

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.
Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados**

30 de septiembre de 2023

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes sobre la Revisión de los Estados Financieros Intermedios

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Estado Consolidado Condensado de Resultados

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

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

Informe sobre la Revisión de los Estados Financieros Intermedios

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados condensados de BAC Holding International Corp. y Subsidiarias (la "Compañía") al 30 de septiembre de 2023, que comprenden:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados consolidados condensados de resultados y de utilidades integrales correspondiente a los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo correspondiente al período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023; y
- las notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados de conformidad con la *Norma Internacional de Contabilidad No. 34, "Información Financiera Intermedia"*. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados con base en nuestra revisión.

Alcance de Revisión

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

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que los estados financieros intermedios consolidados condensados que se acompañan de BAC Holding International Corp. y Subsidiaria al 30 de septiembre de 2023, no están preparados en todos sus aspectos importantes, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No.34, "Información Financiera Intermedia".

Restricción en el Uso y Distribución

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

Otros requerimientos legales de información

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de revisión se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Grupo que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Ricardo A. Carvajal V.
- El equipo de trabajo que ha participado en la revisión a la que se refiere este informe, está conformado por Ricardo A. Carvajal V., Socio; y Pedro Coché, Gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá
8 de noviembre 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 Condensado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	30 de septiembre de <u>2023</u> <u>(No Auditado)</u>	31 de diciembre de <u>2022</u> <u>(Auditado)</u>
Efectivo y efectos de caja		717,897,586	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	33,680,721	10,696,871
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,158,570,179	3,807,345,322
A plazo		234,720,391	577,895,443
Total de depósitos en bancos		3,393,290,570	4,385,240,765
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	6	4,144,868,877	5,164,836,610
 Inversiones en valores	 4, 8	 4,721,752,582	 4,190,431,132
 Préstamos, netos	 4, 9	 22,573,766,295	 20,821,761,138
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	(707,785,328)	(692,939,937)
Préstamos a costo amortizado		21,865,980,967	20,128,821,201
 Propiedades y equipos, neto		555,290,069	536,000,919
Obligaciones de clientes por aceptaciones		31,528,201	31,709,438
Otras cuentas por cobrar	4	372,671,831	385,043,990
Provisión por deterioro de riesgo de crédito para otras cuentas por cobrar	4	(6,598,706)	(6,760,140)
Plusvalía y activos intangibles, neto		1,596,841,547	1,591,445,958
Impuesto sobre la renta diferido		44,827,764	65,385,514
Otros activos		184,032,701	155,397,201
 Total de activos		 33,511,195,833	 32,242,311,823

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		9,040,873,666	9,040,946,521
Ahorros		5,896,061,381	5,664,121,559
A plazo fijo		9,500,301,937	8,621,328,043
Total de depósitos de clientes	10	<u>24,437,236,984</u>	<u>23,326,396,123</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		68,778,396	260,710,165
Obligaciones financieras	11	2,694,535,552	2,884,562,347
Otras obligaciones financieras	12	1,346,761,750	1,059,787,532
Pasivos por arrendamientos	13	126,157,483	138,555,391
Aceptaciones pendientes		31,528,201	31,709,438
Impuesto sobre la renta por pagar		18,089,281	65,164,551
Impuesto sobre la renta diferido		74,998,508	64,426,306
Otros pasivos		902,031,326	803,873,229
Total de pasivos		<u>29,700,117,481</u>	<u>28,635,185,082</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	14	2,865,394,737	2,865,394,737
Acciones en tesorería		(503)	(503)
Utilidades no distribuidas		1,299,173,117	1,228,750,321
Otros resultados integrales		(354,086,601)	(487,575,477)
Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora		<u>3,810,480,750</u>	<u>3,606,569,078</u>
Participación no controladora		597,602	557,663
Total del patrimonio		<u>3,811,078,352</u>	<u>3,607,126,741</u>
 Total de pasivos y patrimonio		 <u><u>33,511,195,833</u></u>	 <u><u>32,242,311,823</u></u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Resultados

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Notas	Período de nueve meses terminados		Período de tres meses terminados	
		30 de septiembre de		30 de septiembre de	
		2023	2022	2023	2022
		(No Auditado)		(No Auditado)	
Ingresos por intereses:					
Depósitos en bancos		44,719,181	13,906,215	12,403,131	7,900,795
Inversiones en valores		197,095,736	131,932,546	71,402,911	46,743,452
Préstamos		1,688,533,381	1,365,233,578	588,953,547	475,999,111
Total de ingresos por intereses		1,930,348,298	1,511,072,339	672,759,589	530,643,358
Gastos por intereses					
Depósitos de clientes		441,187,382	331,012,287	158,644,605	114,413,283
Obligaciones financieras		122,284,606	65,678,946	42,120,428	26,071,972
Otras obligaciones financieras		82,280,615	46,808,175	29,419,913	15,814,189
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		10,753,969	4,701,219	3,082,222	4,223,083
Pasivos por arrendamientos		5,120,651	5,876,011	1,663,966	1,898,923
Total de gastos por intereses		661,627,223	454,076,638	234,931,134	162,421,450
Ingreso neto de intereses		1,268,721,075	1,056,995,701	437,828,455	368,221,908
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre préstamos e intereses	4	259,692,959	263,028,864	114,071,460	107,768,365
Pérdida (recuperación) por deterioro por riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en banco	4	(2,526,184)	400,202	3,100,558	3,709,996
Pérdida (recuperación) por deterioro por riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4	1,201,121	(307,048)	2,775,996	(263,329)
Ingreso neto de intereses después de provisiones		1,010,353,179	793,873,683	317,880,441	257,006,876
Otros ingresos (gastos):					
Ganancias en instrumentos financieros, netas	15	2,912,710	12,855,952	681,429	1,190,861
Cargos por servicios		451,075,198	372,588,259	143,133,472	119,209,972
Comisiones y otros cargos, neto		186,919,966	162,016,682	61,905,619	56,161,238
Ganancia (pérdida) en cambio de monedas, neta		36,240,644	92,240,796	31,723,921	(32,829,122)
Deterioro en bienes disponibles para la venta		(520,728)	(219,029)	(322,491)	(22,965)
Otros ingresos		30,491,289	29,434,506	11,528,621	13,459,781
Total de otros ingresos, neto		707,119,079	668,917,166	248,650,571	157,169,765
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a empleados		484,297,417	399,250,782	166,318,398	137,089,810
Depreciación y amortización		98,715,253	84,832,659	33,384,110	28,537,981
Administrativos		80,224,313	72,732,604	27,590,779	25,638,740
Alquileres y gastos relacionados		26,267,655	23,377,046	9,241,442	8,256,070
Otros gastos		454,260,592	395,452,479	157,680,662	133,982,327
Total de gastos generales y administrativos		1,143,765,230	975,645,570	394,215,391	333,504,928
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		573,707,028	487,145,279	172,315,621	80,671,713
Impuesto sobre la renta corriente		(132,042,487)	(155,132,056)	(38,554,463)	(35,209,858)
Impuesto sobre la renta diferido		(18,516,500)	8,906,788	(1,276,584)	(522,129)
Utilidad Neta		423,148,041	340,920,011	132,484,574	44,939,726
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		423,091,081	340,877,355	132,466,309	44,928,798
Participación no controladora		56,960	42,656	18,265	10,928
		423,148,041	340,920,011	132,484,574	44,939,726

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Período de nueve meses terminados		Período de tres meses terminados	
	30 de septiembre de		30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditado)		(No Auditado)	
Utilidad neta	423,148,041	340,920,011	132,484,574	44,939,726
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(279,502)	(447,864)	0	1
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(86,662)	30,231	2,015	0
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	118,183,042	(3,588,950)	13,494,778	77,369,963
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a resultados	817,988	(8,841,013)	64,914	(268,168)
Cambio neto en valor razonable	14,855,157	(190,930,790)	(13,852,691)	(52,627,644)
Otros resultados integrales	133,490,023	(203,778,386)	(290,984)	24,474,152
Utilidades integrales	<u>556,638,064</u>	<u>137,141,625</u>	<u>132,193,590</u>	<u>69,413,878</u>
Utilidades integrales atribuibles a:				
Participación controladora	556,579,957	137,112,813	132,176,562	69,404,079
Participación no controladora	58,107	28,812	17,028	9,798
	<u>556,638,064</u>	<u>137,141,625</u>	<u>132,193,590</u>	<u>69,413,877</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	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 2022 (Auditado)	2,865,394,737	0	793,600,001	(331,045,617)	3,327,949,121	521,233	3,328,470,354
Utilidad neta	0	0	340,877,355	0	340,877,355	42,656	340,920,011
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	(3,585,335)	(3,585,335)	(3,615)	(3,588,950)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI							
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	(8,840,574)	(8,840,574)	(439)	(8,841,013)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	(190,921,398)	(190,921,398)	(9,392)	(190,930,790)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(447,466)	(447,466)	(398)	(447,864)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	30,231	30,231	0	30,231
Total de otros resultados integrales	0	0	0	(203,764,542)	(203,764,542)	(13,844)	(203,778,386)
Total de resultados integrales	0	0	340,877,355	(203,764,542)	137,112,813	28,812	137,141,625
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	(503)	0	0	(503)	0	(503)
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos declarados	0	0	0	0	0	(3,619)	(3,619)
Dividendos pagados	0	0	0	0	0	(5,010)	(5,010)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	(503)	0	0	(503)	(8,629)	(9,132)
Balance al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,134,477,356</u>	<u>(534,810,159)</u>	<u>3,465,061,431</u>	<u>541,416</u>	<u>3,465,602,847</u>
Balance al 1 de enero de 2023 (Auditado)	2,865,394,737	(503)	1,228,750,321	(487,575,477)	3,606,569,078	557,663	3,607,126,741
Impacto de adopción NIIF 17, al 1 de enero de 2023	0	0	(2,584,805)	0	(2,584,805)	0	(2,584,805)
Balance reexpresado al 1 de enero de 2023	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,226,165,516</u>	<u>(487,575,477)</u>	<u>3,603,984,273</u>	<u>557,663</u>	<u>3,604,541,936</u>
Utilidad neta	0	0	423,091,081	0	423,091,081	56,960	423,148,041
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	118,180,249	118,180,249	2,793	118,183,042
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI							
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	817,988	817,988	0	817,988
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	14,856,811	14,856,811	(1,654)	14,855,157
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(279,510)	(279,510)	8	(279,502)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(86,662)	(86,662)	0	(86,662)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	133,488,876	133,488,876	1,147	133,490,023
Total de resultados integrales	0	0	423,091,081	133,488,876	556,579,957	58,107	556,638,064
Transacciones con los propietarios de la Compañía							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos declarados	0	0	(72,075,512)	0	(72,075,512)	(2,585)	(72,078,097)
Dividendos pagados	0	0	(278,007,968)	0	(278,007,968)	(15,583)	(278,023,551)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(350,083,480)	0	(350,083,480)	(18,168)	(350,101,648)
Balance al 30 de Septiembre de 2023 (No auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,299,173,117</u>	<u>(354,086,601)</u>	<u>3,810,480,750</u>	<u>597,602</u>	<u>3,811,078,352</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Notas	Periodo de nueve meses terminados	
		30 de septiembre de	
		2023	2022
		(No Auditado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		423,148,041	340,920,011
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		98,715,253	84,832,659
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre préstamos	4	259,692,959	263,028,864
(Recuperación) pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	(2,526,184)	400,202
Pérdida (recuperación) por deterioro por riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4	1,201,121	(307,048)
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta		520,728	219,029
(Ganancia) pérdida para pérdidas en compromisos no desembolsados		(113,840)	156,743
Ingreso neto de intereses		(1,268,721,075)	(1,056,995,701)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15	(2,912,710)	(12,855,952)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedades y equipos		430,614	820,010
Pérdida neta en venta y descarte de intangibles		9,399	329,657
Ganancia neta en venta de bienes disponibles para la venta		(7,731,366)	(8,326,772)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(2,035,993)	(716,431)
Gasto de impuesto sobre la renta		150,558,987	146,225,268
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		10,921,493	14,781,437
Inversiones en valores		2,918,858	8,504,876
Préstamos		(1,399,232,767)	(1,593,612,044)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(197,802,202)	395,864,637
Otras cuentas por cobrar		79,002,261	20,871,443
Otros activos		(30,842,048)	(19,215,102)
Depósitos de clientes		398,688,434	622,726,123
Otros pasivos		(37,788,539)	59,504,379
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		1,875,617,792	1,505,527,042
Intereses pagados		(627,351,634)	(437,343,122)
Dividendos recibidos		2,036,365	716,431
Impuesto sobre la renta pagado		(206,716,775)	(154,343,799)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por por las actividades de operación		(480,312,828)	181,712,840
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		225,643,953	558,931,271
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		2,794,446,743	1,803,368,819
Compra de inversiones en valores		(3,436,703,783)	(2,954,452,462)
Compras de propiedades y equipos		(63,346,257)	(56,099,183)
Producto de la venta de propiedades y equipos		690,231	636,513
Adquisición de activos intangibles		(24,773,350)	(19,417,650)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		29,840,319	26,018,073
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(474,202,144)	(641,014,619)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		1,069,073,495	1,357,676,285
Pago de obligaciones		(1,294,817,540)	(1,238,787,189)
Producto de otras obligaciones		275,079,503	73,913,375
Pago de otras obligaciones		(29,965,492)	(50,008,787)
Pago de arrendamientos financieros		(22,546,676)	(22,741,859)
Dividendos		(278,023,551)	(5,010)
Ajuste participación minoritaria		0	(701)
Adquisición de acciones de tesorería		0	(503)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(281,200,261)	120,045,611
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		226,581,390	14,764,485
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(1,009,133,843)	(324,491,683)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		5,094,107,894	5,086,384,951
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	4,084,974,051	4,761,893,268

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
- (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 en Bancos
- (7) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa
- (8) Inversiones en Valores
- (9) Préstamos
- (10) Depósitos de Clientes
- (11) Obligaciones Financieras
- (12) Otras Obligaciones Financieras
- (13) Pasivos por Arrendamientos
- (14) Capital en Acciones Comunes
- (15) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas
- (16) Impuesto sobre la Renta
- (17) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos
- (18) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (19) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
- (20) Transacciones con Partes Relacionadas
- (21) Utilidades por Acción
- (22) Segmentos
- (23) Litigios
- (24) Aspectos Regulatorios
- (25) Transacciones Inusuales
- (26) Eventos Subsecuentes

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

30 de septiembre de 2023

(En dólares de E.U.A.)

(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 Panamá (“Latinex”) y en la Bolsa de Valores de Colombia (“BVC”). Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2023 comprenden a la Compañía y sus subsidiarias.

Al 24 de marzo de 2022, 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 a favor de los accionistas de dicha entidad, a través de Sociedad Beneficiaria Bogotá, S.A.S. El 17 de marzo de 2023, Banco de Bogotá dejó de ser accionista de la Compañía.

El 28 de marzo de 2022, Grupo Aval perfeccionó la escisión de su participación accionaria indirecta en la Compañía a favor de sus accionistas. Las acciones, escindidas a favor de los accionistas de Grupo Aval, fueron recibidas como resultado del perfeccionamiento de la escisión celebrada por Banco de Bogotá, S.A. el 25 de marzo de 2022.

Para el perfeccionamiento de las operaciones anteriores, se llevó a cabo la fusión entre la Compañía y dos sociedades creadas exclusivamente para llevar a cabo la transacción, Sociedad Beneficiaria Bogotá, S.A.S. y Sociedad Beneficiaria Aval, S.A.S. La Compañía actuó como sociedad absorbente. Véase la Nota 25.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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%
Credit Systems, Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Viajes Credomatic El Salvador S.A.	Agencia de Viajes	El Salvador	100.0000%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	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%
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%
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 Intermedios Consolidados Condensados

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(a) *Estados financieros intermedios consolidados condensados*

La Compañía prepara sus estados financieros intermedios consolidados condensados incorporando sus entidades controladas. La Compañía controla una entidad si y solo si cumple con los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad que le da derecho a la Compañía a dirigir cualquier actividad relevante que afecte significativamente el desempeño de la entidad.
- Exposición o derechos a rendimientos variables de su participación en la entidad.
- Capacidad para afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad.

Para cumplir con este requisito, la Compañía realiza una revaluación anual de todas sus relaciones contractuales. No se requiere consolidar nuevas entidades como resultado de este proceso, incluidas las entidades estructuradas.

Los estados financieros de las subsidiarias de la Compañía se incluyen en los estados financieros intermedios consolidados condensados a partir de la fecha en que la Compañía adquirió el control o hasta la fecha en que se pierde el control.

Durante el proceso de consolidación, la Compañía consolida los activos, pasivos y ganancias o pérdidas de las entidades bajo control, alineando previamente las políticas contables en todas sus subsidiarias. Dicho proceso incluye la eliminación de saldos y transacciones dentro del grupo y cualquier ingreso y gasto no realizado y realizado (excepto las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera y los impuestos que no están sujetos a eliminación) que surjan de las transacciones dentro del grupo. Las pérdidas no realizadas y realizadas se eliminan de la misma manera que las ganancias no realizadas y realizadas, pero solo en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

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

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°34, "Información Financiera Intermedia", los cuales deben ser leídos en conjunto con sus últimos estados financieros consolidados del período terminado el 31 de diciembre de 2022.

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

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

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 8 de noviembre de 2023.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados, continuación

(c) *Base de medición*

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo amortizado, excepto por las siguientes partidas en el estado consolidado condensado 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.

(d) *Moneda funcional y moneda de presentación*

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

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

(e) *Uso de estimados y juicios*

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados 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 intermedios consolidados condensados, son reveladas en la Nota 5.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

En la preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados, la Compañía ha aplicado las políticas de manera consistente con las de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, las cuales se detallan a continuación:

(a) *Bases de consolidación*

Subsidiarias

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

Para determinar el control, se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros intermedios consolidados condensados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros intermedios consolidados condensados 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*

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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 la moneda de presentación como sigue:

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

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

(c) *Activos y pasivos financieros*

Los activos financieros son clasificados a la fecha de 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.

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 Gerencia 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;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos 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 en un período de tiempo 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).

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 financieros 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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 y evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Compañía incluyendo 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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 está en mora por más de 30 días.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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 corresponde a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

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

Si la modificación de un activo financiero medido al CA o VRCOUI no resulta en 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 utilizada para calcular la ganancia o pérdida modificada se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado en el momento de la modificación. Cualquier costo o tarifa que haya incurrido y las tarifas de modificación recibidas ajustan el importe en libros bruto del activo financiero modificado y se amortizan en el plazo remanente del activo financiero modificado.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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 condensado 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 basado 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

Para préstamos no garantizados se utiliza un modelo de recuperación de efectivo a valor presente, tomando en consideración las recuperaciones previo al castigo, así como las recuperaciones de las pérdidas. Para préstamos garantizados con hipotecas y/o prendas, se toman en consideración las recuperaciones previas al castigo, así como la recuperación por venta de bienes repositados. El cálculo se realiza sobre una base de recuperación neta de costos, descontada usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos para exposiciones decrecientes y rotativas sin compromiso de desembolso. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas. Finalmente, para tarjetas de crédito, por su naturaleza relativa, la Compañía determina la EI modelando un porcentaje de utilización histórico sobre el límite de crédito aprobado.

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

Para saldos de tarjetas de crédito la Compañía mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual si la habilidad contractual de la Compañía para demandar su pago no limita la exposición de la Compañía a pérdidas de crédito al período contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. La Compañía puede cancelarlas con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, si no únicamente cuando la Compañía se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada grupo de saldos de tarjetas de crédito. 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

- **Riesgos Internos:** Son riesgos propios de cada país. Incluyen riesgos asociados a la coyuntura social, política y económica interna. En la coyuntura actual, predominan los riesgos asociados al desempeño que tengan los gobiernos: manejos de 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.

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 condensado 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 costo amortizado disponible para la venta. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Los activos financieros se dan de baja en el estado consolidado condensado 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado consolidado condensado 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 condensado de situación financiera

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

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: generalmente, como una provisión; y
- Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna provisión para pérdidas en el estado consolidado condensado 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 Compañía 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 condensado 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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.

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

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

Programas de lealtad

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

El valor razonable estimado de los programas de lealtad y los puntos que son redimidos, son registrados dentro de la cuenta de comisiones en el estado consolidado condensado 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 condensado 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

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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.

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 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

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

La Compañía presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en "propiedades, mobiliario, equipo y mejoras" y pasivos por arrendamiento en "pasivos por arrendamientos" en el estado consolidado condensado 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; si no, 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".

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

(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.

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 condensado de resultados en el rubro de depreciación y amortización.

Los nombres comerciales son activos intangibles no amortizables.

(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 condensado de resultados, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado condensado 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 Casa Matriz y sus subsidiarias y en los que generan bases positivas imponibles. La Administración de la Compañía evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros intermedios consolidados condensados. 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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.

(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 intermedios consolidados condensados. 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

(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*

Varias normas contables nuevas y modificaciones de las normas contables entran en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2023 y se permite su aplicación anticipada. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas nuevas normas contables o modificaciones en la elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

(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 condensado de flujos de efectivo, conforme aplique.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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.

(t) *Reclasificaciones y correcciones no materiales*

Montos no materiales en los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022 han sido reclasificados para alinear con la presentación del estado financiero intermedio consolidado condensado al 30 de septiembre de 2023. La Compañía identificó correcciones no materiales que han sido incluidas en el estado consolidado condensado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y en los estados consolidados condensados de resultados y flujos de efectivo para el período terminado el 30 de septiembre de 2022.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

La siguiente tabla muestra una descripción de las correcciones no materiales identificadas:

31 de diciembre de 2022			
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
Depósitos en bancos:			
A la vista	3,846,512,702	(39,167,380)	3,807,345,322
Otros activos	116,229,821	39,167,380	155,397,201
30 de septiembre de 2022			
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto Corregido
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios	336,412,453	36,175,806	372,588,259
Otros ingresos	67,409,967	(37,975,461)	29,434,506
Gastos generales y administrativos:			
Administrativos	73,204,659	(472,055)	72,732,604
Otros gastos	396,780,079	(1,327,600)	395,452,479
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al inicio del período	5,125,552,331	(39,167,380)	5,086,384,951
Al final del período	4,801,060,648	(39,167,380)	4,761,893,268

Estas reclasificaciones y correcciones no producen cambios en el total de los activos, pasivos, patrimonio y resultados del respectivo período.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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 condensado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

30 de septiembre de 2023	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	4,144,868,877	4,144,868,877
Inversiones en valores	27,769,389	13,076,224	4,628,894,373	3,074,901	48,937,695	4,721,752,582
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	21,865,980,967	21,865,980,967
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	366,073,125	366,073,125
Total de activos financieros	<u>27,769,389</u>	<u>13,076,224</u>	<u>4,628,894,373</u>	<u>3,074,901</u>	<u>26,425,860,664</u>	<u>31,098,675,551</u>

31 de diciembre de 2022	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	5,164,836,610	5,164,836,610
Inversiones en valores	27,877,482	13,078,802	4,102,738,448	3,175,100	43,561,300	4,190,431,132
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	20,128,821,201	20,128,821,201
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	378,283,850	378,283,850
Total de activos financieros	<u>27,877,482</u>	<u>13,078,802</u>	<u>4,102,738,448</u>	<u>3,175,100</u>	<u>25,715,502,961</u>	<u>29,862,372,793</u>

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Estas políticas y los sistemas de administración de riesgos periódicamente se revisan, actualizan e informan a los comités respectivos, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, 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 mantiene vigilancia periódica de los riesgos y esta 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.

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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 \$3,393,290,570 al 30 de septiembre de 2023 (31 de diciembre de 2022: \$4,385,240,765). 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+ (31 de diciembre de 2022: con calificaciones de riesgo entre A+ y CCC+), basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 30 de septiembre de 2023, aproximadamente \$12.8 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2022: \$4 millones).

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

Al 30 de septiembre de 2023, 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 VRCCR e inversiones al VRCOUI. Al 30 de septiembre de 2023, la cartera de inversiones totaliza \$4,721,752,582 (31 de diciembre de 2022: \$4,190,431,132).

- Inversiones a VRCCR

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

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Gobiernos y Agencias		
AA+	4,262,319	0
B+	23,507,070	0
B	0	26,355,405
Total de Gobiernos y Agencias	<u>27,769,389</u>	<u>26,355,405</u>
Corporativos		
B	0	1,016,532
Total Corporativos	<u>0</u>	<u>1,016,532</u>
Total de inversiones al VRCCR	<u>27,769,389</u>	<u>27,371,937</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones al VRCOUI

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

	30 de septiembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	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						
AA+	516,153,600	0	516,153,600	230,626,073	0	230,626,073
BBB	293,323,707	0	293,323,707	236,576,825	0	236,576,825
BB+ a CCC+	<u>3,335,467,147</u>	<u>0</u>	<u>3,335,467,147</u>	<u>3,071,757,791</u>	<u>0</u>	<u>3,071,757,791</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>4,144,944,454</u>	<u>0</u>	<u>4,144,944,454</u>	<u>3,538,960,689</u>	<u>0</u>	<u>3,538,960,689</u>
Corporativos						
AA	2,050,734	0	2,050,734	2,000,750	0	2,000,750
A+	4,920,026	0	4,920,026	0	0	0
A	283,573	0	283,573	11,918,163	0	11,918,163
A-	109,429,415	0	109,429,415	170,986,629	0	170,986,629
BBB+	50,888,951	0	50,888,951	39,208,650	0	39,208,650
BBB	28,341,646	0	28,341,646	31,369,109	0	31,369,109
BBB-	50,564,010	0	50,564,010	53,749,599	0	53,749,599
BB+ a CCC+	236,463,866	0	236,463,866	254,544,859	0	254,544,859
Sin calificación	<u>1,007,698</u>	<u>0</u>	<u>1,007,698</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Corporativos	<u>483,949,919</u>	<u>0</u>	<u>483,949,919</u>	<u>563,777,759</u>	<u>0</u>	<u>563,777,759</u>
Total	<u>4,628,894,373</u>	<u>0</u>	<u>4,628,894,373</u>	<u>4,102,738,448</u>	<u>0</u>	<u>4,102,738,448</u>
Provisión para PCE	<u>17,570,012</u>	<u>0</u>	<u>17,570,012</u>	<u>20,818,097</u>	<u>0</u>	<u>20,818,097</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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:

	30 de septiembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	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-	<u>44,095,775</u>	<u>0</u>	<u>44,095,775</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>44,095,775</u>	<u>0</u>	<u>44,095,775</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Corporativos						
B+	<u>4,841,920</u>	<u>0</u>	<u>4,841,920</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Corporativos	<u>4,841,920</u>	<u>0</u>	<u>4,841,920</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>48,937,695</u>	<u>0</u>	<u>48,937,695</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Provisión para PCE	<u>141,598</u>	<u>0</u>	<u>141,598</u>	<u>115,089</u>	<u>0</u>	<u>115,089</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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	
30 de septiembre de 2023				
Corporativos				
Satisfactorio	8,576,913,783	8,928,333	0	8,585,842,116
Mención Especial	0	351,400,533	0	351,400,533
Sub-estándar	0	0	131,725,671	131,725,671
Dudoso	0	0	30,884,048	30,884,048
Pérdida	0	0	46,529,148	46,529,148
Monto bruto	8,576,913,783	360,328,866	209,138,867	9,146,381,516
Provisión por deterioro	(19,793,711)	(22,859,347)	(85,592,194)	(128,245,252)
Valor en libros neto	8,557,120,072	337,469,519	123,546,673	9,018,136,264
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	1,008,272,689	65,519,899	0	1,073,792,588
Mención Especial	8,109,072	27,213,014	0	35,322,086
Sub-estándar	0	0	4,262,231	4,262,231
Dudoso	0	0	4,795,474	4,795,474
Pérdida	0	0	4,375,159	4,375,159
Monto bruto	1,016,381,761	92,732,913	13,432,864	1,122,547,538
Provisión por deterioro	(2,978,627)	(2,569,206)	(3,708,997)	(9,256,830)
Valor en libros neto	1,013,403,134	90,163,707	9,723,867	1,113,290,708
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,198,486,642	140,028,379	0	3,338,515,021
Mención Especial	1,901,837	330,482,804	0	332,384,641
Sub-estándar	0	0	116,512,733	116,512,733
Dudoso	0	0	35,289,580	35,289,580
Pérdida	0	0	24,350,532	24,350,532
Monto bruto	3,200,388,479	470,511,183	176,152,845	3,847,052,507
Provisión por deterioro	(9,360,441)	(32,310,608)	(19,956,765)	(61,627,814)
Valor en libros neto	3,191,028,038	438,200,575	156,196,080	3,785,424,693
Personales				
Satisfactorio	2,113,699,042	65,900,821	1,038,919	2,180,638,782
Mención Especial	3,106,711	60,932,306	1,006,988	65,046,005
Sub-estándar	0	0	41,807,559	41,807,559
Dudoso	0	0	15,701,548	15,701,548
Pérdida	0	0	5,169,615	5,169,615
Monto bruto	2,116,805,753	126,833,127	64,724,629	2,308,363,509
Provisión por deterioro	(40,832,877)	(22,203,908)	(27,324,059)	(90,360,844)
Valor en libros neto	2,075,972,876	104,629,219	37,400,570	2,218,002,665
Autos				
Satisfactorio	1,163,537,403	26,495,048	0	1,190,032,451
Mención Especial	3,790,310	82,540,826	0	86,331,136
Sub-estándar	0	0	12,474,301	12,474,301
Dudoso	0	0	2,504,502	2,504,502
Pérdida	0	0	941,724	941,724
Monto bruto	1,167,327,713	109,035,874	15,920,527	1,292,284,114
Provisión por deterioro	(6,267,571)	(7,228,764)	(3,708,594)	(17,204,929)
Valor en libros neto	1,161,060,142	101,807,110	12,211,933	1,275,079,185
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	4,097,199,922	198,557,320	3,528,764	4,299,286,006
Mención Especial	7,275,830	295,622,906	65,932,972	368,831,708
Sub-estándar	0	0	16,496,883	16,496,883
Dudoso	436,164	57,556,334	13,935,460	71,927,958
Pérdida	0	0	100,594,556	100,594,556
Monto bruto	4,104,911,916	551,736,560	200,488,635	4,857,137,111
Provisión por deterioro	(113,594,631)	(156,409,608)	(131,085,420)	(401,089,659)
Valor en libros neto	3,991,317,285	395,326,952	69,403,215	4,456,047,452
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	19,989,901,547	1,467,597,082	408,482,338	21,865,980,967

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
31 de diciembre de 2022				
Corporativos				
Satisfactorio	8,085,043,021	18,184,712	0	8,103,227,733
Mención Especial	0	360,858,811	0	360,858,811
Sub-estándar	0	0	175,608,063	175,608,063
Dudoso	0	0	20,887,773	20,887,773
Pérdida	0	0	31,734,475	31,734,475
Monto bruto	8,085,043,021	379,043,523	228,230,311	8,692,316,855
Provisión por deterioro	(42,511,739)	(41,411,764)	(92,427,129)	(176,350,632)
Valor en libros neto	8,042,531,282	337,631,759	135,803,182	8,515,966,223
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	770,257,453	81,882,586	0	852,140,039
Mención Especial	39,349	42,125,631	0	42,164,980
Sub-estándar	0	0	5,209,354	5,209,354
Dudoso	0	0	2,526,472	2,526,472
Pérdida	0	0	3,864,968	3,864,968
Monto bruto	770,296,802	124,008,217	11,600,794	905,905,813
Provisión por deterioro	(4,204,288)	(3,984,043)	(3,217,174)	(11,405,505)
Valor en libros neto	766,092,514	120,024,174	8,383,620	894,500,308
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	2,947,009,680	233,855,190	0	3,180,864,870
Mención Especial	2,968,867	374,818,843	0	377,787,710
Sub-estándar	0	0	96,469,630	96,469,630
Dudoso	0	0	29,701,111	29,701,111
Pérdida	0	0	40,808,262	40,808,262
Monto bruto	2,949,978,547	608,674,033	166,979,003	3,725,631,583
Provisión por deterioro	(13,754,944)	(37,608,498)	(36,972,603)	(88,336,045)
Valor en libros neto	2,936,223,603	571,065,535	130,006,400	3,637,295,538
Personales				
Satisfactorio	1,901,465,891	91,318,754	2,323,108	1,995,107,753
Mención Especial	4,517,623	66,417,134	806,741	71,741,498
Sub-estándar	0	0	35,787,729	35,787,729
Dudoso	0	0	14,913,224	14,913,224
Pérdida	0	0	7,603,125	7,603,125
Monto bruto	1,905,983,514	157,735,888	61,433,927	2,125,153,329
Provisión por deterioro	(32,082,992)	(21,918,007)	(24,623,249)	(78,624,248)
Valor en libros neto	1,873,900,522	135,817,881	36,810,678	2,046,529,081
Autos				
Satisfactorio	940,682,758	83,251,579	0	1,023,934,337
Mención Especial	257,776	98,429,546	0	98,687,322
Sub-estándar	0	0	8,440,577	8,440,577
Dudoso	0	0	3,313,578	3,313,578
Pérdida	0	0	89,247	89,247
Monto bruto	940,940,534	181,681,125	11,843,402	1,134,465,061
Provisión por deterioro	(7,047,265)	(12,587,002)	(4,034,126)	(23,668,393)
Valor en libros neto	933,893,269	169,094,123	7,809,276	1,110,796,668
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	3,583,130,029	145,542,334	3,261,814	3,731,934,177
Mención Especial	7,170,879	301,801,207	45,489,438	354,461,524
Sub-estándar	0	0	16,624,162	16,624,162
Dudoso	266,545	39,427,927	14,317,869	54,012,341
Pérdida	0	0	81,256,293	81,256,293
Monto bruto	3,590,567,453	486,771,468	160,949,576	4,238,288,497
Provisión por deterioro	(89,364,686)	(127,256,718)	(97,933,710)	(314,555,114)
Valor en libros neto	3,501,202,767	359,514,750	63,015,866	3,923,733,383
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	18,053,843,957	1,693,148,222	381,829,022	20,128,821,201

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(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 fecha de reportería indicado:

	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
30 de septiembre de 2023				
Corporativos				
Satisfactorio	716,646,150	0	0	716,646,150
Mención Especial	0	1,051,910	0	1,051,910
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	937,743	937,743
Monto bruto	716,646,150	1,051,910	937,743	718,635,803
Provisión por deterioro	(168,951)	(6,312)	(937,743)	(1,113,006)
Corporativos netos	716,477,199	1,045,598	0	717,522,797
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	5,510,294	0	0	5,510,294
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	260,556	260,556
Monto bruto	5,510,294	0	260,556	5,770,850
Provisión por deterioro	(4,229)	0	(260,556)	(264,785)
Pequeñas empresas neto	5,506,065	0	0	5,506,065
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	60,796,208	0	0	60,796,208
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	60,796,208	0	0	60,796,208
Provisión por deterioro	(6,079)	0	0	(6,079)
Hipotecarios residenciales neto	60,790,129	0	0	60,790,129
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	782,773,393	1,045,598	0	783,818,991
	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
31 de diciembre de 2022				
Corporativos				
Satisfactorio	684,523,735	0	0	684,523,735
Mención Especial	0	2,595,842	0	2,595,842
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	947,871	947,871
Monto bruto	684,523,735	2,595,842	947,871	688,067,448
Provisión por deterioro	(237,669)	(27,189)	(947,871)	(1,212,729)
Corporativos netos	684,286,066	2,568,653	0	686,854,719
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	4,761,958	0	0	4,761,958
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	4,761,958	0	0	4,761,958
Provisión por deterioro	(293,720)	0	0	(293,720)
Pequeñas empresas neto	4,468,238	0	0	4,468,238
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	49,932,510	0	0	49,932,510
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	49,932,510	0	0	49,932,510
Provisión por deterioro	(4,993)	0	0	(4,993)
Hipotecarios residenciales netos	49,927,517	0	0	49,927,517
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	738,681,821	2,568,653	0	741,250,474

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(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.

	30 de septiembre de 2023					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	33,680,721	0	33,680,721
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,705,601,457	4,705,601,457
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,945,481,270	765,193,471	198,731,821	0	3,972,155,270	8,881,561,832
Arrendamientos corporativos, neto	0	264,819,684	0	0	0	264,819,684
Total Corporativos	3,945,481,270	1,030,013,155	198,731,821	0	3,972,155,270	9,146,381,516
Banca de Personas y Pequeñas Empresas						
Pequeñas Empresas						
Préstamos pequeñas empresas	515,696,164	59,269,040	23,934,936	0	402,924,125	1,001,824,265
Arrendamientos pequeñas empresas, neto	0	120,723,273	0	0	0	120,723,273
Total Pequeñas Empresas	515,696,164	179,992,313	23,934,936	0	402,924,125	1,122,547,538
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,847,052,507	0	0	0	0	3,847,052,507
Personales	429,079,213	224,333	27,551,297	0	1,851,508,666	2,308,363,509
Autos	0	1,164,125,092	0	0	0	1,164,125,092
Arrendamientos de consumo, neto	0	128,159,022	0	0	0	128,159,022
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	4,857,137,111	4,857,137,111
Total Banca de Personas	4,276,131,720	1,292,508,447	27,551,297	0	6,708,645,777	12,304,837,241
Total Banca de Personas y Pequeñas Empresas	4,791,827,884	1,472,500,760	51,486,233	0	7,111,569,902	13,427,384,779
Provisión por deterioro	(142,389,772)	(31,163,751)	(636,687)	0	(533,595,118)	(707,785,328)
Total de préstamos	<u>8,594,919,382</u>	<u>2,471,350,164</u>	<u>249,581,367</u>	<u>0</u>	<u>10,550,130,054</u>	<u>21,865,980,967</u>
Compromisos de créditos y garantías	95,493,557	3,953,255	39,579,616	1,585,255	644,591,178	785,202,861
Compromisos de créditos y garantías, provisión por deterioro	(23,284)	(526)	(3,223)	(10)	(1,356,827)	(1,383,870)
Total Compromisos de créditos y garantías	<u>95,470,273</u>	<u>3,952,729</u>	<u>39,576,393</u>	<u>1,585,245</u>	<u>643,234,351</u>	<u>783,818,991</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	31 de diciembre de 2022					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	10,696,871	0	10,696,871
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,174,177,230	4,174,177,230
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,614,421,829	655,706,560	200,401,348	0	4,000,976,633	8,471,506,370
Arrendamientos corporativos, neto	0	219,799,473	1,011,012	0	0	220,810,485
Total Corporativos	3,614,421,829	875,506,033	201,412,360	0	4,000,976,633	8,692,316,855
Banca de Personas y Pequeña Empresa						
Pequeñas Empresas						
Préstamos pequeñas empresas	455,393,371	56,704,286	22,839,617	0	269,126,524	804,063,798
Arrendamientos pequeñas empresas, neto	0	101,741,901	100,114	0	0	101,842,015
Total Pequeñas Empresas	455,393,371	158,446,187	22,939,731	0	269,126,524	905,905,813
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,725,631,583	0	0	0	0	3,725,631,583
Personales	361,231,553	122,343	28,812,359	0	1,734,987,074	2,125,153,329
Autos	0	1,032,570,044	0	0	0	1,032,570,044
Arrendamientos de consumo, neto	0	101,895,017	0	0	0	101,895,017
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	4,238,288,497	4,238,288,497
Total Banca de Personas	4,086,863,136	1,134,587,404	28,812,359	0	5,973,275,571	11,223,538,470
Total Banca de Personas y Pequeñas Empresas	4,542,256,507	1,293,033,591	51,752,090	0	6,242,402,095	12,129,444,283
Provisión por deterioro	(196,330,845)	(50,146,621)	(3,410,754)	0	(443,051,717)	(692,939,937)
Total de préstamos	<u>7,960,347,491</u>	<u>2,118,393,003</u>	<u>249,753,696</u>	<u>0</u>	<u>9,800,327,011</u>	<u>20,128,821,201</u>
Compromisos de créditos y garantías	70,415,350	4,066,454	35,162,280	825,764	632,292,068	742,761,916
Compromisos de créditos y garantías, provisión por deterioro	(17,737)	(2,272)	(2,357)	(3)	(1,489,073)	(1,511,442)
Total Compromisos de créditos y garantías	<u>70,397,613</u>	<u>4,064,182</u>	<u>35,159,923</u>	<u>825,761</u>	<u>630,802,995</u>	<u>741,250,474</u>

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.

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	3,825,191,708	3,715,766,503	3,820,785,517	3,800,416,102
Etapa 3	151,840,201	151,216,758	165,068,999	164,978,703
Total	<u>3,977,031,909</u>	<u>3,866,983,261</u>	<u>3,985,854,516</u>	<u>3,965,394,805</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:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Propiedades	10,996,075	21,925,214
Mobiliario y equipo	4,029,751	4,723,279
Total	<u>15,025,826</u>	<u>26,648,493</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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(4) Administración de Riesgos, continuación*****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	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	788,379,432	2,508,005	887,228,935	2,199,241
51-70%	1,283,468,744	5,768,868	1,320,255,589	5,673,475
71-80%	1,239,529,416	14,281,271	1,097,497,481	12,840,861
81-90%	430,523,266	17,404,270	324,496,996	17,044,198
91-100%	90,367,252	20,332,913	69,819,517	12,044,627
Más de 100%	14,784,397	500,881	26,333,065	130,108
Total	3,847,052,507	60,796,208	3,725,631,583	49,932,510

Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Menos de 50%	23,961,382	21,939,960
51-70%	50,804,401	50,104,237
71-80%	55,312,911	51,247,739
81-90%	35,237,699	32,942,121
91-100%	8,370,314	6,897,588
Más de 100%	2,466,138	3,847,358
Total	176,152,845	166,979,003

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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. Esto se agudizó con la quiebra de algunos bancos regionales en E.E.U.U..	2) Se aliviana el ciclo contractivo de tasas de interés conforme la inflación retoma sus niveles habituales. El tema de bancos regionales no pasa a más y se ratifica la solidez del sistema bancario; lo que da confianza.	2) Tasas de política monetaria elevadas en todo el mundo resultan en condiciones financieras internacionales más ajustadas. El tema de bancos regionales no pasa a más, pero trae volatilidad a los mercados.	2) Inflación persiste y autoridades monetarias deben incrementar más sus tasas de referencia. Conflictos políticos/bélicos persisten y empeoran generando incertidumbre en mercados internacionales. El tema de bancos regionales empeora y genera desconfianza en mercados.

A continuación, se detallan los escenarios para cada país:

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	1. Se prevé que el crecimiento económico se desacelere respecto a su crecimiento histórico. Aún así permanece como uno de los países con mejor perspectiva en los próximos 12 meses en Centroamérica por la solidez macroeconómica.	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 en el corto plazo.	Crecimiento económico presenta una desaceleración más pronunciada de lo esperado e inflación persiste, lo que obliga al Banco Central de Guatemala a elevar más la tasa.
	2. Macroprecios se mantienen estables, en gran cuantía por el comportamiento positivo de las variables macroeconómicas del país tales como: remesas, exportaciones, tipo de cambio estable, bajo nivel de deuda soberana, entre otras.			
Honduras	1. Actividad económica crece a tasas moderadas en relación con su rendimiento histórico. Actividades relacionadas a agro y manufactura repercuten en dinamismo de la economía nacional por la menor demanda internacional en estos mercados.	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. Se reanudan subastas de divisas lo cual apacigua el riesgo de convertibilidad contemplado durante el 2022 Q4 y 2023 Q1.	Economía crece menos de lo esperado e inflación persiste. Desequilibrio macroeconómico en tasas de interés genera una migración de capitales en moneda local a moneda extranjera lo cual hace que se deprecie la moneda.
	2. Los macroprecios se contemplan estables, considerando fundamentales macroeconómicos sanos y sólidos del país. El único desequilibrio se observa por el lado de las tasas de interés, en donde se decide mantener la TPM mientras que las tasas a nivel internacional aumentan de la mano con las subidas de tasas en el mundo.			

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
El Salvador	1. Crecimiento económico se desacelera y exhibe crecimiento interanual negativo para el mes de abril del 2023. Estrés financiero podría limitar crecimiento y aumentar incertidumbre y riesgo país. 2. Perspectiva de inflación se alineó con pronósticos de entes multilaterales; se ven mejoras en este rubro de la mano con las reducciones en la misma variable en EE. UU. Se contempla aumento en las tasas de interés, con el aumento en la vulnerabilidad financiera del gobierno.	Crecimiento económico externo por encima de lo esperado, favoreciendo mayor ingreso de remesas. Gobierno propone medidas efectivas para balancear presupuesto y reduce vulnerabilidad financiera.	Crecimiento económico se desacelera y volatilidad financiera se mantiene. A demás, habrá incertidumbre debido a las elecciones nacionales y desacuerdos entre el Gobierno y el FMI.	Aumento en tasas internacionales más rápido de lo esperado aumenta presiones en tasas y dificultan el acceso a financiamiento del gobierno.
Nicaragua	1. Crecimiento económico reciente exhibe desaceleración y se encuentra por debajo del promedio de pares centroamericanos. Actividades relacionadas a sector agro y manufactura afectan el dinamismo global de la economía. 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.	El país se ve beneficiado de crecimiento económico externo. Las sanciones por parte de socios comerciales no afectan el comercio internacional y permita al país beneficiarse del crecimiento externo.	Se mantiene el deterioro democrático y se pierde dinamismo en la economía en relación con años anteriores. La buena ejecución en términos de disciplina fiscal se mantiene.	Recrudescimiento de crisis sociopolítica; sin crecimiento económico y con mayores tasas, por menor acceso a financiamiento internacional. Crisis humanitaria se agrava y la fuga de mano de obra repercute negativamente en productividad.
Costa Rica	1. Crecimiento permanece estable y la economía muestra un dinamismo impulsado por las actividades asociadas a los servicios. 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 apreciación que en el 31 de diciembre de 2022 y estabilidad en las tasas de interés.	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.	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, lo que favorece a una menor deuda/PIB que en el año previo. Cambio en composición de cartera de inversionistas institucionales presionan el tipo de cambio hacia el alza, lo que provoca una depreciación moderada de la moneda.	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. Cambio en composición de cartera de inversionistas presionan significativamente el tipo de cambio hacia el alza.
Panamá	1. Crecimiento económico de Panamá se mantiene como el más alto entre los países de Centroamérica. 2. Respecto a la última revisión, se contemplan escenarios de mayor inflación durante el 31 de marzo de 2023 y de aumento gradual en las tasas de interés, en línea con tendencia de tasas Estados Unidos.	Panamá se ve favorecido por crecimiento económico externo por encima de lo esperado, con menores obstáculos para comercio internacional.	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.	Deterioro en finanzas de gobierno se mantiene y se da mayor aumento en la deuda, que presiona en mayor medida los precios y afecta el crecimiento económico.

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

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	30 de septiembre de 2023					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	40%	10%	5%	10%	25%	40%
Base	45%	65%	55%	65%	70%	55%
Pesimista	15%	25%	40%	25%	5%	5%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	31 de diciembre de 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%

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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.

			30 de septiembre de 2023					
			Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
			%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista		4.72	4.09	2.93	4.36	4.37	5.80
	Base		3.27	3.49	2.08	3.36	3.15	5.43
	Pesimista		3.00	2.66	1.81	2.30	1.30	3.99
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista		2.12	5.53	2.03	2.70	1.81	1.15
	Base		5.63	6.15	3.20	5.26	3.22	2.35
	Pesimista		5.75	8.06	3.56	8.94	4.92	3.32
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista		0.01	1.74	-	1.11	3.23	-
	Base		1.45	3.86	-	1.27	4.78	-
	Pesimista		2.58	4.23	-	2.95	8.29	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista		(0.07)	(1.39)	-	0.12	(1.13)	-
	Base		(0.28)	-	-	0.86	(0.93)	-
	Pesimista		0.35	0.59	-	1.15	(0.01)	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista		0.06	0.02	0.54	(0.01)	(1.25)	(0.94)
	Base		0.11	0.28	0.89	0.37	(0.27)	(0.43)
	Pesimista		1.21	1.41	0.91	1.12	(0.65)	(0.47)

			31 de diciembre de 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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(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>30 de septiembre de 2023</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	9,146,381,516	9,146,381,516	9,146,381,516
Pequeña empresa	1,122,547,538	1,122,547,538	1,122,547,538
Hipotecarios	3,847,052,507	3,847,052,507	3,847,052,507
Personales	2,308,363,509	2,308,363,509	2,308,363,509
Autos	1,292,284,114	1,292,284,114	1,292,284,114
Tarjetas de crédito	<u>4,857,137,111</u>	<u>4,857,137,111</u>	<u>4,857,137,111</u>
	<u>22,573,766,295</u>	<u>22,573,766,295</u>	<u>22,573,766,295</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	125,153,376	128,993,307	131,987,834
Pequeña empresa	7,162,629	8,521,521	9,923,173
Hipotecarios	57,869,862	62,818,496	67,751,222
Personales	86,481,511	90,567,592	93,931,420
Autos	17,493,524	19,068,730	20,230,114
Tarjetas de crédito	<u>386,440,009</u>	<u>403,767,238</u>	<u>416,076,334</u>
	<u>680,600,911</u>	<u>713,736,884</u>	<u>739,900,096</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	3.91%	3.91%	3.91%
Pequeña empresa	7.78%	7.94%	8.65%
Hipotecarios	11.68%	11.93%	12.01%
Personales	5.22%	5.50%	5.65%
Autos	8.16%	8.63%	8.85%
Tarjetas de crédito	<u>11.09%</u>	<u>11.17%</u>	<u>11.50%</u>
	7.35%	7.47%	7.62%
 <u>31 de diciembre de 2022</u>	 <u>Optimista</u>	 <u>Base</u>	 <u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	8,692,316,855	8,692,316,855	8,692,316,855
Pequeña empresa	905,905,813	905,905,813	905,905,813
Hipotecarios	3,725,631,583	3,725,631,583	3,725,631,583
Personales	2,125,153,329	2,125,153,329	2,125,153,329
Autos	1,134,465,061	1,134,465,061	1,134,465,061
Tarjetas de crédito	<u>4,238,288,497</u>	<u>4,238,288,497</u>	<u>4,238,288,497</u>
	<u>20,821,761,138</u>	<u>20,821,761,138</u>	<u>20,821,761,138</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	169,639,209	176,741,052	182,668,391
Pequeña empresa	10,515,974	11,559,368	12,704,168
Hipotecarios	84,396,956	88,764,466	93,523,826
Personales	76,929,888	79,145,384	82,781,047
Autos	22,351,139	23,835,937	25,313,556
Tarjetas de crédito	<u>305,192,470</u>	<u>314,458,539</u>	<u>323,949,278</u>
	<u>669,025,636</u>	<u>694,504,746</u>	<u>720,940,266</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>
	8.96%	9.12%	9.39%

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales del año al 30 de septiembre de 2023, del deterioro en activos financieros:

	30 de septiembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	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	141,799	0	0	141,799	247,602	0	0	247,602
Gasto de provisión – remediación	(83,136)	0	0	(83,136)	(165,986)	0	0	(165,986)
Gasto de provisión – originación	23,498	0	0	23,498	61,685	0	0	61,685
Conversión de moneda extranjera	149	0	0	149	(1,502)	0	0	(1,502)
Saldo al final del período	<u>82,310</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>82,310</u>	<u>141,799</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>141,799</u>
	30 de septiembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	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
Inversiones al VRCOUI								
Saldo al 1 de enero	20,818,097	0	0	20,818,097	27,233,918	0	0	27,233,918
Gasto de provisión – remediación	(16,660,770)	0	0	(16,660,770)	(21,765,787)	0	0	(21,765,787)
Gasto de provisión – originación	14,167,715	0	0	14,167,715	16,578,905	0	0	16,578,905
Conversión de moneda extranjera	(755,030)	0	0	(755,030)	(1,228,939)	0	0	(1,228,939)
Saldo al final del período	<u>17,570,012</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17,570,012</u>	<u>20,818,097</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,818,097</u>
	30 de septiembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	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
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	115,089	0	0	115,089	0	0	0	0
Gasto de provisión – remediación	(22,911)	0	0	(22,911)	0	0	0	0
Gasto de provisión – originación	49,420	0	0	49,420	115,089	0	0	115,089
Saldo al final del período	<u>141,598</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>141,598</u>	<u>115,089</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>115,089</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	30 de septiembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Préstamos a costo amortizado								
Saldo al 1 de enero	188,965,914	244,766,032	259,207,991	692,939,937	161,594,856	248,412,128	237,092,066	647,099,050
Cambio Etapa 1 a 2	(53,148,213)	53,148,213	0	0	(57,266,121)	57,266,121	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(540,016)	0	540,016	0	(64,399)	0	64,399	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(198,858,035)	198,858,035	0	0	(201,359,780)	201,359,780	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	73,471,974	(73,471,974)	0	0	86,156,894	(86,156,894)	0
Cambio Etapa 2 a 1	130,979,068	(130,979,068)	0	0	153,024,184	(153,024,184)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	12,479,563	0	(12,479,563)	0	14,855,729	0	(14,855,729)	0
Gasto de provisión – remediación	992,027	79,884,117	57,922,486	138,798,630	(10,550,749)	103,501,158	42,302,635	135,253,044
Gasto de provisión – originación	187,743,189	250,901,167	127,981,637	566,625,993	214,574,538	246,163,743	227,577,986	688,316,267
Gasto de provisión – cancelación	(274,643,674)	(128,752,959)	(42,335,031)	(445,731,664)	(287,202,124)	(142,350,048)	(47,789,220)	(477,341,392)
Castigos	0	0	(372,089,342)	(372,089,342)	0	0	(487,642,019)	(487,642,019)
Recuperaciones	0	0	119,245,626	119,245,626	0	0	184,847,792	184,847,792
Conversión de moneda extranjera	0	0	7,996,148	7,996,148	0	0	2,407,195	2,407,195
Saldo al final del período	192,827,858	243,581,441	271,376,029	707,785,328	188,965,914	244,766,032	259,207,991	692,939,937
	30 de septiembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Contingencias								
Saldo al 1 de enero	536,382	27,189	947,871	1,511,442	199,187	51,485	1,111,261	1,361,933
Cambio Etapa 1 a 2	0	0	0	0	(491)	491	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(309,842)	0	309,842	0	(80,418)	0	80,418	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	947,871	(947,871)	0	0	273,095	(273,095)	0
Cambio Etapa 2 a 1	3,246	(3,246)	0	0	9,107	(9,107)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	0	0	0	0	1,111,672	0	(1,111,672)	0
Gasto de provisión – remediación	191,735	(966,405)	888,457	113,787	(956,343)	(276,141)	1,976,836	744,352
Gasto de provisión – originación	99,169	4,889	0	104,058	409,570	21,991	0	431,561
Gasto de provisión – cancelación	(327,699)	(3,986)	0	(331,685)	(169,538)	(34,625)	(835,877)	(1,040,040)
Conversión de moneda extranjera	(13,732)	0	0	(13,732)	13,636	0	0	13,636
Saldo al final del período	179,259	6,312	1,198,299	1,383,870	536,382	27,189	947,871	1,511,442
	30 de septiembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Otras cuentas por cobrar								
Saldo al 1 de enero	6,760,140	0	0	6,760,140	8,177,092	0	0	8,177,092
Gasto de provisión – remediación	(4,162,473)	0	0	(4,162,473)	(3,398,250)	0	0	(3,398,250)
Gasto de provisión – originación	5,363,594	0	0	5,363,594	3,477,880	0	0	3,477,880
Castigos	(1,829,907)	0	0	(1,829,907)	(1,806,145)	0	0	(1,806,145)
Recuperaciones	409,326	0	0	409,326	457,296	0	0	457,296
Conversión de moneda extranjera	58,025	0	0	58,025	(147,733)	0	0	(147,733)
Saldo al final del período	6,598,705	0	0	6,598,705	6,760,140	0	0	6,760,140

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Costo amortizado antes de modificación	2,870,917	23,121,321
Pérdida neta por modificación	<u>830,506</u>	<u>21,523,686</u>
Total	<u>3,701,423</u>	<u>44,645,007</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:

30 de septiembre de 2023							
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCR	Inversiones al CA
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	33,127,352	2,827,947,496	4,144,944,454	27,769,389	44,095,775
Corporativo:							
Comercio	2,239,991,378	211,187,731	0	0	0	0	0
Industria general	1,778,202,791	68,257,904	0	0	4,193,843	0	0
Inmobiliario	1,734,308,044	15,757,482	0	0	74,511,524	0	0
Servicios	1,340,747,380	61,036,601	0	0	5,253,092	0	0
Agropecuaria	992,123,943	8,949,133	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	748,496,715	24,895,480	0	0	1,871,841	0	0
Hoteles y restaurantes	453,624,556	1,609,397	0	0	3,084,858	0	0
Financiero	309,190,750	214,571,683	553,369	565,425,392	255,168,936	0	0
Transporte	256,988,495	15,959,213	0	0	2,544,620	0	0
Telecomunicaciones	227,559,164	19,778,548	0	0	18,222,532	0	4,841,920
Construcción	187,695,838	82,403,481	0	0	7,109,636	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	6,757,872	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,113,570	0	0
Energía	0	0	0	0	88,043,566	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	1,202,135	0	0
Tecnología	0	0	0	0	2,043,680	0	0
Materiales	0	0	0	0	1,007,698	0	0
Banca de personas	12,304,837,241	60,796,208	0	0	4,820,516	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(707,785,328)</u>	<u>(1,383,870)</u>	<u>0</u>	<u>(82,318)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración sector	<u>21,865,980,967</u>	<u>783,818,991</u>	<u>33,680,721</u>	<u>3,393,290,570</u>	<u>4,628,894,373</u>	<u>27,769,389</u>	<u>48,937,695</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	6,442,537,938	238,369,689	553,368	1,204,562,413	1,477,902,044	23,507,071	4,841,919
Panamá	4,822,235,248	357,718,718	0	171,026,086	494,733,329	0	0
Guatemala	4,276,350,818	6,375,986	33,127,353	401,485,576	786,810,900	0	0
Honduras	3,344,426,681	40,784,340	0	583,411,401	436,273,272	0	44,095,776
El Salvador	2,457,114,398	125,187,587	0	299,132,330	298,520,995	0	0
Nicaragua	1,231,101,212	16,766,541	0	248,198,911	342,695,561	0	0
Norteamérica	0	0	0	464,650,098	730,110,939	4,262,318	0
Europa	0	0	0	17,785,616	0	0	0
Suramérica	0	0	0	3,113,523	59,796,599	0	0
Otros	0	0	0	6,934	2,050,734	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(707,785,328)</u>	<u>(1,383,870)</u>	<u>0</u>	<u>(82,318)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>21,865,980,967</u>	<u>783,818,991</u>	<u>33,680,721</u>	<u>3,393,290,570</u>	<u>4,628,894,373</u>	<u>27,769,389</u>	<u>48,937,695</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

	31 de diciembre de 2022						
	<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 VRGR</u>	<u>Inversiones al CA</u>
Concentración por sector							
Gobierno	0	0	10,696,871	3,165,166,208	3,538,960,689	26,355,405	43,561,300
Corporativo							
Comercio	2,056,263,372	104,117,923	0	0	0	0	0
Servicios	1,954,881,962	117,288,713	0	0	1,729,169	0	0
Industria alimentaria	1,118,301,208	30,119,128	0	0	6,870,335	0	0
Industria general	1,117,011,944	36,124,946	0	0	2,918,468	0	0
Inmobiliario	970,754,185	7,383,847	0	0	84,465,942	0	0
Construcción	835,839,656	78,310,347	0	0	7,839,974	0	0
Agropecuario	486,709,453	7,064,607	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	276,684,273	1,543,007	0	0	2,991,011	0	0
Financiero	312,886,278	247,829,463	0	1,220,216,365	319,534,811	1,016,532	0
Telecomunicaciones	325,072,927	47,101,837	0	0	22,723,103	0	0
Transporte	143,817,410	15,945,588	0	0	2,531,568	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	11,621,778	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,252,868	0	0
Energía	0	0	0	0	87,262,379	0	0
Banca de personas	11,223,538,470	49,932,510	0	0	5,036,353	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(692,939,937)</u>	<u>(1,511,442)</u>	<u>0</u>	<u>(141,808)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración sector	<u>20,128,821,201</u>	<u>741,250,474</u>	<u>10,696,871</u>	<u>4,385,240,765</u>	<u>4,102,738,448</u>	<u>27,371,937</u>	<u>43,561,300</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	5,844,847,000	213,467,848	1,554,019	1,179,454,615	1,274,155,798	27,371,937	0
Panamá	4,742,160,235	311,871,439	0	149,344,075	451,976,068	0	0
Guatemala	4,047,879,179	5,580,429	9,142,852	682,296,136	685,981,793	0	0
Honduras	2,837,056,079	44,350,888	0	711,539,021	541,898,929	0	43,561,300
El Salvador	2,292,440,352	160,890,550	0	326,817,296	260,446,159	0	0
Nicaragua	1,057,378,293	6,600,762	0	280,274,218	316,156,551	0	0
Norteamérica	0	0	0	1,034,102,257	504,716,970	0	0
Europa	0	0	0	21,493,181	0	0	0
Suramérica	0	0	0	46,777	65,405,432	0	0
Otros	0	0	0	14,997	2,000,748	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(692,939,937)</u>	<u>(1,511,442)</u>	<u>0</u>	<u>(141,808)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>20,128,821,201</u>	<u>741,250,474</u>	<u>10,696,871</u>	<u>4,385,240,765</u>	<u>4,102,738,448</u>	<u>27,371,937</u>	<u>43,561,300</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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 período:

	% de Liquidez	
	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Al cierre del período	25.4	32.1
Máximo	34.2	35.4
Promedio	29.6	31.8
Mínimo	25.1	26.9

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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:

	30 de septiembre de 2023						
	Valor <u>Libros</u>	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<i>Cifras en miles</i>							
<u>Pasivos</u>							
Depósitos a la vista	9,040,874	(9,040,874)	(9,040,874)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	5,896,061	(5,896,061)	(5,896,061)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	9,500,302	(10,096,010)	(948,790)	(1,519,126)	(4,347,386)	(3,079,586)	(201,122)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	68,778	(69,903)	(15,684)	0	(54,219)	0	0
Obligaciones financieras	2,694,536	(2,972,770)	(136,917)	(341,690)	(737,605)	(1,306,214)	(450,344)
Otras obligaciones financieras	1,346,762	(1,543,397)	(23,765)	(55,195)	(150,811)	(1,204,006)	(109,620)
Pasivos por arrendamientos	<u>126,157</u>	<u>(145,764)</u>	<u>(3,086)</u>	<u>(14,986)</u>	<u>(17,236)</u>	<u>(84,121)</u>	<u>(26,335)</u>
Sub-total de pasivos	28,673,470	(29,764,779)	(16,065,177)	(1,930,997)	(5,307,257)	(5,673,927)	(787,421)
Compromisos de préstamos	76,351	(76,351)	(7,843)	(6,552)	(61,956)	0	0
Aceptaciones pendientes	<u>31,528</u>	<u>(31,528)</u>	<u>(1,128)</u>	<u>(22,220)</u>	<u>(8,180)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de pasivos	<u>28,781,349</u>	<u>(29,872,658)</u>	<u>(16,074,148)</u>	<u>(1,959,769)</u>	<u>(5,377,393)</u>	<u>(5,673,927)</u>	<u>(787,421)</u>
<u>Activos</u>							
Efectivo y efectos de caja	717,898	717,898	717,898	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	33,681	33,681	1,599	32,082	0	0	0
Depósitos en bancos	3,393,291	3,396,512	3,335,032	8,388	13,881	39,211	0
Inversiones al VRCR (1)	27,769	31,201	0	65	5,006	23,315	2,815
Inversiones al VRCOUI (1)	4,629,670	5,631,445	193,888	394,974	1,139,737	2,452,559	1,450,287
Inversiones al CA (1)	48,162	85,310	0	459	1,546	11,103	72,202
Otras cuentas por cobrar, neto	366,073	366,073	274,544	20,988	34,306	36,235	0
Préstamos a costo amortizado	<u>21,865,981</u>	<u>30,870,704</u>	<u>3,260,587</u>	<u>4,695,860</u>	<u>4,581,541</u>	<u>8,635,616</u>	<u>9,697,100</u>
Sub-total de activos	31,082,525	41,132,824	7,783,548	5,152,816	5,776,017	11,198,039	11,222,404
Obligaciones de clientes por aceptaciones	<u>31,528</u>	<u>31,528</u>	<u>1,128</u>	<u>22,220</u>	<u>8,180</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de activos	<u>31,114,053</u>	<u>41,164,352</u>	<u>7,784,676</u>	<u>5,175,036</u>	<u>5,784,197</u>	<u>11,198,039</u>	<u>11,222,404</u>

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

31 de diciembre de 2022

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	9,040,947	(9,040,947)	(9,040,947)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	5,664,122	(5,664,122)	(5,664,122)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,621,328	(9,262,396)	(986,837)	(1,494,139)	(3,596,859)	2,862,873)	(321,688)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	260,710	(262,395)	(125,273)	(53,350)	(83,772)	0	0
Obligaciones financieras	2,884,562	(3,172,930)	(166,090)	(216,113)	(1,265,063)	(1,078,820)	(446,844)
Otras obligaciones financieras	1,059,788	(1,230,374)	(2,434)	(18,853)	(143,028)	(1,026,291)	(39,768)
Pasivos por arrendamientos	138,555	(158,262)	(2,966)	(14,628)	(17,015)	(93,793)	(29,860)
Sub-total de pasivos	27,670,012	(28,791,426)	(15,988,669)	(1,797,083)	(5,105,737)	(5,061,777)	(838,160)
Compromisos de préstamos	61,751	(61,751)	(4,599)	(10,259)	(46,480)	(413)	0
Aceptaciones pendientes	31,709	(31,709)	(26,089)	(4,981)	(639)	0	0
Total de pasivos	27,763,472	(28,884,886)	(16,019,357)	(1,812,323)	(5,152,856)	(5,062,190)	(838,160)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	768,899	768,899	768,899	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,697	10,697	10,697	0	0	0	0
Depósitos en bancos	4,385,241	4,431,023	4,359,941	3,724	18,066	46,943	2,349
Inversiones al VRCR (1)	27,877	31,854	1,279	131	5,379	23,919	1,146
Inversiones al VRCOI (1)	4,102,843	5,028,395	274,646	518,335	682,190	2,159,844	1,393,380
Inversiones al CA (1)	43,457	78,160	0	0	2,137	8,944	67,079
Otras cuentas por cobrar, neto	378,284	378,284	306,030	23,320	33,953	14,981	0
Préstamos a costo amortizado	20,128,821	28,283,856	2,722,117	4,060,661	4,424,984	7,916,262	9,159,832
Sub-total de activos	29,846,119	39,011,168	8,443,609	4,606,171	5,166,709	10,170,893	10,623,786
Obligaciones de clientes por aceptaciones	31,709	31,709	26,089	4,981	639	0	0
Total de activos	29,877,828	39,042,877	8,469,698	4,611,152	5,167,348	10,170,893	10,623,786

(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:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo y efectos de caja	717,897,586	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	33,680,721	10,696,871
Depósitos en bancos centrales	2,629,791,794	2,776,246,610
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	703,603,950	1,538,265,442
Depósitos en bancos mayores a 90 días	59,894,826	70,728,713
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4,144,868,877	5,164,836,610
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	3,962,534,723	3,398,517,301
Otras líneas de crédito disponibles (1)	2,015,410,272	1,282,263,357
Total reservas de liquidez	10,122,813,872	9,845,617,268

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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>30 de septiembre de 2023</u>	Comprometidos	No comprometidos			<u>Total</u>
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	717,897,586	717,897,586
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	33,680,721	0	33,680,721
Depósitos en bancos	151,991	140,844,418	2,570,017,890	682,276,271	3,393,290,570
Inversiones a valor razonable	270,648,708	4,145,862,477	0	256,303,702	4,672,814,887
Inversiones CA	0	0	44,046,354	4,891,341	48,937,695
Préstamos a costo amortizado	266,116,636	0	0	21,599,864,331	21,865,980,967
Total de activos	<u>536,917,335</u>	<u>4,286,706,895</u>	<u>2,647,744,965</u>	<u>23,261,233,231</u>	<u>30,732,602,426</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>31 de diciembre de 2022</u>	Comprometidos	No comprometidos			<u>Total</u>
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	768,898,974	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	10,696,871	0	10,696,871
Depósitos en bancos	37,299,690	400,710,653	2,572,067,579	1,375,162,843	4,385,240,765
Inversiones a valor razonable	315,410,141	3,630,233,234	0	201,226,457	4,146,869,832
Inversiones CA	0	0	43,561,300	0	43,561,300
Préstamos a costo amortizado	249,490,221	0	0	19,879,330,980	20,128,821,201
Total de activos	<u>602,200,052</u>	<u>4,030,943,887</u>	<u>2,626,325,750</u>	<u>22,224,619,254</u>	<u>29,484,088,943</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 Intermedios Consolidados Condensados

(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.

Información cuantitativa

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

30 de septiembre de 2023

Cifras en millones de dólares

	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	38	301	440	134	653	1,566
Inversiones en valores	0	584	441	159	585	1,769
Préstamos, netos	0	<u>2,429</u>	<u>2,498</u>	<u>143</u>	<u>2,473</u>	<u>7,543</u>
Total Activos	38	3,314	3,379	436	3,711	10,878
Depósitos	14	2,800	2,631	420	2,826	8,691
Obligaciones	0	<u>243</u>	<u>210</u>	0	<u>695</u>	<u>1,148</u>
Total Pasivos	14	3,043	2,841	420	3,521	9,839
Contingencias	0	0	28	0	66	94
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>24</u>	<u>271</u>	<u>566</u>	<u>16</u>	<u>256</u>	<u>1,133</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Euro</u>	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
<i>Cifras en millones de dólares</i>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	52	525	598	165	616	1,956
Inversiones en valores	0	480	545	0	367	1,392
Préstamos, netos	<u>0</u>	<u>2,272</u>	<u>2,074</u>	<u>124</u>	<u>2,183</u>	<u>6,653</u>
Total Activos	52	3,277	3,217	289	3,166	10,001
Depósitos	23	2,771	2,521	385	2,507	8,207
Obligaciones	<u>0</u>	<u>335</u>	<u>181</u>	<u>0</u>	<u>544</u>	<u>1,060</u>
Total Pasivos	23	3,106	2,702	385	3,051	9,267
Contingencias	0	0	25	0	58	83
Exposición al riesgo de tipo de cambio	29	171	540	(96)	173	817

Se resume a continuación la exposición del estado consolidado condensado 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:

<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	717,897,586	0	0	0	717,897,586
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	43,967	33,636,754	0	0	33,680,721
Depósitos en bancos	1,959,195,675	1,397,739,895	36,355,000	0	3,393,290,570
Inversiones en valores	1,334,376,946	663,793,740	1,631,046,267	1,092,535,629	4,721,752,582
Préstamos a costo amortizado	<u>176,597,929</u>	<u>19,165,248,048</u>	<u>1,850,973,030</u>	<u>673,161,960</u>	<u>21,865,980,967</u>
Total activos	4,188,112,103	21,260,418,437	3,518,374,297	1,765,697,589	30,732,602,426
Depósitos de clientes	1,365,932,686	19,959,432,478	2,912,570,916	199,300,904	24,437,236,984
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	406,088	68,372,308	0	0	68,778,396
Obligaciones financieras	46,965,993	1,753,036,600	303,056,043	591,476,916	2,694,535,552
Otras obligaciones financieras	<u>18,217,162</u>	<u>239,008,579</u>	<u>995,451,009</u>	<u>94,085,000</u>	<u>1,346,761,750</u>
Total pasivos	1,431,521,929	22,019,849,965	4,211,077,968	884,862,820	28,547,312,682
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,756,590,174	(759,431,528)	(692,703,671)	880,834,769	2,185,289,744

<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	768,898,974	0	0	0	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	17,051	10,679,820	0	0	10,696,871
Depósitos en bancos	1,967,864,396	2,372,366,369	42,700,000	2,310,000	4,385,240,765
Inversiones en valores	968,400,930	574,456,033	1,609,998,421	1,037,575,748	4,190,431,132
Préstamos a costo amortizado	<u>186,186,208</u>	<u>17,754,304,730</u>	<u>1,673,210,348</u>	<u>515,119,915</u>	<u>20,128,821,201</u>
Total activos	3,891,367,559	20,711,806,952	3,325,908,769	1,555,005,663	29,484,088,943
Depósitos de clientes	1,361,903,516	19,077,163,666	2,566,725,215	320,603,726	23,326,396,123
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,024,460	258,685,705	0	0	260,710,165
Obligaciones financieras	31,367,077	1,916,909,015	351,932,325	584,353,930	2,884,562,347
Otras obligaciones financieras	<u>9,696,825</u>	<u>137,452,171</u>	<u>877,709,385</u>	<u>34,929,151</u>	<u>1,059,787,532</u>
Total pasivos	1,404,991,878	21,390,210,557	3,796,366,925	939,886,807	27,531,456,167
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,486,375,681	(678,403,605)	(470,458,156)	615,118,856	1,952,632,776

Con base en lo anterior, se calcula la exposición en el estado consolidado condensado 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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 condensado 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.

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		
30 de septiembre de 2023	(78,755,201)	78,755,201
Promedio del período	(70,410,780)	70,410,780
Máximo del período	(85,086,703)	85,086,703
Mínimo del período	(58,807,498)	58,807,498
31 de diciembre de 2022	(56,646,082)	56,646,082
Promedio del período	(62,322,323)	62,322,323
Máximo del período	(72,202,007)	72,202,007
Mínimo del período	(54,024,740)	54,024,740
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de septiembre de 2023	77,623,300	(77,623,300)
Promedio del período	76,635,267	(76,635,267)
Máximo del período	79,440,157	(79,440,157)
Mínimo del período	73,580,213	(73,580,213)
31 de diciembre de 2022	79,154,868	(79,154,868)
Promedio del período	69,540,276	(69,540,276)
Máximo del período	79,154,868	(79,154,868)
Mínimo del período	62,817,390	(62,817,390)

(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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 condensado 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.

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 intermedios consolidados condensados 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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 en Bancos

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

	30 de septiembre de <u>2023</u>	30 de septiembre de <u>2022</u>
Efectivo y efectos de caja	717,897,586	634,993,959
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	33,680,721	30,159,765
Depósitos en bancos centrales	2,629,791,794	2,806,976,293
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>703,603,950</u>	<u>1,289,763,251</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	4,084,974,051	4,761,893,268
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	<u>59,894,826</u>	<u>74,637,631</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>4,144,868,877</u>	<u>4,836,530,899</u>

(7) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 30 de septiembre de 2023, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$33,680,721 (31 de diciembre de 2022: \$10,696,871), los cuales tienen como fecha de vencimiento octubre de 2023 (31 de diciembre de 2022: enero de 2023) y una tasa de interés que oscila entre 5.4% y 6.0% (31 de diciembre de 2022: entre 3.8% y 7.6%). Estos valores están garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascienden a \$28,116,957 (31 de diciembre de 2022: \$11,409,533).

(8) Inversiones en Valores

Al 30 de septiembre de 2023, las inversiones en valores por \$4,721,752,582 (31 de diciembre de 2022: \$4,190,431,132) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCCR

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

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	4,262,319	0
Otros gobiernos	23,507,070	26,355,405
Bonos corporativos	0	1,016,532
Fondos mutuos	0	505,545
Acciones comunes	<u>13,076,224</u>	<u>13,078,802</u>
	<u>40,845,613</u>	<u>40,956,284</u>

Al 30 de septiembre de 2023, las inversiones en valores a VRCCR presentan un valor en libros de \$1,661,157 y son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(8) Inversiones en Valores, continuación****(b) Inversiones al VRCOUI**

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

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	456,180,281	165,827,573
Otros gobiernos	<u>3,688,764,173</u>	<u>3,373,133,116</u>
	4,144,944,454	3,538,960,689
Bonos corporativos	483,949,919	563,777,759
Acciones comunes	<u>3,074,901</u>	<u>3,175,100</u>
	<u>4,631,969,274</u>	<u>4,105,913,548</u>

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

<u>Entidad</u>	<u>País</u>	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Latinex Holdings, Inc.	Panamá	501,527	588,192
Grupo APC, S. A.	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencias, S.A.	Guatemala	305,278	305,516
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago	Guatemala	388,912	299,560
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	247,500	247,500
ACH de Nicaragua	Nicaragua	184,766	186,302
Bancajeros BANET	Honduras	179,536	179,860
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	176,587	176,906
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	Guatemala	140,249	140,358
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	91,864	91,568
Otros	Otros	<u>413,100</u>	<u>513,756</u>
		<u>3,074,901</u>	<u>3,175,100</u>

Al 30 de septiembre de 2023, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales de la Compañía de -\$86,662 (31 de diciembre de 2022: -\$28,217). Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía recibió \$2,035,993 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2022: \$3,049,832).

(c) Inversiones a CA

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

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Bonos de gobiernos	44,095,775	43,561,300
Bonos corporativos	<u>4,841,920</u>	<u>0</u>
	<u>48,937,695</u>	<u>43,561,300</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(9) Préstamos

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

	30 de septiembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	8,881,561,832	(124,049,899)	8,757,511,933	8,471,506,370	(170,380,788)	8,301,125,582
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>264,819,684</u>	<u>(4,195,353)</u>	<u>260,624,331</u>	<u>220,810,485</u>	<u>(5,969,844)</u>	<u>214,840,641</u>
Total Corporativos	<u>9,146,381,516</u>	<u>(128,245,252)</u>	<u>9,018,136,264</u>	<u>8,692,316,855</u>	<u>(176,350,632)</u>	<u>8,515,966,223</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	1,001,824,265	(8,493,373)	993,330,892	804,063,798	(10,461,204)	793,602,594
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	<u>120,723,273</u>	<u>(763,457)</u>	<u>119,959,816</u>	<u>101,842,015</u>	<u>(944,301)</u>	<u>100,897,714</u>
Total Pequeña empresa	<u>1,122,547,538</u>	<u>(9,256,830)</u>	<u>1,113,290,708</u>	<u>905,905,813</u>	<u>(11,405,505)</u>	<u>894,500,308</u>
Banca de Personas						
Préstamos Hipotecarios	3,847,052,507	(61,627,814)	3,785,424,693	3,725,631,583	(88,336,045)	3,637,295,538
Personales	2,308,363,509	(90,360,844)	2,218,002,665	2,125,153,329	(78,624,248)	2,046,529,081
Autos	1,164,125,092	(13,286,660)	1,150,838,432	1,032,570,044	(19,253,976)	1,013,316,068
Arrendamientos de consumo, neto (1)	128,159,022	(3,918,269)	124,240,753	101,895,017	(4,414,417)	97,480,600
Tarjetas de crédito	<u>4,857,137,111</u>	<u>(401,089,659)</u>	<u>4,456,047,452</u>	<u>4,238,288,497</u>	<u>(314,555,114)</u>	<u>3,923,733,383</u>
Total Banca de Personas	<u>12,304,837,241</u>	<u>(570,283,246)</u>	<u>11,734,553,995</u>	<u>11,223,538,470</u>	<u>(505,183,800)</u>	<u>10,718,354,670</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>13,427,384,779</u>	<u>(579,540,076)</u>	<u>12,847,844,703</u>	<u>12,129,444,283</u>	<u>(516,589,305)</u>	<u>11,612,854,978</u>
Total de préstamos a CA	<u>22,573,766,295</u>	<u>(707,785,328)</u>	<u>21,865,980,967</u>	<u>20,821,761,138</u>	<u>(692,939,937)</u>	<u>20,128,821,201</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>513,701,979</u>	<u>(8,877,079)</u>	<u>504,824,900</u>	<u>424,547,517</u>	<u>(11,328,562)</u>	<u>413,218,955</u>

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	525,989,273	437,718,025
Menos: intereses no devengados	<u>5,204,843</u>	<u>7,601,067</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	520,784,430	430,116,958
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	8,877,079	11,328,562
Menos: comisiones diferidas netas	<u>7,082,451</u>	<u>5,569,441</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>504,824,900</u>	<u>413,218,955</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 30 de septiembre de 2023:

Año terminado el 31 de diciembre de:	
2023	34,274,028
2024	109,277,173
2025	105,226,047
2026	94,430,973
2027 en adelante	<u>177,576,209</u>
	<u>520,784,430</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(10) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Individuos		
A la vista	1,286,880,260	1,286,284,614
Ahorros	3,754,127,623	3,572,070,437
A plazo fijo	1,426,895,164	1,243,958,928
Corporativos		
A la vista	7,753,993,406	7,754,661,907
Ahorros	2,141,933,758	2,092,051,122
A plazo fijo	<u>8,073,406,773</u>	<u>7,377,369,115</u>
	<u>24,437,236,984</u>	<u>23,326,396,123</u>

Al 30 de septiembre de 2023, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen saldos en libros, netos de costos de originación por \$1,198,248,995 (31 de diciembre de 2022: \$1,275,479,033) 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>30 de septiembre de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</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%	211,312,599	1,788,949	249,791,367	2,174,213
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	300,319,976	2,389,972	342,479,779	2,794,233
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>700,000,000</u>	<u>9,204,659</u>	<u>700,000,000</u>	<u>11,823,667</u>
			<u>1,211,632,575</u>	<u>13,383,580</u>	<u>1,292,271,146</u>	<u>16,792,113</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 pagan a través de Citibank N.A., desde enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2023, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.05 años y 2.58 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 30 de septiembre de 2023, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.50 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 Intermedios Consolidados Condensados

(11) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

30 de septiembre de 2023			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.48%	2042	681,477,650
Tasa flotante	5.44% a 10.59%	2028	1,438,254,560
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 6.50%	2025	245,121,853
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	153,435,956
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	136,135,041
Tasa flotante	7.53% a 10.19%	2038	40,110,492
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>2,694,535,552</u>

31 de diciembre de 2022			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	7.00%	2031	763,771,051
Tasa flotante	3.14% a 22.44%	2027	1,462,121,761
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.40% a 5.25%	2024	337,609,417
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	15.00%	2058	146,338,936
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	149,693,794
Tasa flotante	8.02% a 9.72%	2037	25,027,388
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>2,884,562,347</u>

Al 30 de septiembre de 2023, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$150,000,000 (31 de diciembre de 2022: \$150,000,000), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de \$150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$1,152,055 al 30 de septiembre de 2023 (31 de diciembre de 2022: \$1,872,261). 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 30 de septiembre de 2023, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.79 años.

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

(12) 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:	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	3.20% a 10.00%	772,564,426	2.00% a 10.00%	718,653,466
Lempiras	4.75% a 7.00%	56,227,037	4.75% a 7.00%	34,792,850
Colones	4.71% a 12.35%	517,970,287	4.71% a 12.35%	306,341,216
Total de obligaciones financieras a costo amortizado		<u>1,346,761,750</u>		<u>1,059,787,532</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(12) 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 \$700 millones. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$1,000,000 y en múltiplos integrales de \$100,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 30 de septiembre de 2023, el saldo de los bonos perpetuos es de \$520,000,000, 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.

(13) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

30 de septiembre de 2023				
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	123,007,323	142,170,085
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	1,853,615	2,064,312
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	729,962	856,919
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>566,583</u>	<u>672,856</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>126,157,483</u>	<u>145,764,172</u>

31 de diciembre de 2022				
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	134,575,695	150,513,232
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	2,213,203	4,371,453
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	959,482	2,432,216
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>807,011</u>	<u>944,393</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>138,555,391</u>	<u>158,261,294</u>

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Menos de un año	35,308,276	34,608,732
De uno a dos años	30,014,536	31,507,830
De dos a tres años	21,690,703	25,823,447
De tres a cuatro años	18,382,771	19,952,578
De cuatro a cinco años	14,033,111	16,509,028
Más de cinco años	<u>26,334,775</u>	<u>29,859,679</u>
	<u>145,764,172</u>	<u>158,261,294</u>

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

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Intereses por arrendamientos	5,120,651	5,876,011
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	2,793,708	2,543,260
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>9,032,639</u>	<u>7,410,930</u>
	<u>16,946,998</u>	<u>15,830,201</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(14) Capital en Acciones Comunes

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el capital 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 encuentran en circulación, con un valor nominal de \$0.066297598344 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 25.

(15) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas

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

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Ganancia neta en venta de inversiones al VRCR	2,612,379	2,777,674
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	1,176,544	1,708,414
(Pérdida) ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	(389,490)	11,483,303
Pérdida neta no realizada en inversiones al VRCR	<u>(486,723)</u>	<u>(3,113,439)</u>
	<u>2,912,710</u>	<u>12,855,952</u>

(16) Impuesto sobre la Renta

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 26.24% (31 de diciembre de 2022: 32.15%).

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$286,551 (31 de diciembre de 2022: \$657,567). 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 período terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de -\$891,320 (31 de diciembre de 2022: -\$7,983,696). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de septiembre de 2023 es de \$233,649 (31 de diciembre de 2022: \$614,890).

(17) 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 condensado 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 30 de septiembre de 2023, 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 \$484 millones a \$4,359 millones (31 de diciembre de 2022: \$432 millones a \$3,761 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país asciende aproximadamente entre \$348 millones a \$3,180 millones (31 de diciembre de 2022: \$311 millones a \$2,765 millones). 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 condensado de situación financiera. Al 30 de septiembre de 2023, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cartas de crédito "stand-by"	166,387,899	189,165,870
Cartas de crédito comerciales	116,137,565	34,907,083
Garantías financieras	426,326,162	456,937,880
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>76,351,235</u>	<u>61,751,083</u>
	<u>785,202,861</u>	<u>742,761,916</u>

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

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 30 de septiembre de 2023, se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Hasta 1 año	625,671,131	619,107,950
Más de 1 año	<u>71,944,165</u>	<u>88,746,883</u>
	<u>697,615,296</u>	<u>707,854,833</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 30 de septiembre de 2023, alcanzaban un monto de \$139,026,430 (31 de diciembre de 2022: \$109,644,085).

Al 30 de septiembre de 2023, BAC International Bank Inc. mantiene una garantía irrevocable en favor de VISA por un monto de \$28,550,000 (31 de diciembre 2022: \$20,000,000) para respaldar el pago de la liquidación de intercambio. Tal garantía está cubierta con una carta de crédito “stand-by” por un monto de \$7,600,000 (31 de diciembre 2022: \$16,100,000) suscrita con un Banco Internacional aceptado por VISA.

(18) 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.

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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)	30 de septiembre de 2023
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	4,262,319	0	4,262,319
Otros gobiernos	23,507,070	0	23,507,070
Fondos mutuos	0	0	0
Acciones comunes	0	13,076,224	13,076,224
Total inversiones a VRRCR	<u>27,769,389</u>	<u>13,076,224</u>	<u>40,845,613</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	456,180,281	0	456,180,281
Otros gobiernos	<u>3,688,764,173</u>	<u>0</u>	<u>3,688,764,173</u>
	4,144,944,454	0	4,144,944,454
Bonos corporativos	483,949,919	0	483,949,919
Acciones comunes	<u>947,109</u>	<u>2,127,792</u>	<u>3,074,901</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,629,841,482</u>	<u>2,127,792</u>	<u>4,631,969,274</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	44,095,775	0	44,095,775
Bonos Corporativos	<u>4,841,920</u>	<u>0</u>	<u>4,841,920</u>
Total inversiones al CA	<u>48,937,695</u>	<u>0</u>	<u>48,937,695</u>
Total de activos	<u>4,706,548,566</u>	<u>15,204,016</u>	<u>4,721,752,582</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

	Otros supuestos significativos <u>observables</u> (Nivel 2)	Supuestos significativos no <u>observables</u> (Nivel 3)	31 de diciembre de <u>2022</u>
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Otros gobiernos	26,355,405	0	26,355,405
Bonos corporativos	1,016,532	0	1,016,532
Fondos mutuos	505,545	0	505,545
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>13,078,802</u>	<u>13,078,802</u>
Total inversiones a VRCCR	<u>27,877,482</u>	<u>13,078,802</u>	<u>40,956,284</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	165,827,573	0	165,827,573
Otros gobiernos	<u>3,373,133,116</u>	<u>0</u>	<u>3,373,133,116</u>
	3,538,960,689	0	3,538,960,689
Bonos corporativos	563,777,759	0	563,777,759
Acciones comunes	<u>1,033,775</u>	<u>2,141,325</u>	<u>3,175,100</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,103,772,223</u>	<u>2,141,325</u>	<u>4,105,913,548</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Total inversiones al CA	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Total de activos	<u>4,175,211,005</u>	<u>15,220,127</u>	<u>4,190,431,132</u>

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 30 de septiembre de 2023 no se presentaron transferencias entre niveles.

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado condensado de situación financiera para el período terminado el 30 de septiembre de 2023 (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 con cambios en resultados. 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.

	Inversiones Acciones Comunes
30 de septiembre de 2023	
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2023	13,078,802
Diferencial cambiario	<u>(2,578)</u>
Valor razonable al 30 de septiembre de 2023	<u>13,076,224</u>
31 de diciembre de 2022	
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2022	12,147,983
Valoración inversiones con cambios en resultados	948,216
Diferencial cambiario	<u>(17,397)</u>
Valor razonable al 31 de diciembre de 2022	<u>13,078,802</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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)

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 condensado 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 condensado 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:

- las tasas actuales de mercado, y
- 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:

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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.

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 condensado de situación financiera:

<u>30 de septiembre de 2023</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	15,204,016	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	20% - 25%

<u>31 de diciembre de 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	15,220,127	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

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

	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
<u>30 de septiembre de 2023</u>				
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	717,897,586	0	717,897,586	717,897,586
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	33,680,721	33,680,721	33,680,721
Depósitos en bancos	0	3,393,290,570	3,393,290,570	3,393,290,570
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	20,936,592,524	20,936,592,524	21,361,156,067
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	31,528,201	31,528,201	31,528,201
Total activos financieros	<u>717,897,586</u>	<u>24,395,092,016</u>	<u>25,112,989,602</u>	<u>25,537,553,145</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	14,936,935,047	9,690,225,805	24,627,160,852	24,437,236,984
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	68,778,396	68,778,396	68,778,396
Obligaciones financieras	0	2,690,951,102	2,690,951,102	2,694,535,552
Otras obligaciones financieras	0	1,312,164,597	1,312,164,597	1,346,761,750
Aceptaciones pendientes	0	31,528,201	31,528,201	31,528,201
Total pasivos financieros	<u>14,936,935,047</u>	<u>13,793,648,101</u>	<u>28,730,583,148</u>	<u>28,578,840,883</u>

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

31 de diciembre de 2022	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	768,898,974	0	768,898,974	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	10,696,871	10,696,871	10,696,871
Depósitos en bancos	0	4,385,240,765	4,385,240,765	4,385,240,765
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	19,087,089,069	19,087,089,069	19,715,602,246
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	31,709,438	31,709,438	31,709,438
Total activos financieros	768,898,974	23,514,736,143	24,283,635,117	24,912,148,294
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	14,705,068,080	8,774,607,054	23,479,675,134	23,326,396,123
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	260,710,165	260,710,165	260,710,165
Obligaciones financieras	0	2,935,054,271	2,935,054,271	2,884,562,347
Otras obligaciones financieras	0	1,009,686,439	1,009,686,439	1,059,787,532
Aceptaciones pendientes	0	31,709,438	31,709,438	31,709,438
Total pasivos financieros	14,705,068,080	13,011,767,367	27,716,835,447	27,563,165,605

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

Al 30 de septiembre de 2023, varias subsidiarias de la Compañía administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$4,128,913,697 (31 de diciembre de 2022: \$3,372,210,190).

(20) 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.

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023:

[illegible]

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(21) Utilidades por Acción

La siguiente tabla presenta las utilidades por acción (EPS, por sus siglas en inglés) de la Compañía, y sus componentes de cálculo, al 30 de septiembre de 2023:

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>	30 de septiembre de <u>2022</u>
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	423,091,080	435,150,310	340,877,346
Utilidad neta diluida atribuible a la participación controladora	249,487,547	256,830,505	202,332,830
Acciones comunes en circulación	43,220,182,532	43,220,182,532	43,220,182,532
Utilidades básicas por acción	0.0098	0.0101	0.0079
Utilidades diluidas por acción	0.0058	0.0059	0.0047

(22) 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 Intermedios Consolidados Condensados

(22) Segmentos, continuación

<u>30 de septiembre de 2023</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	5,769,096,318	3,266,270,526	4,713,373,870	2,104,750,007	9,541,068,997	7,337,578,442	1,651,443,677	(872,386,004)	33,511,195,833
Total de pasivos	5,185,245,809	2,915,777,080	4,141,029,149	1,635,002,754	8,317,205,975	7,490,977,559	887,274,439	(872,395,284)	29,700,117,481
Estado Consolidado Condensado de Resultados									
Ingresos por intereses	353,162,118	197,389,831	306,525,833	121,201,563	621,566,619	348,516,666	6,656,063	(24,670,395)	1,930,348,298
Gastos por intereses	132,521,523	59,418,261	62,134,630	14,353,962	184,182,161	206,721,731	26,965,350	(24,670,395)	661,627,223
Ingreso neto de intereses	220,640,595	137,971,570	244,391,203	106,847,601	437,384,458	141,794,935	(20,309,287)	0	1,268,721,075
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	61,959,038	26,873,649	33,820,076	(6,664,054)	79,548,635	62,867,386	(36,834)	0	258,367,896
Ingreso neto de intereses después de provisiones	158,681,557	111,097,921	210,571,127	113,511,655	357,835,823	78,927,549	(20,272,453)	0	1,010,353,179
Otros ingresos, neto	98,380,615	41,680,600	105,823,530	48,919,991	244,645,244	71,351,116	283,184,537	(186,866,554)	707,119,079
Gastos generales y administrativos	172,110,954	108,843,507	193,769,527	72,860,999	462,605,898	140,531,878	179,909,021	(186,866,554)	1,143,765,230
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	84,951,218	43,935,014	122,625,130	89,570,647	139,875,169	9,746,787	83,003,063	0	573,707,028
Menos: Impuesto sobre la renta	13,146,538	11,881,798	32,930,081	26,931,275	55,515,288	9,082,127	1,071,880	0	150,558,987
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	71,804,680	32,053,216	89,695,049	62,639,372	84,359,881	664,660	81,931,183	0	423,148,041
31 de diciembre de 2022									
	<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	5,810,608,498	3,144,648,362	4,412,793,342	1,901,813,324	8,951,929,720	7,387,789,196	1,901,947,263	(1,269,217,882)	32,242,311,823
Total de pasivos	5,230,826,261	2,810,164,717	3,895,488,543	1,477,979,323	7,900,352,284	7,463,921,860	1,125,669,976	(1,269,217,882)	28,635,185,082
30 de septiembre de 2022									
Estado Consolidado Condensado de Resultados									
Ingresos por intereses	285,464,337	166,298,048	251,775,188	91,835,887	435,319,676	300,397,292	4,328,757	(24,346,846)	1,511,072,339
Gastos por intereses	90,337,978	44,933,694	52,111,912	12,162,935	95,539,453	164,025,697	19,311,815	(24,346,846)	454,076,638
Ingreso neto de intereses	195,126,359	121,364,354	199,663,276	79,672,952	339,780,223	136,371,595	(14,983,058)	0	1,056,995,701
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	41,782,737	41,249,223	33,748,755	(907,169)	59,876,648	87,958,038	(586,214)	0	263,122,018
Ingreso neto de intereses después de provisiones	153,343,622	80,115,131	165,914,521	80,580,121	279,903,575	48,413,557	(14,396,844)	0	793,873,683
Otros ingresos, neto	89,865,541	42,105,787	101,159,616	49,107,400	257,201,935	58,405,604	222,042,686	(149,171,748)	670,716,821
Gastos generales y administrativos	150,444,855	96,890,223	167,518,948	64,612,334	375,598,319	123,497,880	148,054,414	(149,171,748)	977,445,225
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	92,764,308	25,330,695	99,555,189	65,075,187	161,507,191	(16,678,719)	59,591,428	0	487,145,279
Menos: Impuesto sobre la renta	19,528,433	6,659,116	27,737,243	19,556,606	58,651,375	12,780,330	1,312,165	0	146,225,268
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	73,235,875	18,671,579	71,817,946	45,518,581	102,855,816	(29,459,049)	58,279,263	0	340,920,011

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Litigios

Al 30 de septiembre de 2023, 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 intermedios consolidados condensados de la Compañía en caso de un resultado adverso.

(24) 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 intermedios consolidados condensados 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 condensado 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 30 de septiembre de 2023, 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.

(25) Transacciones Inusuales

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(25) Transacciones Inusuales, continuación

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

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

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

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

El capital de SB AVAL al momento de la fusión:

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

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

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

El capital de SB Bogotá al momento de la fusión:

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(25) Transacciones Inusuales, continuación

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

(26) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 8 de noviembre de 2023 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios consolidados condensados.