	0	99,616	116,128
Amortización trasladada de compañías relacionadas	0	0	0	0	0	0	0	43,097	43,097
Descartes	0	0	0	0	0	0	0	(64,217)	(64,217)
Conversión de moneda extranjera	67,255	57,015	30,343	6,999	0	0	0	117,455	279,066
Al 31 de diciembre de 2022	<u>391,238</u>	<u>332,649</u>	<u>176,053</u>	<u>41,849</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>563,868</u>	<u>1,505,657</u>
Neto al 31 de diciembre de 2022	<u>18,826</u>	<u>25,737</u>	<u>0</u>	<u>15,874</u>	<u>269,706</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>277,663</u>	<u>607,805</u>
2021									
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con comercios afiliados	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Contratos de seguro	Licencias de operación	Programas de cómputo	Total
Costo:									
Al 1 de enero de 2021	317,362	266,486	134,867	53,209	241,312	3,894	1,477	506,783	1,525,389
Operaciones descontinuadas	(27,645)	(12,006)	(10,319)	(11,780)	(52,930)	(4,351)	(1,650)	(58,309)	(178,989)
Compras	0	0	0	0	0	0	0	95,121	95,121
Descartes	0	0	0	(1,593)	0	0	0	(40,576)	(42,169)
Traslados	0	0	0	0	0	0	0	(3,922)	(3,922)
Deterioro	0	0	0	0	(239)	0	0	0	(239)
Conversión de moneda extranjera	49,672	42,137	21,163	7,938	36,364	456	173	61,560	219,464
Al 31 de diciembre de 2021	<u>339,389</u>	<u>296,618</u>	<u>145,710</u>	<u>47,774</u>	<u>224,507</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>560,658</u>	<u>1,614,656</u>
Amortización acumulada:									
Al 1 de enero de 2021	271,225	229,151	126,708	23,839	0	1,506	287	284,937	937,653
Operaciones descontinuadas	(943)	(7,329)	(1,205)	(1,010)	0	(1,682)	(321)	(8,094)	(20,583)
Gasto del año	5,911	9,455	0	4,675	0	0	0	83,971	104,012
Amortización trasladada de compañías relacionadas	0	0	0	0	0	0	0	4	4
Descartes	0	0	0	(1,593)	0	0	0	(29,149)	(30,741)
Conversión de moneda extranjera	43,687	36,939	20,207	3,947	0	176	34	36,247	141,239
Al 31 de diciembre de 2021	<u>319,880</u>	<u>268,216</u>	<u>145,710</u>	<u>29,859</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>367,917</u>	<u>1,131,583</u>
Neto al 31 de diciembre de 2021	<u>19,509</u>	<u>28,401</u>	<u>0</u>	<u>17,915</u>	<u>224,507</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>192,740</u>	<u>483,073</u>

Ninguno de los activos intangibles mencionados en la tabla anterior sujeto a amortización tiene valor residual.

Durante el año 2022, la Compañía realizó un traslado a activos intangibles de propiedades y equipos por un monto neto de \$743 (ver Nota 10).

Durante el año 2021, la Compañía realizó un traslado a activos intangibles de propiedades y equipos por un monto neto de \$31 correspondientes a mobiliario y equipo (ver Nota 10).

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

El detalle de la vida remanente de intangibles se presenta a continuación:

	<u>Vida remanente</u>
Relaciones con depositantes	48 meses
Relaciones de tarjeta de crédito	36 meses
Relaciones con clientes	33 meses

(12) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bienes disponibles para la venta, neto	200,073	109,643
Gastos diferidos	158,963	89,405
Bienes no disponibles para la venta	37,236	74,029
Depósitos en garantía	50,119	33,062
Plásticos de tarjetas de crédito no embozadas	31,240	22,233
Activos sin instalar	28,223	40,604
Fondos de cesantía	25,057	16,931
Instrumentos derivados	43	152
Obras de arte	4,953	4,027
Otros	<u>23,181</u>	<u>12,515</u>
	<u>559,089</u>	<u>402,600</u>

El detalle de los bienes disponibles para la venta, neto de la estimación por deterioro, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Autos	4,794	3,791
Bienes inmuebles – menores a 1 año	83,042	60,361
Bienes inmuebles – mayores a 1 año	<u>115,990</u>	<u>45,787</u>
Bienes disponibles para la venta, brutos	203,827	109,940
Estimación por deterioro	<u>(3,754)</u>	<u>(297)</u>
Bienes disponibles para la venta, netos	<u>200,073</u>	<u>109,643</u>

La Compañía realizó ventas de bienes disponibles para la venta por un total de \$188,454 (2021: \$135,569), estas generan una ganancia de \$55,482 (2021: \$40,706).

A continuación, el movimiento de la estimación por deterioro de bienes disponibles para la venta:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	297	4,279
Provisión cargada a gastos	3,940	506
Reclasificaciones de otros activos	772	125
Ventas	(1,473)	(961)
Conversión de moneda extranjera	218	900
Operación descontinuada	<u>0</u>	<u>(4,552)</u>
Saldo al final del año	<u>3,754</u>	<u>297</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Individuos		
A la vista	6,187,286	4,197,547
Ahorros	17,182,373	12,566,542
A plazo fijo	5,983,691	4,464,822
Corporativos		
A la vista	37,301,475	29,146,405
Ahorros	10,063,184	7,332,225
A plazo fijo	<u>35,486,621</u>	<u>29,468,622</u>
	<u>112,204,631</u>	<u>87,176,163</u>

Al 31 de diciembre de 2022, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen saldos en libros, netos de costos de originación por \$ 6,135,310 (2021: \$ 5,472,665) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

<u>Vehículo</u>	<u>Serie</u>	<u>Tasa de interés fija</u>	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
			<u>Principal</u>	<u>Costo de originación</u>	<u>Principal</u>	<u>Costo de originación</u>
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	1,201,546	10,458	1,191,515	10,706
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	1,647,396	13,441	1,579,234	13,230
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>3,367,140</u>	<u>56,874</u>	<u>3,367,140</u>	<u>73,655</u>
			<u>6,216,083</u>	<u>80,773</u>	<u>5,557,561</u>	<u>84,896</u>

BIB Merchant Voucher Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por la Compañía, con tarjetas de crédito emitidas con las marcas Visa y MasterCard en Panamá. Las obligaciones tienen una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de las obligaciones 2017-1 y 2018-1 se pagarán a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.44 años y 2.98 años, respectivamente.

BIB Central American Card Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por la Compañía, con tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, con las marcas Visa y MasterCard en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, así como con la marca American Express para esos países y Panamá; con una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de la obligación 2019-1 se pagarán a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Al 31 de diciembre de 2022, la duración promedio ponderada de los certificados es de 4.25 años.

Los derechos de cobro de las cuentas por cobrar fueron cedidas por BAC International Bank Inc. a los VPE, y los VPE invirtieron el monto recibido por las notas emitidas en certificados de depósitos a plazo fijo en BAC International Bank Inc.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	2022		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	7.00%	2031	3,673,892
Tasa flotante	3.14% a 22.44%	2027	7,033,098
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.40% a 5.25%	2024	1,623,969
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	15.00%	2058	703,920
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	720,057
Tasa flotante	8.02% a 9.72%	2037	120,387
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>13,875,322</u>
	2021		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	0.56% a 5.80%	2031	3,303,925
Tasa flotante	1.50% a 10.61%	2031	3,555,876
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.00% a 5.25%	2022	1,429,152
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	15.00%	2046	632,363
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	618,772
Tasa flotante	4.70% a 4.90%	2031	51,574
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>9,591,662</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$ 31,806 (2021: \$31,806), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de \$31,806. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$9,006 al 31 de diciembre de 2022 (2021: \$10,538). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria de la Compañía y vendidos al VPE. Las obligaciones de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 31 de diciembre de 2022, la duración promedio ponderada de las notas es de 3.55 años.

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

(15) Otras Obligaciones Financieras

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

Pagadero en:	2022		2021	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	2.00% a 10.00%	3,456,867	2.83% a 10.00%	2,692,499
Lempiras	4.75% a 7.00%	167,361	7.00% a 9.50%	140,719
Colones	4.71% a 12.35%	<u>1,473,563</u>	0.00%	<u>0</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado		<u>5,097,790</u>		<u>2,833,217</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Otras Obligaciones Financieras, continuación

Mediante Resolución No.208-20 del 14 de mayo de 2020, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza a BAC International Bank Inc., una subsidiaria indirecta de la Compañía, a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Subordinados perpetuos convertibles en acciones comunes por un valor nominal de \$3,367,140. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$4,810 y en múltiplos integrales de \$481, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los bonos perpetuos es de \$2,501,304, y han sido adquiridos por Grupo Aval Limited, una parte relacionada.

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

(16) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	2022			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	647,336	723,999
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	10,646	21,028
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	4,615	11,699
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>3,882</u>	<u>4,543</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>666,479</u>	<u>761,268</u>

	2021			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	606,601	679,998
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	11,469	20,751
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	4,628	17,584
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>3,061</u>	<u>3,676</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>625,758</u>	<u>722,009</u>

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

	2022	2021
Menos de un año	166,475	137,962
De uno a dos años	151,559	130,297
De dos a tres años	124,216	120,140
De tres a cuatro años	95,976	97,585
De cuatro a cinco años	79,412	77,138
Más de cinco años	<u>143,631</u>	<u>158,886</u>
	<u>761,268</u>	<u>722,009</u>

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

	2022	2021
Intereses por arrendamientos	32,653	32,939
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	17,167	13,375
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>49,823</u>	<u>30,368</u>
	<u>99,644</u>	<u>76,682</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Giros bancarios por aplicar	668,781	479,757
Cheques girados no cobrados	450,301	277,767
Cuentas por pagar a comercios afiliados	430,321	277,390
Recaudos	414,620	290,361
Cuentas por pagar a proveedores	356,552	201,641
Beneficios a empleados	356,111	263,343
Programas de lealtad	272,282	201,664
Abonos a cuentas por cobrar por aplicar	149,686	88,247
Ingresos diferidos	92,858	76,721
Comisiones por pagar	46,905	38,402
Primas de seguro	69,510	48,144
Aporte legal a instituciones estatales	63,146	35,001
Reservas técnicas reaseguradora	55,692	22,435
Sobrantes de caja y ATMs	51,223	6,107
Provisión por desmantelamiento de bienes en arrendamiento	41,593	35,124
Impuesto de ventas por pagar	38,615	27,227
Cuentas proceso judicial	34,377	20,164
Depositos en garantía recibidos	26,253	32,670
Otros	<u>247,968</u>	<u>125,188</u>
	<u>3,866,792</u>	<u>2,547,351</u>

(18) Capital en Acciones Comunes

El capital autorizado en acciones de la Compañía está representado por 44,197,377,193 acciones autorizadas, de las cuales 43,220,189,095 acciones están emitidas y 43,220,182,532 acciones se encontraban en circulación (2021: 79,194,053 acciones autorizadas, de las cuales 77,443,101 acciones estaban emitidas y en circulación) con un valor nominal de \$0.00031890470755433 por acción (2021: \$0.17797740 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. Véase mayor detalle de esta transacción en la Nota 34.

(19) Otros Resultados Integrales

La siguiente tabla presenta los componentes y cambios de las otras pérdidas integrales acumuladas al 31 de diciembre de 2022 de la participación controladora:

	Conversión de operaciones en moneda extranjera	Ganancia (pérdida) no realizada en valores	PCE Inversiones	Beneficios a empleados	Total Otras Pérdidas Integrales Acumuladas
Saldo al 1 de enero del 2021	3,957,215	178,971	72,209	(16,513)	4,191,882
Operación discontinua	0	19,365	0	325	19,690
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	1,533,954	139,906	17,159	(11,627)	1,679,392
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	<u>0</u>	<u>(161,055)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(161,055)</u>
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>1,533,954</u>	<u>(21,149)</u>	<u>17,159</u>	<u>(11,627)</u>	<u>1,518,337</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2021	<u>5,491,169</u>	<u>177,187</u>	<u>89,368</u>	<u>(27,815)</u>	<u>5,729,909</u>
Saldo al 1 de enero del 2022	5,491,169	177,187	89,368	(27,815)	5,729,909
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	3,233,249	(909,689)	(5,342)	(3,625)	2,314,593
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	<u>0</u>	<u>(25,203)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(25,203)</u>
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>3,233,249</u>	<u>(934,892)</u>	<u>(5,342)</u>	<u>(3,625)</u>	<u>2,289,390</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>8,724,418</u>	<u>(757,705)</u>	<u>84,026</u>	<u>(31,440)</u>	<u>8,019,299</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Otros Resultados Integrales, continuación

La siguiente tabla presenta el detalle de las otras ganancias integrales reclasificadas al estado consolidado de resultados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

	Saldo reclasificado de		Línea de afectación al Estado Consolidado de Resultados
	<u>Otras Pérdidas Integrales</u>		
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Inversiones al VRCOUI			
Ganancias netas no realizadas en valores	38,085	230,054	Otros ingresos
Impuesto sobre la renta	<u>(12,882)</u>	<u>(68,999)</u>	Gasto de impuesto sobre la renta
Total reclasificaciones	<u>25,203</u>	<u>161,055</u>	

(20) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	38,085	230,054
(Pérdida) ganancia neta no realizada en inversiones al VRRCR	(9,910)	1,852
Ganancia neta en venta de inversiones al VRRCR	13,806	23,374
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>7,802</u>	<u>1,009</u>
	<u>49,783</u>	<u>256,289</u>

(21) Cargos por Servicios

A continuación se detalla los cargos por servicios segregados según la naturaleza:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Banca de Consumo y Corporativo	1,862,878	1,406,525
Administración de activos	86,237	75,673
Servicios de Banca de Inversión	<u>18,956</u>	<u>23,392</u>
	<u>1,968,072</u>	<u>1,505,590</u>

Los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes se miden con base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Cargos por servicios, continuación

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca de Consumo y Corporativa	<p>La Compañía presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, provisión de facilidades de sobregiro, transacciones en moneda extranjera, tarjetas de crédito y tarifas por servicios bancarios.</p> <p>Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. La Compañía fija las tarifas en una base anual en forma separada para banca de consumo y para banca corporativa, tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente.</p> <p>Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio, transacciones en moneda extranjera y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por la Compañía.</p>	<p>Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Servicios de Banca de Inversión	<p>El segmento de banca de inversión de la Compañía proporciona diversos servicios financieros, que incluyen administración de préstamos y servicios de agencia, administración de préstamos sindicados, ejecución de transacciones de clientes con bolsas y suscripción de valores.</p> <p>Se cobran tarifas por servicios continuos anualmente al final del año calendario directamente a la cuenta del cliente. Sin embargo, si un cliente termina el contrato antes del 31 de diciembre de cada año, a la terminación se le cobra la tarifa por los servicios realizados hasta la fecha.</p> <p>Las tarifas basadas en transacciones para la administración préstamos sindicados, la ejecución de transacciones y la suscripción de valores se cobran cuando se lleva a cabo la transacción.</p>	<p>Los ingresos por servicios de agencia administrativa se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios. Los montos por cobrar a los clientes al 31 de diciembre se reconocen como cuentas por cobrar.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Administración de activos	<p>La Compañía presta servicios de administración de activos.</p> <p>Las comisiones por servicios de administración de activos se calculan en base a un porcentaje fijo del valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente mensualmente.</p> <p>Además, la Compañía cobra un importe no reembolsable por adelantado al abrir una cuenta.</p>	<p>Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.</p> <p>Las tarifas iniciales no reembolsables dan lugar a derechos importantes para servicios futuros y se reconocen como ingresos durante el período en el que se espera que un cliente continúe recibiendo servicios de administración de activos.</p>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Otros Ingresos

Los otros ingresos incluidos en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Servicio a afiliados	145,071	95,640
Recuperaciones comerciales	63,417	23,666
Ganancia en venta de bienes recibidos en dación de pago	48,694	31,496
Otras comisiones no bancarias	47,125	38,213
Alquileres	21,263	8,121
Avalúos para préstamos	435	338
Otros	<u>38,471</u>	<u>15,912</u>
	<u>364,476</u>	<u>213,386</u>

(23) Salarios y Otros Gastos del Personal

Los salarios y otros gastos del personal se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salarios y otras remuneraciones	1,545,829	1,266,496
Prestaciones laborales	696,335	551,480
Indemnizaciones	57,847	45,416
Otros	<u>20,332</u>	<u>11,552</u>
	<u>2,320,344</u>	<u>1,874,944</u>

(24) Otros Gastos

Los otros gastos incluidos en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Franquicias de tarjetas de crédito	548,393	376,601
Otros impuestos	419,371	331,940
Mantenimiento de programas de cómputo y licencias	234,804	173,169
Publicidad y mercadeo	214,775	126,636
Mantenimiento de vehículos y equipo	121,496	99,657
Transporte de valores	91,814	75,946
Fondos de garantía de depósitos	85,899	67,878
Teleprocesamiento	84,663	56,730
Licencias bancarias	74,020	62,552
Servicios de seguridad	60,180	51,149
Líneas dedicadas	49,811	42,031
Servicio telefónico	48,827	40,817
Arrendamientos de equipo y mobiliario	44,324	28,694
Plásticos de tarjetas de crédito	38,497	26,226
Correo	34,916	23,387
Suplementos de oficina	33,211	21,734
Pérdidas materializadas de riesgo operativo	29,616	32,338
Viáticos	28,522	15,651
Impuestos municipales y patentes	27,225	24,700
Otros	<u>106,054</u>	<u>75,141</u>
	<u>2,376,418</u>	<u>1,752,976</u>

(25) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente	901,536	515,588
Diferido	<u>(22,446)</u>	<u>45,614</u>
	<u>879,091</u>	<u>561,202</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Impuesto sobre la Renta, continuación

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fue de \$879,091 (2021: \$561,202), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	683,502	547,452
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Inversiones en subsidiarias extranjeras	95,229	110,625
Gastos no deducibles	189,599	42,308
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	21,520	9,409
Incentivos fiscales	(5,326)	(1,057)
Cambios en posiciones fiscales inciertas	(34,027)	(71,233)
Ingresos exentos y de fuente extranjera	<u>(71,405)</u>	<u>(76,302)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>879,091</u>	<u>561,202</u>

Las diferencias temporales entre los montos de los estados financieros consolidados y las bases fiscales de los activos y pasivos que generan los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre de 2022, son las siguientes:

	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Reconocido en patrimonio	FX pesos colombianos	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
2022								
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	203,708	10,491	0	0	43,769	257,968	326,598	(68,630)
Gastos acumulados	29,753	(1,823)	0	0	5,961	33,891	33,804	87
Arrendamientos NIIF16	20,447	(6,427)	0	0	3,431	17,452	174,995	(157,544)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	4,475	0	71,317	0	852	76,644	76,644	0
Comisiones y costos de originación	3,126	(2,313)	0	0	353	1,167	15,607	(14,440)
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	162	(6,077)	6,915	0	(755)	245	245	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	0	53	0	0	7	59	59	0
Diferencial cambiario	0	1,231	(1,231)	0	0	0	0	0
Pérdida realizada en inversiones al VRRCR	0	12,530	0	0	1,611	14,142	14,142	0
Inversiones en subsidiarias al costo	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos diferidos	(330)	41	0	0	(64)	(353)	(0)	(353)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(2,204)	1,494	0	0	(267)	(977)	2,715	(3,691)
Bienes disponibles para la venta	(3,181)	(1,976)	0	0	(917)	(6,074)	807	(6,881)
Ganancia realizada en inversiones al VRRCR	(4,508)	(4,878)	0	0	(1,566)	(10,952)	895	(11,847)
Arrendamientos	(11,272)	2,838	0	0	(1,982)	(10,416)	0	(10,416)
Beneficios a empleados	(17,416)	(6,215)	2,021	0	(4,428)	(26,038)	31,040	(57,078)
Intereses acumulados por cobrar	(18,922)	(8,367)	0	0	(5,016)	(32,306)	28,556	(60,862)
Valor de mercado ajustes de adquisición	(52,773)	(432)	0	0	(11,045)	(64,250)	7,705	(71,955)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(64,178)	1,622	0	0	(13,156)	(75,711)	2,146	(77,857)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(66,708)	0	49,826	0	(13,947)	(30,829)	0	(30,829)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	<u>(150,644)</u>	<u>30,654</u>	<u>0</u>	<u>4,318</u>	<u>(23,377)</u>	<u>(139,048)</u>	<u>0</u>	<u>(139,048)</u>
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	<u>(130,464)</u>	<u>22,446</u>	<u>128,848</u>	<u>4,318</u>	<u>(20,534)</u>	<u>4,614</u>	<u>715,959</u>	<u>(711,345)</u>
Compensación partidas de impuesto							<u>(401,441)</u>	<u>401,441</u>
Total							<u>314,517</u>	<u>(309,903)</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Impuesto sobre la Renta, continuación

2021	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Operación descontinua	FX pesos colombianos	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	202,453	(7,163)	0	(23,559)	31,977	203,708	257,819	(54,111)
Gastos acumulados	22,781	4,331	0	(1,232)	3,873	29,753	31,787	(2,034)
Arrendamientos NIIF16	22,130	(3,339)	0	(1,702)	3,358	20,447	163,443	(142,996)
Valor de mercado ajustes de adquisición	14,911	(28,531)	0	(40,008)	855	(52,773)	9,761	(62,534)
Arrastres de pérdidas operativas netas	14,205	0	0	(16,475)	2,271	0	0	0
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	11,547	0	(8,888)	0	1,816	4,475	4,475	0
Comisiones y costos de originación	9,625	(2,863)	0	(5,022)	1,385	3,126	12,120	(8,995)
Gastos diferidos	1,311	(1,757)	0	0	115	(330)	(0)	(330)
Diferencial cambiario	0	(6,292)	5,798	(4)	497	0	0	0
Pérdida realizada en inversiones al VRRCR	(43)	(563)	0	644	(37)	0	0	0
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	(44)	4,386	(4,375)	(18)	213	162	162	0
Inversiones en subsidiarias al costo	(117)	129	0	0	(12)	0	0	0
Valorización propiedades de inversión	(182)	0	0	211	(29)	0	0	0
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(1,690)	651	0	(929)	(235)	(2,204)	2,896	(5,100)
Ganancia realizada en inversiones al VRRCR	(2,750)	(1,251)	0	0	(507)	(4,508)	87	(4,594)
Bienes disponibles para la venta	(6,436)	4,066	0	0	(811)	(3,181)	13,339	(16,521)
Beneficios a empleados	(12,451)	(6,695)	4,206	(141)	(2,335)	(17,416)	22,983	(40,399)
Arrendamientos	(13,634)	4,311	0	0	(1,948)	(11,272)	0	(11,272)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(30,220)	0	(31,551)	0	(4,937)	(66,708)	0	(66,708)
Intereses acumulados por cobrar	(38,368)	24,236	0	45	(4,835)	(18,922)	25,811	(44,733)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(60,013)	1,299	0	4,060	(9,523)	(64,178)	1,565	(65,743)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	<u>(102,947)</u>	<u>(30,567)</u>	<u>0</u>	<u>963</u>	<u>(18,093)</u>	<u>(150,644)</u>	<u>0</u>	<u>(150,644)</u>
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	<u>30,068</u>	<u>(45,614)</u>	<u>(34,809)</u>	<u>(83,169)</u>	<u>3,060</u>	<u>(130,464)</u>	<u>546,248</u>	<u>(676,712)</u>
Compensación partidas de impuesto							<u>(296,207)</u>	<u>296,207</u>
Total							<u>250,040</u>	<u>(380,505)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$44,420 (2021: \$43,856), que están disponibles para compensar ingresos gravables futuros de las subsidiarias a las que corresponden. Las pérdidas operativas netas comienzan a prescribir en el año 2030, y hasta el año 2036.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$1,114,310 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que la Compañía considera que aproximadamente \$12,201,725 de esas utilidades serán reinvertidas por un plazo indefinido.

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$3,163 (2021: \$30,758). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fue de -\$38,403 (2021: -\$90,676). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2022 es de \$2,958 (2021: \$16,237).

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 32.15% (2021: 25.6%).

Las siguientes son las jurisdicciones impositivas en las cuales la Compañía y sus afiliadas operan, y el año fiscal más lejano sujeto a inspección: Estados Unidos: 2019, Guatemala: 2019, El Salvador: 2019, Honduras: 2018, Nicaragua: 2019, Costa Rica: 2019 y Panamá: 2020.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera que oscilan aproximadamente entre \$2,078,006 a \$18,091,162 (2021: \$1,818,256 a \$14,199,710). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre \$1,495,972 a \$13,300,203 (2021: \$13,276,152 a \$10,702,695). Aunque estos montos representaban los saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes por país, la Compañía nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles en ningún momento específico.

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

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

La Compañía utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2022, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cartas de crédito "stand-by"	909,926	640,751
Cartas de crédito comerciales	167,910	263,027
Garantías financieras	2,197,963	1,749,452
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>297,035</u>	<u>260,239</u>
	<u>3,572,833</u>	<u>2,913,470</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La naturaleza, términos y monto máximo que la Compañía potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito “stand-by”, garantías comerciales y compromisos de préstamos al 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Hasta 1 año	2,978,033	2,162,540
Más de 1 año	<u>426,890</u>	<u>487,903</u>
	<u>3,404,923</u>	<u>2,650,443</u>

Generalmente, la Compañía tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, la Compañía puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que la Compañía puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 31 de diciembre de 2022, alcanzaban un monto de \$527,410 (2021: \$353,738).

(27) 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.

Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable

Medición del Valor Razonable Recurrente

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2022
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
Otros gobiernos	126,775	0	126,775
Bonos corporativos	4,890	0	4,890
Fondos mutuos	2,432	0	2,432
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>62,912</u>	<u>62,912</u>
Total inversiones a VRRCR	<u>134,096</u>	<u>62,912</u>	<u>197,008</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	797,664	0	797,664
Otros gobiernos	<u>16,225,445</u>	<u>0</u>	<u>16,225,445</u>
	17,023,109	0	17,023,109
Bonos corporativos	2,711,884	0	2,711,884
Acciones comunes	<u>4,973</u>	<u>10,300</u>	<u>15,273</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>19,739,965</u>	<u>10,300</u>	<u>19,750,265</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	209,539	0	209,539
Total inversiones al CA	<u>209,539</u>	<u>0</u>	<u>209,539</u>
Total de activos	<u>20,083,600</u>	<u>73,212</u>	<u>20,156,812</u>
	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2021
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
Otros gobiernos	139,835	0	139,835
Fondos mutuos	1,990	0	1,990
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>48,363</u>	<u>48,363</u>
Total inversiones a VRRCR	<u>141,825</u>	<u>48,363</u>	<u>190,188</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	38,687	0	38,687
Otros gobiernos	<u>11,709,337</u>	<u>0</u>	<u>11,709,337</u>
	11,748,024	0	11,748,024
Bonos corporativos	2,314,188	0	2,314,188
Acciones comunes	<u>4,003</u>	<u>8,278</u>	<u>12,281</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>14,066,215</u>	<u>8,278</u>	<u>14,074,493</u>
Total de activos	<u>14,208,040</u>	<u>56,641</u>	<u>14,264,681</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 no se presentaron transferencias entre niveles.

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el período terminado el 31 de diciembre de 2022 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por la Compañía dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

<u>2022</u>	<u>Inversiones</u>
<u>Activos</u>	<u>Acciones</u>
	<u>Comunes</u>
Valor razonable al 1 de enero de 2022	48,363
Valoración inversiones a valor razonable	4,561
Diferencial cambiario	<u>9,987</u>
Valor razonable al 31 de diciembre de 2022	<u>62,911</u>
<u>2021</u>	<u>Inversiones</u>
<u>Activos</u>	<u>Acciones</u>
	<u>Comunes</u>
Valor razonable al 1 de enero de 2021	42,650
Combinación de negocios	(7,821)
Valoración inversiones con cambios en resultados	6,780
Diferencial cambiario	<u>6,755</u>
Valor razonable al 31 de diciembre de 2021	<u>48,363</u>

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

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

Préstamos

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

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

Depósitos

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

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

Obligaciones

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

Otras Obligaciones

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

<u>2022</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>			
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	73,212	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

<u>2021</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>			
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	56,641	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

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

<u>2022</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	3,698,558	0	3,698,558	3,698,558
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	51,454	51,454	51,454
Depósitos en bancos	0	21,282,288	21,282,288	21,282,288
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	91,812,716	91,812,716	94,835,990
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	152,529	152,529	152,529
Total activos financieros	<u>3,698,558</u>	<u>113,298,987</u>	<u>116,997,545</u>	<u>120,020,819</u>
Pasivos financieros				
Depósitos	70,734,318	42,207,615	112,941,933	112,204,631
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	1,254,068	1,254,068	1,254,068
Obligaciones	0	14,118,198	14,118,198	13,875,322
Otras obligaciones	0	4,856,794	4,856,794	5,097,790
Aceptaciones pendientes	0	152,529	152,529	152,529
Total pasivos financieros	<u>70,734,318</u>	<u>62,589,203</u>	<u>133,323,522</u>	<u>132,584,339</u>

<u>2021</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	2,952,921	0	2,952,921	2,952,921
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	414,932	414,932	414,932
Depósitos en bancos	0	17,394,904	17,394,904	17,394,904
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	68,802,032	68,802,032	70,419,823
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	9,436	9,436	9,436
Total activos financieros	<u>2,952,921</u>	<u>86,621,303</u>	<u>89,574,225</u>	<u>91,192,015</u>
Pasivos financieros				
Depósitos	53,242,720	35,160,218	88,402,937	87,176,163
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	155,049	155,049	155,049
Obligaciones	0	9,635,861	9,635,861	9,591,662
Otras obligaciones	0	2,789,342	2,789,342	2,833,217
Aceptaciones pendientes	0	9,436	9,436	9,436
Total pasivos financieros	<u>53,242,720</u>	<u>47,749,905</u>	<u>100,992,625</u>	<u>99,765,527</u>

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

Al 31 de diciembre de 2022, varias subsidiarias de la Compañía administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$16,221,005 (2021: \$17,441,319).

(29) Transacciones con Partes Relacionadas

En el curso normal de sus actividades, la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. Estas transacciones, de acuerdo con las políticas internas de la Compañía, se realizan a valor en libros.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022:

	2022		2021		Entidades Controladoras
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	
Activos:					
Bancos	0	0	0	68,242	0
Depósitos que generan intereses	0	272,017	0	317,020	0
Inversiones disponibles para la venta al valor razonable	0	3,898	0	0	0
Préstamos	79,421	1,793,114	60,975	325,759	369
Reserva para pérdida en préstamos	(543)	(3,455)	(284)	(1,747)	0
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	314	22,742	242	5,883	2,781
	<u>79,192</u>	<u>2,088,316</u>	<u>60,933</u>	<u>715,157</u>	<u>3,150</u>
Pasivos:					
Depósitos a la vista	32,560	227,517	25,025	96,710	5,047
Depósitos a plazo	57,311	196,098	38,695	74,242	498,482
Obligaciones financieras	0	1,387,317	0	0	1,457,072
Otras obligaciones financieras	0	2,501,304	0	0	2,070,203
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	674	72,114	659	16,028	11,847
	<u>90,546</u>	<u>4,384,350</u>	<u>64,380</u>	<u>186,981</u>	<u>4,042,651</u>

	2022		2021		Entidades Controladoras
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	
Ingreso por intereses y otros ingresos	3,794	91,795	2,680	63,359	2,330
Gasto por intereses y otros gastos operativos	1,798	252,389	1,631	7,665	219,398
Beneficios a personal clave y Directores	87,478	0	49,617	0	0

Los beneficios a personal clave que la Compañía otorga son de corto plazo. No se otorgan al personal clave beneficios de otra índole.

(30) Utilidades por Acción

La siguiente tabla presenta las utilidades por acción en millones de pesos colombianos (EPS, por sus siglas en inglés) de la Compañía, y sus componentes de cálculo, al 31 de diciembre de 2022:

	2022	2021
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	1,809,835	1,679,616
Utilidad neta diluida atribuible a la participación controladora	1,068,185	1,035,982
Acciones comunes en circulación	43,220,182,532	77,443,101
Utilidades básicas por acción	42	21,688
Utilidades diluidas por acción	25	13,377

(31) Segmentos

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Segmentos, continuación

<u>2022</u>	<u>BAC Guatemala</u>	<u>BAC El Salvador</u>	<u>BAC Honduras</u>	<u>BAC Nicaragua</u>	<u>BAC Costa Rica</u>	<u>BAC Panamá</u>	<u>Otros</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Fx Pesos CO</u>	<u>Total</u>
Total de activos	<u>27,950,189</u>	<u>15,126,388</u>	<u>21,226,419</u>	<u>9,148,102</u>	<u>43,060,572</u>	<u>35,536,744</u>	<u>9,148,747</u>	<u>(6,105,192)</u>	<u>0</u>	<u>155,091,968</u>
Total de pasivos	<u>25,161,320</u>	<u>13,517,454</u>	<u>18,738,079</u>	<u>7,109,376</u>	<u>38,002,275</u>	<u>35,902,957</u>	<u>5,414,699</u>	<u>(6,105,192)</u>	<u>0</u>	<u>137,740,968</u>
Estado Consolidado de Resultados										
Ingresos por intereses	1,688,892	975,161	1,468,785	540,878	2,641,506	1,755,054	26,003	(141,600)	370	8,954,679
Gastos por intereses	<u>550,191</u>	<u>267,666</u>	<u>299,514</u>	<u>70,407</u>	<u>611,681</u>	<u>966,950</u>	<u>117,532</u>	<u>(141,600)</u>	<u>0</u>	<u>2,741,971</u>
Ingreso neto de intereses	1,138,701	707,495	1,169,271	470,471	2,029,825	788,105	(91,529)	0	370	6,212,709
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>264,504</u>	<u>205,040</u>	<u>162,410</u>	<u>(14,672)</u>	<u>291,595</u>	<u>548,941</u>	<u>(2,627)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,455,192</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	874,197	502,455	1,006,861	485,143	1,738,230	239,163	(88,902)	0	370	4,757,516
Otros ingresos, neto	515,004	247,020	582,860	285,617	1,380,589	315,101	1,332,924	(943,591)	14,675	3,730,199
Gastos generales y administrativos	<u>892,324</u>	<u>573,698</u>	<u>1,001,170</u>	<u>378,625</u>	<u>2,261,600</u>	<u>730,322</u>	<u>904,385</u>	<u>(943,591)</u>	<u>0</u>	<u>5,798,533</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	496,877	175,777	588,552	392,135	857,219	(176,058)	339,636	0	14,675	2,689,182
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>103,978</u>	<u>45,843</u>	<u>166,144</u>	<u>120,584</u>	<u>333,504</u>	<u>97,822</u>	<u>11,216</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>879,091</u>
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	<u>392,899</u>	<u>129,934</u>	<u>422,407</u>	<u>271,551</u>	<u>523,715</u>	<u>(273,880)</u>	<u>328,420</u>	<u>0</u>	<u>15,045</u>	<u>1,810,091</u>
<u>2021</u>	<u>BAC Guatemala</u>	<u>BAC El Salvador</u>	<u>BAC Honduras</u>	<u>BAC Nicaragua</u>	<u>BAC Costa Rica</u>	<u>BAC Panamá</u>	<u>Otros</u>	<u>Eliminaciones</u>		<u>Total</u>
Total de activos	<u>20,631,886</u>	<u>11,997,819</u>	<u>16,712,429</u>	<u>6,824,371</u>	<u>30,453,604</u>	<u>27,846,111</u>	<u>6,020,081</u>	<u>(3,723,757)</u>	<u>0</u>	<u>116,762,543</u>
Total de pasivos	<u>18,381,751</u>	<u>10,715,789</u>	<u>14,838,161</u>	<u>5,273,168</u>	<u>26,425,069</u>	<u>28,388,977</u>	<u>3,212,216</u>	<u>(3,723,757)</u>	<u>0</u>	<u>103,511,374</u>
Estado Consolidado de Resultados										
Ingresos por intereses	1,253,743	781,796	1,150,906	405,119	2,027,335	1,445,412	38,594	(125,843)	0	6,977,062
Gastos por intereses	<u>440,201</u>	<u>208,889</u>	<u>304,701</u>	<u>57,424</u>	<u>497,348</u>	<u>847,542</u>	<u>29,457</u>	<u>(125,843)</u>	<u>477</u>	<u>2,260,196</u>
Ingreso neto de intereses	813,541	572,907	846,204	347,695	1,529,987	597,870	9,137	0	(477)	4,716,865
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>170,654</u>	<u>199,234</u>	<u>168,981</u>	<u>(2,371)</u>	<u>465,865</u>	<u>306,465</u>	<u>2,451</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,311,280</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	642,887	373,672	677,223	350,066	1,064,122	291,405	6,686	0	(477)	3,405,586
Otros ingresos, neto	391,577	191,083	496,858	237,234	1,430,945	279,677	1,004,119	(741,212)	0	3,290,281
Gastos generales y administrativos	<u>692,748</u>	<u>429,296</u>	<u>778,272</u>	<u>310,284</u>	<u>1,756,497</u>	<u>570,223</u>	<u>724,473</u>	<u>(741,212)</u>	<u>511</u>	<u>4,521,092</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	341,716	135,460	395,810	277,016	738,570	859	286,332	0	(988)	2,174,775
Menos: Impuesto sobre la renta	87,341	33,230	100,354	83,417	216,329	2,502	38,029	0	0	561,202
Operaciones descontinuadas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>66,219</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>66,219</u>
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	<u>254,375</u>	<u>102,230</u>	<u>(10,252,212)</u>	<u>193,599</u>	<u>522,241</u>	<u>10,546,026</u>	<u>314,522</u>	<u>0</u>	<u>(988)</u>	<u>1,679,792</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Litigios

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene litigios en contra de diversa índole, que no son materiales al ser evaluados de forma individual y colectivamente. Estos litigios se encuentran en proceso de resolución y no representarían un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados de la Compañía en caso de un resultado adverso.

(33) Aspectos Regulatorios

Las operaciones bancarias de la Compañía están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que opera o tiene licencia. La falta de cumplimiento con esos requerimientos regulatorios puede dar origen a ciertas acciones obligatorias, y posiblemente a otras acciones discrecionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto significativo sobre los estados financieros consolidados de la Compañía. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias de la Compañía deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera del estado consolidado de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias 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 diciembre de 2022, las operaciones bancarias 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.

Reservas patrimoniales

La Compañía se encuentra sujeta en varios países en los que opera a reservas dinámicas sobre la cartera de préstamos por cobrar. Adicionalmente, debe constituir reservas patrimoniales sobre los bienes disponibles para la venta. Ambos rubros se apropian de las utilidades retenidas.

El saldo acreedor de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos a los porcentajes mínimos de adecuación de capital establecidos.

La provisión sobre los bienes disponibles para la venta se realiza de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Transacciones Inusuales

La Compañía realizó una escisión parcial de sus operaciones el 29 de septiembre de 2021, mediante la cual 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.

Para fines comparativos, a continuación, se presentan los saldos de activos y pasivos que la compañía reconoció por las operaciones de Multi Financial Group Inc. en sus estados financieros consolidados auditados al 30 de septiembre 2021. Estas cifras no consideran las eliminaciones por partidas relacionadas con otras subsidiarias de la Compañía.

	30 de septiembre de 2021
Activos	
Efectivo y efectos de caja	79,521
Depósitos en bancos:	
A la vista	228,059
A plazo	<u>319,258</u>
Total de depósitos en bancos	<u>547,317</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	626,838
Inversiones en valores	3,530,373
Préstamos	13,164,190
Provisión para pérdidas en préstamos	<u>(220,132)</u>
Préstamos a costo amortizado, neto	12,944,058
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	388,019
Obligaciones de clientes por aceptaciones	351,804
Otras cuentas por cobrar	254,054
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(3,083)
Plusvalía	138,896
Activos intangibles	137,931
Impuesto sobre la renta diferido	146,649
Otros activos	<u>260,424</u>
Total de activos	<u>18,775,964</u>
Pasivos	
Depósitos:	
A la vista	1,367,685
Ahorros	1,518,618
A plazo fijo	<u>8,445,343</u>
Total de depósitos	11,331,647
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	170,204
Obligaciones financieras	3,181,363
Otras obligaciones financieras	1,503,367
Pasivos por arrendamientos	64,328
Aceptaciones pendientes	351,804
Impuesto sobre la renta por pagar	0
Impuesto sobre la renta diferido	58,684
Otros pasivos	<u>322,993</u>
Total de pasivos	<u>16,984,391</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Transacciones Inusuales, continuación

La siguiente tabla muestra los resultados que la compañía consolidó por las operaciones de Multi Financial Group Inc. al 30 de septiembre de 2021. Estas cifras no consideran las eliminaciones por partidas relacionadas con otras subsidiarias de la Compañía, ni impactos por participaciones no controladoras.

	Al 30 de septiembre de 2021
Ingresos por intereses:	
Depósitos en bancos	1,104
Inversiones	53,853
Préstamos	<u>649,662</u>
Total de ingresos por intereses	704,620
Gastos de intereses	
Depósitos	241,188
Obligaciones financieras	45,965
Otras obligaciones financieras	50,934
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(1,067)
Pasivos por arrendamientos	<u>3,219</u>
Total de gastos de intereses	<u>340,240</u>
Ingreso neto de intereses	364,380
Gasto para provisión por pérdidas en préstamos	160,694
Gasto por riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo	(438)
Gasto para provisión por pérdidas en cuentas por cobrar	<u>624</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	203,500
Otros ingresos:	
Ganancia en instrumentos financieros, neta	26,512
Cargos por servicios	62,791
Comisiones y otros cargos, neto	8,251
Ganancia en cambio de monedas, neto	(36)
Gasto por deterioro en bienes repositados	(5,367)
Otros ingresos	<u>31,022</u>
Total de otros ingresos, neto	123,173
Gastos generales y administrativos:	
Salarios y beneficios a empleados	124,637
Depreciación y amortización	37,804
Administrativos	13,988
Alquileres y gastos relacionados	7,499
Otros gastos	<u>66,733</u>
Total de gastos generales y administrativos	250,660
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	76,012
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>(9,793)</u>
Utilidad neta	<u>66,219</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Transacciones Inusuales, continuación

A juicio de la administración, MFG constituye una línea de negocio, ya que dicho grupo de empresas tiene diversos productos financieros para un grupo específico de clientes. Por ello, la operación de MFG ha sido analizada por la Compañía de manera independiente, bajo su propia marca y administración.

El estado consolidado de flujos de efectivo incluye las cifras totales de la operación descontinuada según su naturaleza, para cada uno de los períodos presentados. La escisión de MFG no representó flujos de efectivo, solamente la desconsolidación de las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo de MFG, las cuáles totalizaban al 30 de septiembre de 2021 \$307,144 (2020: \$975,549). El efecto total de la operación descontinuada, neto de efectivo se incluye en las actividades de inversión del estado consolidado condensado de flujos de efectivo por un monto de \$456,295.

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 en millones de pesos colombianos:

	<u>Previo fusión</u>	<u>Posterior fusión</u>
Capital autorizado	5,645,416	5,645,416
Capital suscrito	5,549,777	5,549,777
Capital pagado	5,549,777	5,549,777
Número de acciones autorizado	79,194,053	44,197,377,193
Número de acciones en circulación	77,443,101	43,220,182,532
Valor nominal por acción	72,897.60	130.62

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>
Total	<u>22,281,017,159</u>	<u>100%</u>

El capital de SB AVAL al momento de la fusión en millones de pesos colombianos:

Capital autorizado	22,281
Capital suscrito	22,281
Capital pagado	22,281
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>Millones de pesos colombianos</u>
Activos	6,638,961
Pasivos	0
Patrimonio	<u>6,638,961</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Transacciones Inusuales, continuación

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>
Total	<u>331,280,555</u>	<u>100%</u>

El capital de SB Bogotá al momento de la fusión en millones de pesos colombianos:

Capital autorizado	4,162,332
Capital suscrito	4,162,332
Capital pagado	4,162,332
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:

	<u>Millones de pesos colombianos</u>
Activos	9,739,546
Pasivos	<u>0</u>
Patrimonio	<u>9,739,546</u>

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

(35) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 5 de marzo de 2023 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros consolidados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros consolidados.