

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas
Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de BAC Holding International Corp. y subsidiarias (la “Compañía”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados consolidados de ganancias o pérdidas, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

Base de la opinión

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

Asunto clave de la auditoría

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

Provisión para pérdidas en préstamos

Véanse las Notas 3(c), 4 y 5 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La provisión para pérdidas en préstamos a costo amortizado es considerada uno de los asuntos más significativos ya que su metodología requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la Administración para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 68% del total de activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 (2022: 65%).

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

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

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Otros requerimientos legales de información

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

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

KPMG

Panamá, República de Panamá
22 de febrero de 2024

Ricardo A. Carvajal V.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	Notas	2023	2022
Efectivo y efectos de caja		931,707,522	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	61,193,065	10,696,871
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,810,088,984	3,807,345,322
A plazo		533,682,534	578,036,038
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(85,107)	(140,595)
Total de depósitos en bancos, neto		<u>4,343,686,411</u>	<u>4,385,240,765</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	6	<u>5,336,586,998</u>	<u>5,164,836,610</u>
Inversiones en valores, neto	4, 8	4,548,929,982	4,190,431,132
Préstamos a costo amortizado:			
Préstamos otorgados		23,367,186,528	20,693,200,286
Intereses acumulados por cobrar		173,741,074	181,649,810
Comisiones no devengadas		(62,248,848)	(53,088,958)
Total préstamos a costo amortizado	4, 9	<u>23,478,678,754</u>	<u>20,821,761,138</u>
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	<u>(734,661,520)</u>	<u>(692,939,937)</u>
Total préstamos a costo amortizado, neto		<u>22,744,017,234</u>	<u>20,128,821,201</u>
Propiedades y equipos, neto	10	571,949,188	536,000,919
Obligaciones de clientes por aceptaciones		61,996,226	31,709,438
Otras cuentas por cobrar, neto	4, 12	594,664,045	378,283,850
Plusvalía y activos intangibles, neto	11	1,604,390,249	1,591,445,958
Impuesto sobre la renta diferido	26	51,346,213	65,385,514
Otros activos	13	180,658,186	155,397,201
Total de activos		<u>35,694,538,321</u>	<u>32,242,311,823</u>

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		9,876,706,624	9,040,946,521
Ahorros		6,214,269,103	5,664,121,559
A plazo fijo		9,917,991,462	8,621,328,043
Total de depósitos de clientes	14	26,008,967,189	23,326,396,123
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		114,006,590	260,710,165
Obligaciones financieras	15	2,979,514,449	2,884,562,347
Otras obligaciones financieras	16	1,365,943,096	1,059,787,532
Pasivos por arrendamientos	17	119,512,038	138,555,391
Aceptaciones pendientes		61,996,226	31,709,438
Impuesto sobre la renta por pagar		22,367,625	65,164,551
Impuesto sobre la renta diferido	26	96,332,023	64,426,306
Otros pasivos	18	928,052,523	803,873,229
Total de pasivos		31,696,691,759	28,635,185,082
Patrimonio:			
Acciones comunes	19	2,865,394,737	2,865,394,737
Acciones en tesorería		(503)	(503)
Utilidades no distribuidas		1,429,556,653	1,228,750,321
Otros resultados integrales	20	(297,661,851)	(487,575,477)
Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora		3,997,289,036	3,606,569,078
Participación no controladora		557,526	557,663
Total del patrimonio		3,997,846,562	3,607,126,741
Total de pasivos y patrimonio		35,694,538,321	32,242,311,823

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		59,996,619	26,652,230
Inversiones en valores		267,101,316	182,867,479
Préstamos		2,306,130,671	1,880,909,344
Total de ingresos por intereses		<u>2,633,228,606</u>	<u>2,090,429,053</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos de clientes		613,543,382	459,282,048
Obligaciones financieras		167,763,558	98,872,490
Otras obligaciones financieras		112,467,989	62,876,741
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		14,353,969	9,705,756
Pasivos por arrendamientos	17	6,684,829	7,695,167
Total de gastos por intereses		<u>914,813,727</u>	<u>638,432,202</u>
Ingreso neto de intereses		<u>1,718,414,879</u>	<u>1,451,996,851</u>
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:			
Préstamos	4	385,559,425	346,227,919
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	(13,963,429)	(5,176,094)
Otras cuentas por cobrar	4	1,303,541	79,630
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		<u>372,899,537</u>	<u>341,131,455</u>
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		<u>1,345,515,342</u>	<u>1,110,865,396</u>
Otros ingresos (gastos):			
Ganancias en instrumentos financieros, neta	21	7,223,313	12,623,055
Cargos por servicios, netos	22	601,601,968	498,974,529
Comisiones y otros cargos, netos		245,815,770	220,690,338
Ganancia en cambio de monedas, neta		63,461,848	97,362,330
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta		(822,943)	(852,672)
Otros ingresos	23	38,782,389	40,257,023
Total de otros ingresos, neto		<u>956,062,345</u>	<u>869,054,603</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados	24	651,883,993	543,183,537
Depreciación y amortización		132,394,690	115,476,264
Administrativos		117,242,380	107,496,553
Alquileres y gastos relacionados		36,230,800	33,003,651
Otros gastos	25	612,538,643	539,293,287
Total de gastos generales y administrativos		<u>1,550,290,506</u>	<u>1,338,453,292</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>751,287,181</u>	<u>641,466,707</u>
Impuesto sobre la renta corriente	26	(166,035,019)	(211,522,877)
Impuesto sobre la renta diferido	26	(31,709,067)	5,266,369
Utilidad neta		<u>553,543,095</u>	<u>435,210,199</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		553,474,616	435,150,320
Participación no controladora		68,479	59,879
Utilidad neta		<u>553,543,095</u>	<u>435,210,199</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta	553,543,095	435,210,199
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(2,940,756)	(815,582)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(86,665)	28,217
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	157,497,459	51,289,328
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(113,622)	(6,351,336)
Cambio neto en valor razonable	35,572,923	(200,694,330)
Total de otros resultados integrales	<u>189,929,339</u>	<u>(156,543,703)</u>
Total de utilidades integrales	<u>743,472,434</u>	<u>278,666,496</u>
Resultados integrales atribuibles a:		
Participación controladora	743,388,242	278,620,460
Participación no controladora	84,192	46,036
	<u>743,472,434</u>	<u>278,666,496</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Atribuible a la participación controladora de la Compañía

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Acciones en tesorería</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total participación controladora</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total</u>
Balance al 1 de enero de 2022	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	435,150,320	0	435,150,320	59,879	435,210,199
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	51,291,530	51,291,530	(2,202)	51,289,328
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	(6,350,898)	(6,350,898)	(438)	(6,351,336)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	(200,683,690)	(200,683,690)	(10,640)	(200,694,330)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(815,019)	(815,019)	(563)	(815,582)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	28,217	28,217	0	28,217
Total de otros resultados integrales	0	0	0	(156,529,860)	(156,529,860)	(13,843)	(156,543,703)
Total de resultados integrales	0	0	435,150,320	(156,529,860)	278,620,460	46,036	278,666,496

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 pagados	0	0	0	0	0	(9,606)	(9,606)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	(503)	0	0	(503)	(9,606)	(10,109)
Balance al 31 de diciembre de 2022	2,865,394,737	(503)	1,228,750,321	(487,575,477)	3,606,569,078	557,663	3,607,126,741

Balance al 1 de enero de 2023

Impacto de adopción NIIF 17, al 1 de enero de 2023

Balance reexpresado al 1 de enero de 2023

Utilidad neta	0	0	553,474,616	0	553,474,616	68,479	553,543,095
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	157,480,828	157,480,828	16,631	157,497,459
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	(113,844)	(113,844)	222	(113,622)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	35,573,867	35,573,867	(944)	35,572,923
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(2,940,560)	(2,940,560)	(196)	(2,940,756)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(86,665)	(86,665)	0	(86,665)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	189,913,626	189,913,626	15,713	189,929,339
Total de resultados integrales	0	0	553,474,616	189,913,626	743,388,242	84,192	743,472,434

Transacciones con los propietarios de la Compañía:

Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:

Compra participación no controladora	0	0	0	0	0	(45,269)	(45,269)
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos declarados	0	0	(3,633,414)	0	(3,633,414)	(19,943)	(3,653,357)
Dividendos pagados	0	0	(346,450,065)	0	(346,450,065)	(19,117)	(346,469,182)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(350,083,479)	0	(350,083,479)	(84,329)	(350,167,808)
Balance al 31 de diciembre de 2023	2,865,394,737	(503)	1,429,556,653	(297,661,851)	3,997,289,036	557,526	3,997,846,562

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		553,543,095	435,210,199
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		132,394,690	115,476,264
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre préstamos	4	385,559,425	346,227,919
Recuperación de deterioro por riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	(13,963,429)	(5,176,094)
Pérdida de deterioro por riesgo de crédito sobre cuentas por cobrar	4	1,303,541	79,630
Pérdida de deterioro de bienes disponibles para la venta		822,943	852,672
(Ganancia) pérdida para pérdidas en compromisos no desembolsados		(125,083)	135,873
Ingreso neto de intereses		(1,718,414,879)	(1,451,996,851)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	21	(7,223,313)	(12,623,055)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos		731,562	1,703,145
Pérdida neta en descartes de intangibles		656,239	732,990
Ganancia neta en ventas de bienes disponibles para la venta		(10,642,149)	(11,534,128)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(2,554,317)	(3,049,808)
Gasto de impuesto sobre la renta	26	197,744,086	206,256,508
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		15,698,116	18,098,063
Inversiones en valores		6,790,608	9,772,380
Préstamos		(2,200,242,463)	(2,207,113,428)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(154,338,436)	215,278,562
Otras cuentas por cobrar		(130,717,741)	(51,783,038)
Otros activos		(28,637,485)	(13,055,389)
Depósitos de clientes		1,736,097,913	1,115,720,277
Otros pasivos		50,510,474	84,442,566
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		2,548,631,117	2,059,131,213
Intereses pagados		(868,828,421)	(605,478,621)
Dividendos recibidos		2,570,520	3,049,808
Impuesto sobre la renta pagado		(256,570,580)	(197,108,873)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>240,796,033</u>	<u>53,248,784</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		517,449,489	637,020,864
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		3,581,983,473	2,589,756,282
Compra de inversiones en valores		(4,304,978,252)	(4,054,680,155)
Compras de propiedades y equipos	10	(98,156,071)	(94,661,349)
Producto de la venta de propiedades y equipos		846,873	743,409
Adquisición de activos intangibles	11	(39,470,067)	(31,458,214)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta	13	40,299,158	39,177,902
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(302,025,397)</u>	<u>(914,101,261)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		1,791,786,505	2,144,700,215
Pago de obligaciones		(1,742,439,371)	(1,696,354,955)
Producto de otras obligaciones		363,934,548	372,306,745
Pago de otras obligaciones		(80,805,013)	(50,020,815)
Pago de arrendamientos financieros		(30,162,695)	(29,566,777)
Dividendos		(346,469,182)	(9,606)
Compra de participación minoritaria		(50,000)	0
Adquisición de acciones de tesorería		0	(503)
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de financiamiento		<u>(44,205,208)</u>	<u>741,054,304</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		292,790,027	127,521,119
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		187,355,455	7,722,946
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		5,094,107,897	5,086,384,951
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>5,281,463,352</u>	<u>5,094,107,897</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros consolidados
- (3) Políticas contables materiales
- (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 a costo amortizado
- (10) Propiedades y equipos
- (11) Plusvalía y activos intangibles
- (12) Otras cuentas por cobrar
- (13) Otros activos
- (14) Depósitos de clientes
- (15) Obligaciones financieras
- (16) Otras obligaciones financieras
- (17) Pasivos por arrendamientos
- (18) Otros pasivos
- (19) Capital en acciones comunes
- (20) Otros resultados integrales
- (21) Ganancias en instrumentos financieros
- (22) Cargos por servicios
- (23) Otros ingresos
- (24) Salarios y beneficios a empleados
- (25) Otros gastos
- (26) Impuesto sobre la renta
- (27) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos
- (28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (29) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores
- (30) Transacciones con partes relacionadas
- (31) Utilidades por acción
- (32) Segmentos
- (33) Litigios
- (34) Aspectos regulatorios
- (35) Transacciones inusuales
- (36) Eventos subsecuentes

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre 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 consolidados terminados el 31 de diciembre de 2023 comprenden a la Compañía Matriz 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 Matriz.

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

Para el perfeccionamiento de las operaciones anteriores, se llevó a cabo la fusión entre la Compañía Matriz y dos sociedades creadas exclusivamente para llevar a cabo la transacción, Sociedad Beneficiaria Bogotá, S.A.S. y Sociedad Beneficiaria Aval, S.A.S. La Compañía Matriz actuó como sociedad absorbente. Véase la Nota 35.

La Compañía Matriz 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 Consolidados

(1) Organización, continuación

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

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Participación</u>
BAC Credomatic Inc.	Holding	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
BHI Latam SSC S.A	Servicios	Panamá	100.0000%
BAC International Corporation	Holding	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
BAC International Bank Inc.	Bancaria	Panamá	99.9961%
BAC Bahamas Bank Limited	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Valores Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.0000%
Premier Assets Management Inc.	Fondos Mutuos	Panamá	100.0000%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
BAC Latam Honduras S.A.	Servicios	Honduras	100.0000%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Guatemala	100.0000%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.9996%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de Bolsa	Guatemala	100.0000%
BAC Bank Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de Tarjetas	Guatemala	100.0000%
Negocios y Transacciones Institucionales S.A.	Arrendamientos	Guatemala	100.0000%
Banco de América Central Honduras S.A.	Bancaria	Honduras	99.9776%
Credomatic de Honduras S.A.	Industria de Tarjetas	Honduras	99.9999%
Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC Honduras	Fondos Mutuos	Honduras	100.0000%
Inversiones Financieras Banco de América Central S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	99.9988%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	El Salvador	99.9999%
Credomatic de El Salvador S.A.	Industria de Tarjetas	El Salvador	99.9997%
Sistemas Internacionales S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	100.0000%
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	99.9850%
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 Consolidados

(2) Base de preparación de los estados financieros consolidados

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

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

Los estados financieros consolidados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 22 de febrero de 2024.

(b) *Base de medición*

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

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

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

(c) *Moneda funcional y moneda de presentación*

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

Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de E.U.A, siendo la moneda funcional y de presentación de los estados financieros consolidados de la Compañía.

(d) *Uso de estimados y juicios*

La preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la Administración use su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los principales juicios realizados por la dirección al aplicar las políticas contables de la Compañía y las principales fuentes de incertidumbre en las estimaciones han sido las mismas que las descritas en los últimos estados financieros anuales.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Compañía ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los ejercicios presentados en estos estados financieros consolidados, salvo que se indique lo contrario.

Además, la Compañía adoptó la Revelación de Políticas Contables (Modificaciones de la NIC 1 y de la Declaración de Práctica 2 de las NIIF) a partir del 1 de enero de 2023. Las modificaciones requieren la revelación de políticas contables "materiales", en lugar de significativas. Aunque las modificaciones no dieron lugar a ningún cambio en las propias políticas contables:

(a) *Bases de consolidación*

Subsidiarias

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

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

Saldos y Transacciones Eliminadas en la Consolidación

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

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

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

Pérdida de control

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

(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 de ganancias o pérdidas. 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 periodo.

Subsidiarias de la Compañía

La situación financiera y las ganancias o pérdidas 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 al cierre del periodo.
- Ingresos y gastos: a la tasa de cambio promedio del periodo.
- 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 (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

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

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

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía, establecidos para manejar los activos financieros, son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

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

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

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de su reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente durante un periodo 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 periodo o monto de los flujos de efectivo contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable;
- 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 periodo 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 periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Medición de la PCE

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

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Compañía de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros bruto y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados a la Compañía en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que la Compañía espera recuperar.

Definición de deterioro

La Compañía considera un activo financiero deteriorado cuando:

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estado de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basados en datos desarrollados internamente u obtenidos de fuentes externas.

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

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

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

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

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

Calificación por categorías de riesgo de crédito

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, la Compañía presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde que cuando el activo presenta mora por más de 30 días.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Activos y pasivos financieros modificados

Activos financieros

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

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

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el deudor se encuentra en dificultades financieras, entonces el objetivo de la modificación suele ser para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Compañía, a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente consisten en disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

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

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

Generalmente los indicadores de modificación son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor modificado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo 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 utilizada para calcular la ganancia o pérdida modificada es ajustada para reflejar los términos actuales del mercado al momento de la modificación. Cualquier costo y tarifa incurridos se reconocen como un ajuste al valor en libros del pasivo y se amortizan en el plazo restante del pasivo financiero modificado volviendo a calcular la tasa de interés efectiva sobre el instrumento.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, 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 reposeídos. El cálculo se realiza sobre una base de recuperación neta de costos, descontada usando la tasa de interés efectiva del crédito.

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

La Compañía mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo 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 periodo de tiempo mayor. El máximo periodo 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 periodo mayor que el máximo periodo contractual si la habilidad contractual de la Compañía para demandar su pago no limita la exposición de la Compañía a pérdidas de crédito al periodo contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejadas sobre una base colectiva. La Compañía puede cancelarlas con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, sino únicamente cuando la Compañía se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor periodo 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 Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, 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: manejo de las finanzas públicas, catástrofes naturales, políticas sanitarias, etc.

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

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

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 liquidación, la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Compensación de instrumentos financieros

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

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

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

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

(d) *Bienes adquiridos o adjudicados*

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

(e) *Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos*

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas 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 periodo 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, 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 las transacciones efectuadas por los tarjetahabientes.

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

Programas de lealtad

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

El valor razonable estimado de los programas de lealtad y los puntos que son redimidos, son registrados dentro de la cuenta de comisiones en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. 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 ganancias o pérdidas durante el ejercicio financiero conforme se incurren.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, 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 de ganancias o pérdidas 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 periodo 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 periodo 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 diseña el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, 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 desmantelar 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 periodo 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 periodo 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 Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remedición 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 de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

ii. Como arrendador

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, 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 ganancias o pérdidas. 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 ganancias o pérdidas.

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 periodo 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 Consolidados

(3) Políticas contables materiales, 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 de ganancias o pérdidas en el rubro de depreciación y amortización.

Los nombres comerciales son activos intangibles con vida útil no definida.

(k) *Impuesto sobre la Renta*

El gasto de impuestos sobre la renta del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas o directamente en el patrimonio neto.

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, 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 consolidados. Es obligación de la Compañía administrar y custodiar dichos títulos valores de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

La Compañía cobra una comisión por la Administración de los fondos en fideicomisos y la custodia de títulos valores, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo con los términos de los contratos, el reconocimiento debe ocurrir cada mes proporcionalmente sobre la base de devengado.

(n) *Estimación del valor razonable*

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

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, 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 comienzan después del 1 de enero de 2024 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 consolidados.

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

- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1).
- Acuerdo de financiación de proveedores (enmiendas a la NIC 7 y IFRS7).
- Ausencia de convertibilidad (enmiendas a la NIC 21).
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a la NIIF 16).

(q) *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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

(r) 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.

(s) Reclasificaciones no materiales

Montos no materiales en los estados financieros consolidados del 2022 han sido reclasificados para que fueran consistentes con la presentación de los estados financieros consolidados del 2023. La Compañía aplicó reclasificaciones no materiales para mejorar la presentación, que han sido incluidas en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y en los estados consolidados de ganancias o pérdidas y de flujos de efectivo para el año terminado al 31 de diciembre del 2022.

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

	2022		
	<u>Monto reportado anteriormente</u>	<u>Corrección</u>	<u>Monto corregido</u>
Estado consolidado de situación financiera			
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
Estado consolidado de ganancias o pérdidas			
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios	460,809,753	38,164,776	498,974,529
Comisiones y otros cargos, neto	233,317,976	(12,627,638)	220,690,338
Ganancia en cambio de monedas, neto	92,912,095	4,450,235	97,362,330
Otros ingresos	86,333,823	(46,076,800)	40,257,023
Gastos generales y administrativos:			
Administrativos	108,172,161	(675,608)	107,496,553
Otros gastos	554,707,106	(15,413,819)	539,293,287
Estado consolidado de flujos de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al inicio del período	5,125,552,331	(39,167,380)	5,086,384,951
Al final del período	5,133,275,277	(39,167,380)	5,094,107,897

Estas reclasificaciones no producen cambios en el total de los activos, pasivos, patrimonio y ganancias o pérdidas del respectivo período.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos

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

Clasificación de los activos financieros

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

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

2023	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	5,336,586,998	5,336,586,998
Inversiones en valores	24,471,050	14,285,693	4,408,686,599	3,083,163	98,403,477	4,548,929,982
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	22,744,017,234	22,744,017,234
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	594,664,045	594,664,045
Total de activos financieros	24,471,050	14,285,693	4,408,686,599	3,083,163	28,773,671,754	33,224,198,259

2022	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI 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	27,877,482	13,078,802	4,102,738,448	3,175,100	25,715,502,961	29,862,372,793

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 Consolidados

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

(a) *Riesgo de Crédito*

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

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 \$4,343,686,411 al 31 de diciembre de 2023 (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 B- (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 31 de diciembre de 2023, aproximadamente \$11.3 millones no cuentan con calificación de riesgo (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 31 de diciembre 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 segregó la cartera de inversiones en inversiones a VRCR e inversiones al VRCOUI. Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de inversiones totaliza \$4,548,929,982 (2022: \$4,190,431,132).

• Inversiones a VRCR

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gobiernos y Agencias		
AA+	4,337,576	0
BB-	20,133,474	0
B	0	<u>26,355,405</u>
Total de Gobiernos y Agencias	<u>24,471,050</u>	<u>26,355,405</u>
Corporativos		
B	0	<u>1,016,532</u>
Total Corporativos	<u>24,471,050</u>	<u>1,016,532</u>
Total de inversiones al VRCR	<u>24,471,050</u>	<u>27,371,937</u>

• **Inversiones al VRCOUI**

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

	<u>2023</u>			<u>2022</u>		
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones al VRCOUI</u>	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones al VRCOUI</u>
Gobiernos y Agencias						
AA+	479,810,159	0	479,810,159	230,626,073	0	230,626,073
BBB	296,630,686	0	296,630,686	236,576,825	0	236,576,825
BB+ a CCC+	<u>3,189,424,962</u>	0	<u>3,189,424,962</u>	<u>3,071,757,791</u>	0	<u>3,071,757,791</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>3,965,865,807</u>	0	<u>3,965,865,807</u>	<u>3,538,960,689</u>	0	<u>3,538,960,689</u>
Corporativos						
AA	2,050,627	0	2,050,627	2,000,750	0	2,000,750
A	294,658	0	294,658	11,918,163	0	11,918,163
A-	102,978,816	0	102,978,816	170,986,629	0	170,986,629
BBB+	31,117,585	0	31,117,585	39,208,650	0	39,208,650
BBB	29,041,521	0	29,041,521	31,369,109	0	31,369,109
BBB-	43,698,038	0	43,698,038	53,749,599	0	53,749,599
BB+ a CCC+	232,631,433	0	232,631,433	254,544,859	0	254,544,859
Sin calificación	1,008,114	0	1,008,114	0	0	0
Total Corporativos	<u>442,820,792</u>	0	<u>442,820,792</u>	<u>563,777,759</u>	0	<u>563,777,759</u>
Total	<u>4,408,686,599</u>	0	<u>4,408,686,599</u>	<u>4,102,738,448</u>	0	<u>4,102,738,448</u>
Provisión para PCE	<u>6,107,894</u>	0	<u>6,107,894</u>	<u>20,818,097</u>	0	<u>20,818,097</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentran al día.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

- Inversiones al CA

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

	2023			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>68,673,874</u>	<u>0</u>	<u>68,673,874</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>68,673,874</u>	<u>0</u>	<u>68,673,874</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Corporativos						
B+	6,476,893	0	6,476,893	0	0	0
Sin calificación	<u>23,252,710</u>	<u>0</u>	<u>23,252,710</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Corporativos	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Provisión para PCE	<u>185,768</u>	<u>0</u>	<u>185,768</u>	<u>115,089</u>	<u>0</u>	<u>115,089</u>

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	Préstamos			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
2023				
Corporativos				
Satisfactorio	8,931,595,052	7,901,110	0	8,939,496,162
Mención Especial	0	281,447,989	0	281,447,989
Sub-estándar	0	0	153,169,312	153,169,312
Dudoso	0	0	34,053,014	34,053,014
Pérdida	0	0	49,892,995	49,892,995
Monto bruto	<u>8,931,595,052</u>	<u>289,349,099</u>	<u>237,115,321</u>	<u>9,458,059,472</u>
Provisión por deterioro	<u>(20,470,447)</u>	<u>(17,667,195)</u>	<u>(90,976,218)</u>	<u>(129,113,860)</u>
Valor en libros neto	<u>8,911,124,605</u>	<u>271,681,904</u>	<u>146,139,103</u>	<u>9,328,945,612</u>
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	1,088,985,430	55,361,304	0	1,144,346,734
Mención Especial	3,474,964	36,772,837	0	40,247,801
Sub-estándar	0	0	4,544,133	4,544,133
Dudoso	0	0	6,387,300	6,387,300
Pérdida	0	0	4,531,551	4,531,551
Monto bruto	<u>1,092,460,394</u>	<u>92,134,141</u>	<u>15,462,984</u>	<u>1,200,057,519</u>
Provisión por deterioro	<u>(3,096,450)</u>	<u>(6,281,727)</u>	<u>(5,086,478)</u>	<u>(14,464,655)</u>
Valor en libros neto	<u>1,089,363,944</u>	<u>85,852,414</u>	<u>10,376,506</u>	<u>1,185,592,864</u>
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,250,019,436	138,966,692	27,457	3,389,013,585
Mención Especial	14,754,134	314,088,213	18,708	328,861,055
Sub-estándar	0	0	112,892,423	112,892,423
Dudoso	0	0	37,709,387	37,709,387
Pérdida	0	0	25,456,139	25,456,139
Monto bruto	<u>3,264,773,570</u>	<u>453,054,905</u>	<u>176,104,114</u>	<u>3,893,932,589</u>
Provisión por deterioro	<u>(10,434,402)</u>	<u>(35,078,389)</u>	<u>(21,507,065)</u>	<u>(67,019,856)</u>
Valor en libros neto	<u>3,254,339,168</u>	<u>417,976,516</u>	<u>154,597,049</u>	<u>3,826,912,733</u>
Personales				
Satisfactorio	2,150,643,939	60,763,665	1,287,713	2,212,695,317
Mención Especial	697,951	73,365,452	1,100,420	75,163,823
Sub-estándar	0	0	35,683,652	35,683,652
Dudoso	0	0	15,464,346	15,464,346
Pérdida	0	0	7,927,735	7,927,735
Monto bruto	<u>2,151,341,890</u>	<u>134,129,117</u>	<u>61,463,866</u>	<u>2,346,934,873</u>
Provisión por deterioro	<u>(48,475,060)</u>	<u>(21,045,517)</u>	<u>(32,733,695)</u>	<u>(102,254,272)</u>
Valor en libros neto	<u>2,102,866,830</u>	<u>113,083,600</u>	<u>28,730,171</u>	<u>2,244,680,601</u>
Autos				
Satisfactorio	1,233,905,860	38,034,555	0	1,271,940,415
Mención Especial	1,338,013	70,419,935	0	71,757,948
Sub-estándar	0	0	11,699,891	11,699,891
Dudoso	0	0	2,638,911	2,638,911
Pérdida	0	0	1,379,098	1,379,098
Monto bruto	<u>1,235,243,873</u>	<u>108,454,490</u>	<u>15,717,900</u>	<u>1,359,416,263</u>
Provisión por deterioro	<u>(2,558,961)</u>	<u>(3,538,038)</u>	<u>(3,158,142)</u>	<u>(9,255,141)</u>
Valor en libros neto	<u>1,232,684,912</u>	<u>104,916,452</u>	<u>12,559,758</u>	<u>1,350,161,122</u>
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	3,566,801,897	1,046,036,465	3,144,214	4,615,982,576
Mención Especial	63,018,165	272,543,108	69,177,694	404,738,967
Sub-estándar	0	0	13,372,735	13,372,735
Dudoso	682,024	59,130,543	12,612,821	72,425,388
Pérdida	0	0	113,758,372	113,758,372
Monto bruto	<u>3,630,502,086</u>	<u>1,377,710,116</u>	<u>212,065,836</u>	<u>5,220,278,038</u>
Provisión por deterioro	<u>(115,848,755)</u>	<u>(157,842,117)</u>	<u>(138,862,864)</u>	<u>(412,553,736)</u>
Valor en libros neto	<u>3,514,653,331</u>	<u>1,219,867,999</u>	<u>73,202,972</u>	<u>4,807,724,302</u>
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	<u>20,105,032,790</u>	<u>2,213,378,885</u>	<u>425,605,559</u>	<u>22,744,017,234</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

	Préstamos			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
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	<u>8,085,043,021</u>	<u>379,043,523</u>	<u>228,230,311</u>	<u>8,692,316,855</u>
Provisión por deterioro	<u>(42,511,739)</u>	<u>(41,411,764)</u>	<u>(92,427,129)</u>	<u>(176,350,632)</u>
Valor en libros neto	<u>8,042,531,282</u>	<u>337,631,759</u>	<u>135,803,182</u>	<u>8,515,966,223</u>
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	<u>770,296,802</u>	<u>124,008,217</u>	<u>11,600,794</u>	<u>905,905,813</u>
Provisión por deterioro	<u>(4,204,288)</u>	<u>(3,984,043)</u>	<u>(3,217,174)</u>	<u>(11,405,505)</u>
Valor en libros neto	<u>766,092,514</u>	<u>120,024,174</u>	<u>8,383,620</u>	<u>894,500,308</u>
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	<u>2,949,978,547</u>	<u>608,674,033</u>	<u>166,979,003</u>	<u>3,725,631,583</u>
Provisión por deterioro	<u>(13,754,944)</u>	<u>(37,608,498)</u>	<u>(36,972,603)</u>	<u>(88,336,045)</u>
Valor en libros neto	<u>2,936,223,603</u>	<u>571,065,535</u>	<u>130,006,400</u>	<u>3,637,295,538</u>
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	<u>1,905,983,514</u>	<u>157,735,888</u>	<u>61,433,927</u>	<u>2,125,153,329</u>
Provisión por deterioro	<u>(32,082,992)</u>	<u>(21,918,007)</u>	<u>(24,623,249)</u>	<u>(78,624,248)</u>
Valor en libros neto	<u>1,873,900,522</u>	<u>135,817,881</u>	<u>36,810,678</u>	<u>2,046,529,081</u>
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	<u>940,940,534</u>	<u>181,681,125</u>	<u>11,843,402</u>	<u>1,134,465,061</u>
Provisión por deterioro	<u>(7,047,265)</u>	<u>(12,587,002)</u>	<u>(4,034,126)</u>	<u>(23,668,393)</u>
Valor en libros neto	<u>933,893,269</u>	<u>169,094,123</u>	<u>7,809,276</u>	<u>1,110,796,668</u>
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	<u>3,590,567,453</u>	<u>486,771,468</u>	<u>160,949,576</u>	<u>4,238,288,497</u>
Provisión por deterioro	<u>(89,364,686)</u>	<u>(127,256,718)</u>	<u>(97,933,710)</u>	<u>(314,555,114)</u>
Valor en libros neto	<u>3,501,202,767</u>	<u>359,514,750</u>	<u>63,015,866</u>	<u>3,923,733,383</u>
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	<u>18,053,843,957</u>	<u>1,693,148,222</u>	<u>381,829,022</u>	<u>20,128,821,201</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	2023	Compromisos de créditos y garantías		
		PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro
Corporativos				
Satisfactorio	579,452,628	0	0	579,452,628
Mención Especial	0	1,926,978	0	1,926,978
Sub-estándar	0	0	16,016	16,016
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	941,724	941,724
Monto bruto	<u>579,452,628</u>	<u>1,926,978</u>	<u>957,740</u>	<u>582,337,346</u>
Provisión por deterioro	<u>(129,775)</u>	<u>(10,126)</u>	<u>(948,828)</u>	<u>(1,088,729)</u>
Corporativos, neto	<u>579,322,853</u>	<u>1,916,852</u>	<u>8,912</u>	<u>581,248,617</u>
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	5,800,157	0	0	5,800,157
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	268,207	268,207
Monto bruto	<u>5,800,157</u>	<u>0</u>	<u>268,207</u>	<u>6,068,364</u>
Provisión por deterioro	<u>(3,153)</u>	<u>0</u>	<u>(268,207)</u>	<u>(271,360)</u>
Pequeñas empresas, neto	<u>5,797,004</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,797,004</u>
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	55,797,681	0	0	55,797,681
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>55,797,681</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,797,681</u>
Provisión por deterioro	<u>(5,579)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(5,579)</u>
Hipotecarios residenciales, neto	<u>55,792,102</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,792,102</u>
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	<u>640,911,959</u>	<u>1,916,852</u>	<u>8,912</u>	<u>642,837,723</u>
	2022	Compromisos de créditos y garantías		
		PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro
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	<u>684,523,735</u>	<u>2,595,842</u>	<u>947,871</u>	<u>688,067,448</u>
Provisión por deterioro	<u>(237,669)</u>	<u>(27,189)</u>	<u>(947,871)</u>	<u>(1,212,729)</u>
Corporativos, neto	<u>684,286,066</u>	<u>2,568,653</u>	<u>0</u>	<u>686,854,719</u>
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	<u>4,761,958</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,761,958</u>
Provisión por deterioro	<u>(293,720)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(293,720)</u>
Pequeñas empresas, neto	<u>4,468,238</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,468,238</u>
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	<u>49,932,510</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>49,932,510</u>
Provisión por deterioro	<u>(4,993)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(4,993)</u>
Hipotecarios residenciales, neto	<u>49,927,517</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>49,927,517</u>
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	<u>738,681,821</u>	<u>2,568,653</u>	<u>0</u>	<u>741,250,474</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	2023 Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	61,193,065	0	61,193,065
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,531,561,126	4,531,561,126
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	4,105,838,070	737,132,561	195,318,960	0	4,134,287,989	9,172,577,580
Arrendamientos corporativos, neto	0	285,481,892	0	0	0	285,481,892
Total Corporativos	4,105,838,070	1,022,614,453	195,318,960	0	4,134,287,989	9,458,059,472
Banka de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeñas empresas						
Préstamos pequeñas empresas	532,659,753	64,520,345	23,240,096	0	452,154,962	1,072,575,156
Arrendamientos pequeñas empresas, neto	0	127,482,363	0	0	0	127,482,363
Total Pequeñas empresas	532,659,753	192,002,708	23,240,096	0	452,154,962	1,200,057,519
Banka de Personas						
Hipotecarios	3,893,932,589	0	0	0	0	3,893,932,589
Personales	440,137,444	245,643	29,519,835	0	1,877,031,951	2,346,934,873
Autos	0	1,223,289,541	0	0	0	1,223,289,541
Arrendamientos de consumo, neto	0	136,126,722	0	0	0	136,126,722
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	5,220,278,038	5,220,278,038
Total Banka de Personas	4,334,070,033	1,359,661,906	29,519,835	0	7,097,309,989	12,820,561,763
Total Banka de Personas y Pequeñas empresas	4,866,729,786	1,551,664,614	52,759,931	0	7,549,464,951	14,020,619,282
Provisión por deterioro	(146,438,497)	(20,131,783)	(1,145,841)	0	(566,945,399)	(734,661,520)
Total de préstamos	8,826,129,359	2,554,147,284	246,933,050	0	11,116,807,541	22,744,017,234
Total Compromisos de créditos y garantías	<u>86,364,663</u>	<u>1,594,062</u>	<u>52,083,317</u>	<u>3,478,255</u>	<u>499,317,426</u>	<u>642,837,723</u>
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	2022 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
Banka de Personas y Pequeñas empresas						
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
Banka 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 Banka de Personas	4,086,863,136	1,134,587,404	28,812,359	0	5,973,275,571	11,223,538,470
Total Banka 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	7,960,347,491	2,118,393,003	249,753,696	0	9,800,327,011	20,128,821,201
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>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

		2023		2022	
		<u>Cartera</u>	<u>Valor Cubierto</u>	<u>Cartera</u>	<u>Valor Cubierto</u>
Corporativos:					
Etapa 1 y 2	3,918,528,006	3,801,626,202	3,820,785,517	3,800,416,102	
Etapa 3	<u>173,049,248</u>	<u>172,172,085</u>	<u>165,068,999</u>	<u>164,978,703</u>	
Total	<u>4,091,577,254</u>	<u>3,973,798,287</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 periodo para asegurar el cobro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Propiedades	15,453,610	21,925,214
Mobiliario y equipo	<u>4,903,981</u>	<u>4,723,279</u>
Total	<u>20,357,591</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.

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	2023		2022	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Menos de 50%	797,247,441	2,872,169	887,228,935	2,199,241
51-70%	1,296,297,239	5,704,427	1,320,255,589	5,673,475
71-80%	1,239,899,326	13,464,312	1,097,497,481	12,840,861
81-90%	447,893,025	13,593,618	324,496,996	17,044,198
91-100%	96,649,483	19,492,274	69,819,517	12,044,627
Más de 100%	<u>15,946,075</u>	<u>670,881</u>	<u>26,333,065</u>	<u>130,108</u>
Total	<u>3,893,932,589</u>	<u>55,797,681</u>	<u>3,725,631,583</u>	<u>49,932,510</u>

Cartera deteriorada

LTV Ratio	2023	2022
Menos de 50%	26,288,224	21,939,960
51-70%	47,806,511	50,104,237
71-80%	54,388,281	51,247,739
81-90%	35,283,501	32,942,121
91-100%	9,526,468	6,897,588
Más de 100%	<u>2,811,129</u>	<u>3,847,358</u>
Total	<u>176,104,114</u>	<u>166,979,003</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Provisión por PCE

Proyección de condiciones futuras

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

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Desaceleración de socios comerciales: Se prevé un menor dinamismo en economías desarrolladas; socios comerciales importantes para la región.	Políticas monetarias resultan efectivas para controlar la inflación y se alcanza una moderación sin generar distorsiones considerables sobre las economías a nivel global.	Crecimiento económico se ve afectado por el ciclo de disminución de las tasas de interés. Se ralentizan las economías desarrolladas pero el crecimiento permanece positivo.	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: Como resultado de los choques geopolíticos y climáticos de los últimos meses, se ha insertado mayor volatilidad en los mercados de materias primas. Esto representa un riesgo a monitorear que puede sesgar los riesgos inflacionarios hacia el alza para la región.	Se aliviana el ciclo de disminución de las tasas de interés conforme la inflación retorna sus niveles habituales. El tema de conflictos geopolíticos no pasa a más y no hay choques climáticos que puedan generar disruptiones en precios. Ciclo inflacionario concluye de forma exitosa sin obstáculos.	Conflictos geopolíticos se mantienen, pero no escalan a mayores consecuencias, teniendo un impacto leve en mercados de materias primas que no es significativo para disparar precios de producción y presiones inflacionarias. Ciclo inflacionario llega a su fin de forma moderada.	Eventos climáticos siguen golpeando a la región y a esto se le suma el escalamiento de los conflictos geopolíticos y tensiones que desencadenan una serie de sanciones y eventos que encarecen los precios de materias primas. Esto representa un reto para contener la inflación y los niveles de tasas deben de mantenerse por más tiempo del esperado en niveles contractivos. Ciclo inflacionario no concluye de forma exitosa y permanece siendo el principal tema en el espectro económico.

A continuación, se detallan los escenarios para cada país:

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	<p>1. Se espera un crecimiento moderadamente menor respecto a la iteración previa debido al cambio de pesos. Se espera una disminución en relación con el crecimiento de años anteriores, conforme se enfriá la actividad económica global.</p> <p>2. La expectativa de inflación muestra moderación hacia la baja, en línea con la expectativa de menor inflación importada ante las menores presiones inflacionarias en los mercados internacionales, lo anterior reflejado en el comportamiento reciente del indicador en los últimos meses.</p>	Guatemala ha mostrado estabilidad en las variables financieras, inflación cerca del rango meta, el sistema bancario se mantiene fuerte y tiene los altos niveles de reservas internacionales para mitigar choques externos; se considera que estas características mejoran la posibilidad de un escenario optimista, con impacto muy alto.	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. A mediano plazo se anticipan elecciones de autoridades que pueden incrementar los riesgos relacionados a la gobernabilidad y condiciones sociales.	A mediano plazo los mercados descuentan condiciones financieras más flexibles respecto a ajustes a la baja en las tasas de política monetaria de las principales economías, esto aún no se materializa, existiendo preocupaciones sobre la extensión del período contractivo por más tiempo del anticipado en economías relevantes como EE. UU.
Honduras	<p>1. En inflación se prevé una moderación en 2023 y 2024, sin embargo, actualmente se encuentra en niveles elevados en la mayoría de las categorías de consumo y considerando que el BCH ajustó su tasa de política monetaria, se espera que el escenario base permanezca en el umbral superior de la meta (+4%).</p> <p>2. Se espera devaluación del lempira presionado por condiciones externas aumento en tasas internacionales y deterioro en términos de intercambio.</p>	Se considera que el país ha mejorado en aspectos de gobernabilidad con respecto al inicio del período de gobierno actual. Este panorama ha beneficiado la relación entre los diversos actores de la sociedad como empresas, gobierno y personas.	Economía pierde dinamismo, pero permanece en territorio positivo. Indicadores fiscales mejoran considerablemente y se da una moderación de la inflación. Permanece como un riesgo la convertibilidad de la moneda con el dólar y existen riesgos de mediano plazo relacionados con perfil de riesgo país y desconfianza de inversionistas externos.	A pesar de que, a mediano plazo los mercados descuentan condiciones financieras más flexibles respecto a ajustes a la baja en las tasas de política monetaria de las principales economías, esto aún no se materializa y existen preocupaciones de que se extienda el período contractivo por más tiempo del anticipado en economías relevantes como EEUU.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
El Salvador	<p>1. Se mantuvo la perspectiva de crecimiento, apoyándose en el crecimiento que pronostican las referencias de multilaterales hacia el 2023 y 2024. Aun así, se mantiene un escenario ponderado de crecimiento relativamente bajo por el peso pesimista, que contempla incremento en vulnerabilidad financiera que disminuya el crecimiento y permanezca en cifras cercanas al crecimiento económico potencial en pleno empleo (alrededor de 2%).</p> <p>2. Se mantuvo la perspectiva de niveles de inflación más moderados. Se espera que tienda a la baja paulatinamente en línea con la inflación de USA.</p>	El comportamiento y resiliencia mostrado por sus socios comerciales relevantes, como EEUU, ayuda al crecimiento y a mantener una perspectiva optimista. Sin embargo, se espera un menor crecimiento al ser comparado con el trimestre anterior.	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.	El acceso a financiamiento externo está muy condicionado por los entes, y el nivel de riesgo país y calificación de riesgo por lo que el costo de financiamiento internacional es prohibitivo por el nivel de tasas. La perspectiva se mantiene como un contrapeso para El Salvador.
Nicaragua	<p>1. Se mantuvieron escenarios de crecimiento. La expectativa es que el crecimiento permanezca cerca de 3%. Esto se mantiene bastante alineado con los pronósticos de multilaterales.</p> <p>2. En inflación se mantuvo la magnitud de pronóstico de la iteración pasada, debido al relajamiento de presiones externas sobre la inflación. Aun así, se mantiene como un riesgo a monitorear por ser el país de la región con niveles actuales más elevados de inflación y el riesgo de potenciales efectos del fenómeno de El Niño.</p>	Se espera que Nicaragua se beneficie de una mejora en la perspectiva de crecimiento económico mundial. A pesar de la desaceleración económica proyectada para sus socios comerciales, Nicaragua mantiene indicadores positivos para el sector externo, como por ejemplo los altos niveles de recepción de remesas internacionales, acercándose a los más altos niveles históricos.	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. La emigración permanece en crecimiento, generando una dependencia cada vez mayor del país sobre el flujo de remesas que ingresan.	Las condiciones financieras internacionales de Nicaragua se mantienen debido al aislamiento internacional, que podrá resultar en menores fuentes de financiamiento disponibles.
Costa Rica	<p>1. Se mejoraron ligeramente las perspectivas de crecimiento, acorde con los recortes en la Tasa de Política Monetaria, dinamismo en zonas francas, turismo e inversión y factores que pueden ser beneficiosos para la inversión como las recientes mejoras en la calificación de riesgo del país.</p> <p>2. La inflación retornó a un nivel muy bajo rápidamente ante el incremento de tasas por parte del BCCR. Esta disminución fue mayor (en magnitud) de lo anticipado, mostrando inclusive lecturas de inflación negativas en los últimos meses.</p>	Se espera que la demanda externa se debilite por la desaceleración de socios comerciales importantes como E.E.U.U. y que los países BAC se vean menos favorecidos en términos de exportaciones e ingresos de turistas, ante el panorama de menor crecimiento económico a nivel mundial.	Su economía demostró resiliencia antes las difíciles condiciones financieras. En el corto plazo se espera que las condiciones financieras se relajen, de la mano de una menor inflación, lo que abre espacio para crecer aún más. 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.	Se cambió de poco probable a probable por los efectos del fenómeno de El Niño en línea con los demás países y un impacto bajo por la resiliencia que ha exhibido el país históricamente ante eventos ambientales adversos.
Panamá	<p>1. Se estima un incremento del PIB cercano a su nivel de crecimiento potencial del 5%.</p> <p>2. En relación con la iteración previa, la perspectiva inflacionaria se mantiene en niveles similares, rondando los niveles de inflación del 2%. La existencia de riesgos de corto plazo por los efectos climáticos relacionados al fenómeno de El Niño, sobre todo considerando que alrededor de 40% de la generación energética en Panamá proviene de fuentes hidroeléctricas.</p>	El país ha mostrado bastante estabilidad en el ámbito social y político por lo que la perspectiva se mantiene optimista para el futuro y se modificó el impacto de medio a alto. Esto se mantiene como un factor sujeto a cambio para la próxima iteración debido a las recientes huelgas que tomaron lugar en el país luego de que el Gobierno cerrara un trato con una minera canadiense.	Crecimiento económico se ralentiza como resultado de choques climáticos que afectan el flujo en el canal y la salida de la minera. El crecimiento 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. Se perciben riesgos en el mediano plazo en el plano fiscal.	El riesgo se inclina hacia un escenario pesimista debido a la salud del sistema financiero, que se vio afectada con el efecto de la eliminación de la ley de arreglos de pago. Además, es importante considerar que, al ser un país dolarizado, se está a la merced de lo que ocurría en los mercados internacionales (sobre todo en E.E.U.U.).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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	2023					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	30%	15%	5%	10%	30%	25%
Base	50%	55%	55%	65%	65%	65%
Pesimista	20%	30%	40%	25%	5%	10%

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

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 periodo de pronóstico activo de un año.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

		2023					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	4.66	3.79	2.83	4.21	3.92	5.16
	Base	3.77	3.46	1.99	3.20	3.42	4.87
	Pesimista	2.06	2.34	1.78	2.29	2.67	3.55
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	2.84	4.62	1.63	3.94	2.45	1.71
	Base	4.11	4.83	2.29	4.34	2.53	1.94
	Pesimista	5.57	5.78	2.62	5.01	4.17	3.41
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	(0.01)	2.76	-	0.20	2.48	-
	Base	1.92	3.68	-	0.49	3.30	-
	Pesimista	3.22	5.64	-	1.72	4.31	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.17)	(0.01)	-	(0.54)	(1.14)	-
	Base	(0.13)	0.42	-	0.51	(0.73)	-
	Pesimista	0.71	0.77	-	1.23	0.77	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	0.10	0.04	0.54	0.01	(0.07)	(0.01)
	Base	0.15	0.34	0.73	0.32	0.00	0.17
	Pesimista	0.93	1.56	1.26	0.95	0.56	0.88

		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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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).

2023	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	9,458,059,472	9,458,059,472	9,458,059,472
Pequeña empresa	1,200,057,519	1,200,057,519	1,200,057,519
Hipotecarios	3,893,932,589	3,893,932,589	3,893,932,589
Personales	2,346,934,873	2,346,934,873	2,346,934,873
Autos	1,359,416,263	1,359,416,263	1,359,416,263
Tarjetas de crédito	<u>5,220,278,038</u>	<u>5,220,278,038</u>	<u>5,220,278,038</u>
	<u>23,478,678,754</u>	<u>23,478,678,754</u>	<u>23,478,678,754</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	126,568,400	128,737,894	133,242,517
Pequeña empresa	14,058,095	14,545,626	15,849,220
Hipotecarios	65,078,503	67,519,317	70,288,178
Personales	97,818,947	102,060,833	108,189,210
Autos	8,775,910	9,377,179	10,150,568
Tarjetas de crédito	<u>398,497,955</u>	<u>413,544,346</u>	<u>427,825,912</u>
	<u>710,797,810</u>	<u>735,785,195</u>	<u>765,545,605</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	3.04%	3.04%	3.04%
Pequeña empresa	7.53%	7.58%	7.83%
Hipotecarios	11.14%	11.29%	11.35%
Personales	5.39%	5.57%	6.53%
Autos	7.57%	7.84%	8.14%
Tarjetas de crédito	<u>25.76%</u>	<u>26.19%</u>	<u>26.20%</u>
	<u>10.16%</u>	<u>10.32%</u>	<u>10.45%</u>
2022	Optimista	Base	Pesimista
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>
	<u>8.96%</u>	<u>9.12%</u>	<u>9.39%</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de diciembre de 2023, del deterioro en activos financieros:

	2023			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 – remedición	(97,100)	0	0	(97,100)	(165,986)	0	0	(165,986)
Gasto de provisión – originación	41,192	0	0	41,192	61,685	0	0	61,685
Conversion de moneda extranjera	77	0	0	77	(1,502)	0	0	(1,502)
Saldo al final del año	<u>85,968</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,968</u>	<u>141,799</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>141,799</u>
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 – remedición	(18,631,596)	0	0	(18,631,596)	(21,765,787)	0	0	(21,765,787)
Gasto de provisión – originación	4,653,396	0	0	4,653,396	16,578,905	0	0	16,578,905
Conversion de moneda extranjera	(732,003)	0	0	(732,003)	(1,228,939)	0	0	(1,228,939)
Saldo al final del año	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>	<u>20,818,097</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,818,097</u>
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	115,089	0	0	115,089	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	(48,997)	0	0	(48,997)	0	0	0	0
Gasto de provisión – originación	119,676	0	0	119,676	115,089	0	0	115,089
Saldo al final del año	<u>185,768</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>185,768</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 Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

	2023				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	(108,036,921)	108,036,921	0	0	(57,266,121)	57,266,121	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(642,167)	0	642,167	0	(64,399)	0	64,399	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(278,404,805)	278,404,805	0	0	(201,359,780)	201,359,780	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	95,070,068	(95,070,068)	0	0	86,156,894	(86,156,894)	0
Cambio Etapa 2 a 1	197,870,238	(197,870,238)	0	0	153,024,184	(153,024,184)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	18,468,385	0	(18,468,385)	0	14,855,729	0	(14,855,729)	0
Gasto de provisión – remedición	6,122,261	101,040,944	89,564,785	196,727,990	(10,550,749)	103,501,158	42,302,635	135,253,044
Gasto de provisión – originación	267,465,292	347,070,503	172,808,486	787,344,281	214,574,538	246,163,743	227,577,986	688,316,267
Gasto de provisión – cancelación	(369,328,927)	(178,256,442)	(50,927,477)	(598,512,846)	(287,202,124)	(142,350,048)	(47,789,220)	(477,341,392)
Castigos	0	0	(507,657,498)	(507,657,498)	0	0	(487,642,019)	(487,642,019)
Recuperaciones	0	0	152,779,598	152,779,598	0	0	184,847,792	184,847,792
Conversión de moneda extranjera	0	0	11,040,058	11,040,058	0	0	2,407,195	2,407,195
Saldo al final del año	200,884,075	241,452,983	292,324,462	734,661,520	188,965,914	244,766,032	259,207,991	692,939,937
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	(319,514)	0	319,514	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	3,181	(3,181)	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 – remedición	210,009	(961,614)	897,521	145,916	(956,343)	(276,141)	1,976,836	744,352
Gasto de provisión – originación	65,056	3,848	0	68,904	409,570	21,991	0	431,561
Gasto de provisión – cancelación	(335,916)	(3,987)	0	(339,903)	(169,538)	(34,625)	(835,877)	(1,040,040)
Conversión de moneda extranjera	(20,691)	0	0	(20,691)	13,636	0	0	13,636
Saldo al final del año	138,507	10,126	1,217,035	1,365,668	536,382	27,189	947,871	1,511,442
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 – remedición	(6,945,801)	0	0	(6,945,801)	(3,398,250)	0	0	(3,398,250)
Gasto de provisión – originación	8,249,342	0	0	8,249,342	3,477,880	0	0	3,477,880
Castigos	(1,835,208)	0	0	(1,835,208)	(1,806,145)	0	0	(1,806,145)
Recuperaciones	330,858	0	0	330,858	457,296	0	0	457,296
Conversión de moneda extranjera	74,553	0	0	74,553	(147,733)	0	0	(147,733)
Saldo al final del año	6,633,884	0	0	6,633,884	6,760,140	0	0	6,760,140

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Activos financieros modificados

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costo amortizado antes de modificación	6,606,646	23,121,321
Pérdida neta por modificación	839,698	21,523,686
Total	7,446,344	44,645,007

Concentración del riesgo de crédito

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

	<u>2023</u>						
	<u>Préstamos a costo amortizado</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Valores bajo acuerdos de reventa</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones al VRCONI</u>	<u>Inversiones al VRCR</u>	<u>Inversiones al CA</u>
Concentración por sector							
Gobierno	0	0	60,578,007	3,472,563,851	3,965,865,807	24,471,050	68,673,874
Corporativo							
Comercio	2,438,348,940	172,233,348	0	0	0	0	0
Industria general	1,813,587,239	61,658,620	0	0	4,295,663	0	0
Inmobiliario	1,751,977,959	20,867,981	0	0	72,614,020	0	0
Servicios	1,395,744,859	61,554,710	0	0	5,071,680	0	0
Agropecuario	1,032,956,047	26,203,956	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	763,394,824	44,520,034	0	0	1,944,565	0	0
Hoteles y restaurantes	474,638,538	4,474,861	0	0	3,095,082	0	0
Financiero	350,063,302	77,556,259	615,058	871,208,534	216,185,840	0	1,495,550
Telecomunicaciones	225,471,395	19,940,266	0	0	19,526,285	0	4,981,342
Transporte	220,347,621	15,411,620	0	0	2,741,887	0	0
Construcción	191,586,267	83,984,055	0	0	6,832,508	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	7,259,335	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,314,436	0	0
Energía	0	0	0	0	85,544,544	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	1,263,884	0	0
Tecnología	0	0	0	0	2,053,253	0	0
Materiales	0	0	0	0	1,008,115	0	23,252,711
Banca de personas	12,820,561,763	55,797,681	0	0	5,069,695	0	0
Provisión para pérdidas	(734,661,520)	(1,365,668)	0	(85,974)	0	0	0
Total por concentración sector	22,744,017,234	642,837,723	61,193,065	4,343,686,411	4,408,686,599	24,471,050	98,403,477
Concentración geográfica:							
Guatemala	6,848,787,958	250,188,843	60,578,007	542,942,238	728,594,452	0	0
El Salvador	5,008,630,259	184,147,796	0	322,706,060	302,344,153	0	0
Honduras	4,342,946,907	4,618,031	0	701,354,141	435,884,802	0	68,673,875
Nicaragua	3,514,546,991	48,451,769	0	366,096,537	280,735,783	0	0
Costa Rica	2,465,590,764	129,278,257	615,058	1,410,876,306	1,443,495,423	20,133,474	4,981,342
Panamá	1,298,175,875	27,518,695	0	212,239,003	494,143,891	0	24,748,260
Norteamérica	0	0	0	770,333,294	663,585,224	4,337,576	0
Europa	0	0	0	16,442,010	0	0	0
Suramérica	0	0	0	773,172	57,852,244	0	0
Otros	0	0	0	9,624	2,050,627	0	0
Provisión para pérdidas	(734,661,520)	(1,365,668)	0	(85,974)	0	0	0
Total por concentración geográfica	22,744,017,234	642,837,723	61,193,065	4,343,686,411	4,408,686,599	24,471,050	98,403,477

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	2022						
	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	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	(692,939,937)	(1,511,442)	0	(141,808)	0	0	0
Total por concentración sector	20,128,821,201	741,250,474	10,696,871	4,385,240,765	4,102,738,448	27,371,937	43,561,300
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	(692,939,937)	(1,511,442)	0	(141,808)	0	0	0
Total por concentración geográfica	20,128,821,201	741,250,474	10,696,871	4,385,240,765	4,102,738,448	27,371,937	43,561,300

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

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

(b) Riesgo de Liquidez

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	% de Liquidez	
	2023	2022
Al cierre del periodo	28.3	32.1
Máximo	34.2	35.4
Promedio	28.9	31.8
Mínimo	25.1	26.9

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 periodo remanente desde la fecha de reporte:

Cifras en miles	Pasivos	2023					
		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
					De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Más de 5 años
	Depósitos a la vista	9,876,707	(9,876,707)	(9,876,707)	0	0	0
	Depósitos de ahorros	6,214,269	(6,214,269)	(6,214,269)	0	0	0
	Depósitos a plazo fijo	9,917,991	(10,566,062)	(1,294,728)	(1,466,104)	(4,583,723)	(3,050,779)
	Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	114,007	(114,438)	(60,219)	(54,219)	0	0
	Obligaciones financieras	2,979,514	(3,437,596)	(56,875)	(327,989)	(987,196)	(1,502,738)
	Otras obligaciones financieras	1,365,943	(1,599,563)	(8,072)	(24,218)	(198,400)	(1,205,729)
	Pasivos por arrendamientos	119,512	(134,765)	(2,972)	(14,459)	(16,472)	(76,863)
	Sub-total de pasivos	30,587,943	(31,943,400)	(17,513,842)	(1,886,989)	(5,785,791)	(5,836,109)
	Compromisos de préstamos	86,390	(86,390)	(3,744)	(28,717)	(53,929)	0
	Aceptaciones pendientes	61,996	(61,996)	(7,972)	(33,654)	(20,370)	0
	Total de pasivos	30,736,329	(32,091,786)	(17,525,558)	(1,949,360)	(5,860,090)	(5,836,109)
	Activos						
	Efectivo y efectos de caja	931,708	931,708	931,708	0	0	0
	Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193	61,193	61,193	0	0	0
	Depósitos en bancos	4,343,686	4,348,261	4,291,122	1,122	19,681	36,336
	Inversiones al VRCCR (1)	24,471	27,121	4,382	423	832	18,724
	Inversiones al VRCOUI (1)	4,408,687	5,238,509	320,610	310,432	831,796	2,379,379
	Inversiones al CA (1)	98,403	184,802	23	281	6,824	24,506
	Otras cuentas por cobrar, neto	594,664	594,677	467,921	26,240	40,312	60,204
	Préstamos a costo amortizado	22,744,017	32,351,069	3,301,493	4,928,884	4,921,763	9,072,363
	Sub-total de activos	33,206,829	43,737,340	9,378,452	5,267,382	5,821,208	11,591,512
	Obligaciones de clientes por aceptaciones	61,996	61,996	7,972	33,654	20,370	0
	Total de activos	33,268,825	43,799,336	9,386,424	5,301,036	5,841,578	11,591,512

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Cifras en miles	2022					
	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años
Pasivos						
Depósitos a la vista	9,040,946	(9,040,947)	(9,040,947)	0	0	0
Depósitos de ahorros	5,664,122	(5,664,122)	(5,664,122)	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,621,328	(9,262,396)	(986,837)	(1,494,139)	(3,596,859)	(2,862,873)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	260,710	(262,395)	(125,273)	(53,350)	(83,772)	0
Obligaciones financieras	2,884,562	(3,172,930)	(166,090)	(216,113)	(1,265,063)	(1,078,820)
Otras obligaciones financieras	1,059,788	(1,230,374)	(2,434)	(18,853)	(143,028)	(1,026,291)
Pasivos por arrendamientos	<u>138,555</u>	<u>(158,262)</u>	<u>(2,966)</u>	<u>(14,628)</u>	<u>(17,015)</u>	<u>(93,793)</u>
Sub-total de pasivos	27,670,011	(28,791,425)	(15,988,668)	(1,797,083)	(5,105,737)	(5,061,777)
Compromisos de préstamos	61,751	(61,751)	(4,599)	(10,259)	(46,480)	(413)
Aceptaciones pendientes	31,709	(31,709)	(26,089)	(4,981)	(639)	0
Total de pasivos	27,763,471	(28,884,885)	(16,019,356)	(1,812,323)	(5,152,856)	(5,062,190)
Activos						
Efectivo y efectos de caja	768,899	768,899	768,899	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,697	10,697	10,697	0	0	0
Depósitos en bancos	4,385,241	4,431,023	4,359,941	3,724	18,066	46,943
Inversiones al VRCCR (1)	27,878	31,854	1,279	131	5,379	23,919
Inversiones al VRCOUI (1)	4,102,738	5,028,395	274,646	518,335	682,190	2,159,844
Inversiones al CA (1)	43,561	78,160	0	0	2,137	8,944
Otras cuentas por cobrar, neto	378,284	378,284	306,030	23,320	33,953	14,981
Préstamos a costo amortizado	<u>20,128,821</u>	<u>28,283,856</u>	<u>2,722,117</u>	<u>4,060,661</u>	<u>4,424,984</u>	<u>7,916,262</u>
Sub-total de activos	29,846,119	39,011,168	8,443,609	4,606,171	5,166,709	10,170,893
Obligaciones de clientes por aceptaciones	31,709	31,709	26,089	4,981	639	0
Total de activos	29,877,828	39,042,877	8,469,698	4,611,152	5,167,348	10,170,893

(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:

	2023	2022
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193,065	10,696,871
Depósitos en bancos centrales	3,060,636,560	2,776,246,610
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,227,926,205	1,538,265,442
Depósitos en bancos mayores a 90 días	<u>55,123,646</u>	<u>70,728,713</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5,336,586,998	5,164,836,610
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	3,823,685,688	3,398,517,301
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>1,774,804,556</u>	<u>1,282,263,357</u>
Total reservas de liquidez	10,935,077,242	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 Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

2023	Comprometidos		No comprometidos			Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)		
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	931,707,522	931,707,522	
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	61,193,065	0	61,193,065	
Depósitos en bancos	151,405	309,929,203	2,854,056,539	1,179,549,264	4,343,686,411	
Inversiones en valores	293,007,933	3,976,713,267	0	180,805,305	4,450,526,505	
Inversiones CA	0	0	68,592,305	29,811,172	98,403,477	
Préstamos a costo amortizado	251,167,496	0	0	22,492,849,738	22,744,017,234	
Total de activos	544,326,834	4,286,642,470	2,983,841,909	24,814,723,001	32,629,534,214	

- (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.

2022	Comprometidos		No comprometidos			Total
	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 en valores	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	602,200,052	4,030,943,887	2,626,325,750	22,224,619,254	29,484,088,943	

- (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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

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 de situación financiera, pactadas en moneda local distinta del dólar de E.U.A., las cuales se presentan a continuación:

2023 <i>Cifras en millones de dólares</i>	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	35	480	627	170	899	2,211
Inversiones en valores	0	520	464	186	607	1,777
Préstamos, netos	0	2,529	2,614	153	2,703	7,999
Total Activos	35	3,529	3,705	509	4,209	11,987
Depósitos	14	2,916	2,909	453	3,318	9,610
Obligaciones	0	308	235	0	707	1,250
Total Pasivos	14	3,224	3,144	453	4,025	10,860
Contingencias	0	0	30	0	74	104
Exposición al riesgo de tipo de cambio	21	305	591	56	258	1231

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

2022	Cifras en millones de dólares	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
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	0	2,272	2,074	124	2,183	6,653	
Total Activos	52	3,277	3,217	289	3,166	10,001	
Depósitos	23	2,771	2,521	385	2,507	8,207	
Obligaciones	0	335	181	0	544	1,060	
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 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:

2023	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	0	0	0	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	239,130	60,953,935	0	0	61,193,065
Depósitos en bancos	2,105,646,214	2,204,164,539	33,875,658	0	4,343,686,411
Inversiones en valores	1,109,408,401	718,954,547	1,648,677,821	1,071,889,213	4,548,929,982
Préstamos a costo amortizado	181,485,710	20,218,187,657	1,675,077,805	669,266,062	22,744,017,234
Total activos	4,328,486,977	23,202,260,678	3,357,631,284	1,741,155,275	32,629,534,214

Depósitos	1,412,368,044	21,597,993,778	2,831,286,156	167,319,211	26,008,967,189
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,941,300	112,065,290	0	0	114,006,590
Obligaciones	51,547,053	1,877,508,589	593,084,802	457,374,005	2,979,514,449
Otras obligaciones	16,802,414	212,135,629	1,010,157,574	126,847,479	1,365,943,096
Total pasivos	1,482,658,811	23,799,703,286	4,434,528,532	751,540,695	30,468,431,324
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,845,828,166	(597,442,608)	(1,076,897,248)	989,614,580	2,161,102,890

2022	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
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	186,186,208	17,754,304,730	1,673,210,348	515,119,915	20,128,821,201
Total activos	3,891,367,559	20,711,806,952	3,325,908,769	1,555,005,663	29,484,088,943
Depósitos	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	31,367,077	1,916,909,015	351,932,325	584,353,930	2,884,562,347
Otras obligaciones	9,696,825	137,452,171	877,709,385	34,929,151	1,059,787,532
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 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 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		
2023		
Promedio del periodo	(65,706,769)	65,706,769
Máximo del periodo	(70,942,439)	70,942,439
Mínimo del periodo	(85,086,703)	85,086,703
	(58,807,498)	58,807,498
2022		
Promedio del periodo	(56,646,082)	56,646,082
Máximo del periodo	(62,322,323)	62,322,323
Mínimo del periodo	(72,202,007)	72,202,007
	(54,024,740)	54,024,740
Impacto en ingreso neto por intereses		
2023		
Promedio del periodo	82,805,910	(82,805,910)
Máximo del periodo	77,342,235	(77,342,235)
Mínimo del periodo	82,805,910	(82,805,910)
	73,580,213	(73,580,213)
2022		
Promedio del periodo	79,154,868	(79,154,868)
Máximo del periodo	69,540,276	(69,540,276)
Mínimo del periodo	79,154,868	(79,154,868)
	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 Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables

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

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

La Compañía revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base semestral. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables, continuación

Impuesto sobre la Renta

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

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

(6) Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos

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

	2023	2022
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193,065	10,696,871
Depósitos en bancos centrales	3,060,636,560	2,776,246,610
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>1,227,926,205</u>	<u>1,538,265,442</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	5,281,463,352	5,094,107,897
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>55,123,646</u>	<u>70,728,713</u>
	5,336,586,998	5,164,836,610

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 31 de diciembre de 2023, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$61,193,065 (2022: \$10,696,871), los cuales tienen como fecha de vencimiento en octubre de 2023 (2022: enero de 2023) y una tasa de interés que oscila entre 4.7% y 6.0% (2022: entre 3.8% y 7.6%). Estos valores están garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascienden a \$54,655,658 (2022: \$11,409,533).

(8) Inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones en valores por \$4,548,929,982 (2022: \$4,190,431,132) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCR

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

	2023	2022
Estados Unidos de América	4,337,576	0
Bonos de gobiernos	20,133,474	26,355,405
Bonos corporativos	0	1,016,532
Fondos mutuos	0	505,545
Acciones comunes	<u>14,285,693</u>	<u>13,078,802</u>
	38,756,743	40,956,284

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Inversiones en valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, no hay inversiones en valores a VRCR utilizados como colaterales en acuerdos de recompra. Al 31 de diciembre de 2022, inversiones en valores a VRCR con un valor en libros de \$1,661,157 eran utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	479,810,159	165,827,573
Otros gobiernos	<u>3,486,055,648</u>	<u>3,373,133,116</u>
	3,965,865,807	3,538,960,689
Bonos corporativos	442,820,792	563,777,759
Acciones comunes	<u>3,083,163</u>	<u>3,175,100</u>
	<u>4,411,769,762</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>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Latinex Holding Inc	Panama	501,527	588,192
Grupo APC	Panama	445,582	445,582
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	306,500	305,516
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	388,912	299,560
Servicios Financieros, S.A. (Credomatic de El Salvador)	El Salvador	247,500	247,500
ACH DE NICARAGUA	Nicaragua	184,304	186,302
Bancajeros BANET	Honduras	179,470	179,860
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	176,522	176,906
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	28,326	91,568
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	Guatemala	140,810	140,358
Otros	Otros	<u>483,710</u>	<u>513,756</u>
		<u>3,083,163</u>	<u>3,175,100</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales de la Compañía de \$(86,665) (2022: \$28,217). Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía recibió \$2,554,317 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (2022: \$3,049,808).

(c) Inversiones a CA

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos de gobiernos	68,673,874	43,561,300
Bonos corporativos	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>
	<u>98,403,477</u>	<u>43,561,300</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Préstamos a costo amortizado

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

	2023			2022		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos Corporativos						
Préstamos corporativos	9,172,577,580	(124,805,729)	9,047,771,851	8,471,506,370	(170,380,788)	8,301,125,582
Arrendamientos corporativos, neto (1)	285,481,892	(4,308,131)	281,173,761	220,810,485	(5,969,844)	214,840,641
Total Corporativos	<u>9,458,059,472</u>	<u>(129,113,860)</u>	<u>9,328,945,612</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	1,072,575,156	(12,891,244)	1,059,683,912	804,063,798	(10,461,204)	793,602,594
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	127,482,363	(1,573,411)	125,908,952	101,842,015	(944,301)	100,897,714
Total Pequeña empresa	<u>1,200,057,519</u>	<u>(14,464,655)</u>	<u>1,185,592,864</u>	<u>905,905,813</u>	<u>(11,405,505)</u>	<u>894,500,308</u>
Banca de Personas						
Préstamos Hipotecarios	3,893,932,589	(67,019,856)	3,826,912,733	3,725,631,583	(88,336,045)	3,637,295,538
Personales	2,346,934,873	(102,254,272)	2,244,680,601	2,125,153,329	(78,624,248)	2,046,529,081
Autos	1,223,289,541	(7,439,543)	1,215,849,998	1,032,570,044	(19,253,976)	1,013,316,068
Arrendamientos de consumo, neto (1)	136,126,722	(1,815,598)	134,311,124	101,895,017	(4,414,417)	97,480,600
Tarjetas de crédito	5,220,278,038	(412,553,736)	4,807,724,302	4,238,288,497	(314,555,114)	3,923,733,383
Total Banca de Personas	<u>12,820,561,763</u>	<u>(591,083,005)</u>	<u>12,229,478,758</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>14,020,619,282</u>	<u>(605,547,660)</u>	<u>13,415,071,622</u>	<u>12,129,444,283</u>	<u>(516,589,305)</u>	<u>11,612,854,978</u>
Total de préstamos a CA	<u>23,478,678,754</u>	<u>(734,661,520)</u>	<u>22,744,017,234</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>549,090,977</u>	<u>(7,697,140)</u>	<u>541,393,837</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:

	2023	2022
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	562,541,491	437,718,025
Menos: intereses no devengados	<u>5,952,545</u>	<u>7,601,067</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	556,588,946	430,116,958
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	7,697,140	11,328,562
Menos: comisiones diferidas netas	<u>7,497,969</u>	<u>5,569,441</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>541,393,837</u>	<u>413,218,955</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2023:

Año terminado el 31 de diciembre de:	
2024	120,698,234
2025	112,189,430
2026	103,501,108
2027	96,469,583
2028 en adelante	<u>123,730,591</u>
	<u>556,588,946</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Propiedades y equipos

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2023 se resume de la siguiente manera:

	2023						
	Terrenos y edificios	Activos por derecho de uso	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliarios y equipo	Mejores a propiedades arrendadas	Total
Costo:							
Al 1 de enero del 2023	252,109,321	244,815,767	9,904,170	10,431,568	474,109,827	72,510,794	1,063,881,447
Compras	506,829	19,643,458	43,517,331	2,762,983	50,983,982	384,946	117,799,529
Ventas y descartes	(203,628)	(16,555,691)	(48,795)	(2,452,041)	(59,286,935)	(3,054,119)	(81,601,209)
Activación y traslados	12,774,105	0	(25,977,696)	(1,126)	4,785,363	8,319,315	(100,039)
Conversión de moneda extranjera	<u>7,640,045</u>	<u>14,692,064</u>	<u>1,003,340</u>	<u>523,325</u>	<u>29,858,646</u>	<u>3,960,108</u>	<u>57,677,528</u>
Al 31 de diciembre del 2023	<u>272,826,672</u>	<u>262,595,598</u>	<u>28,398,350</u>	<u>11,264,709</u>	<u>500,450,883</u>	<u>82,121,044</u>	<u>1,157,657,256</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero del 2023	54,408,868	112,778,036	0	6,370,378	318,134,349	36,188,897	527,880,528
Gasto del año	6,053,240	32,511,632	0	1,414,605	53,450,629	6,381,000	99,811,106
Ventas y descartes	(201,856)	(9,192,592)	0	(2,064,954)	(58,253,939)	(2,995,469)	(72,708,810)
Activación y traslados	220,292	0	0	0	(10,826)	(209,466)	0
Conversión de moneda extranjera	<u>1,620,958</u>	<u>6,639,466</u>	<u>0</u>	<u>250,523</u>	<u>20,495,358</u>	<u>1,718,939</u>	<u>30,725,244</u>
Al 31 de diciembre del 2023	<u>62,101,502</u>	<u>142,736,542</u>	<u>0</u>	<u>5,970,552</u>	<u>333,815,571</u>	<u>41,083,901</u>	<u>585,708,068</u>
Saldo neto	<u>210,725,170</u>	<u>119,859,056</u>	<u>28,398,350</u>	<u>5,294,157</u>	<u>166,635,312</u>	<u>41,037,143</u>	<u>571,949,188</u>
	2022						
	Terrenos y edificios	Activos por derecho de uso	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliarios y equipo	Mejores a propiedades arrendadas	Total
Costo:							
Al 1 de enero del 2022	223,254,886	233,167,965	32,318,906	10,494,046	433,108,064	74,104,157	1,006,448,024
Compras	197,180	19,095,868	31,719,405	1,689,589	60,542,328	512,847	113,757,217
Ventas y descartes	(2,983,248)	(13,042,558)	(206,713)	(1,970,211)	(49,230,651)	(11,010,966)	(78,444,347)
Activación y traslados	29,288,645	0	(49,487,282)	0	16,072,397	3,717,488	(408,752)
Conversión de moneda extranjera	<u>2,351,858</u>	<u>5,594,492</u>	<u>(4,440,146)</u>	<u>218,144</u>	<u>13,617,689</u>	<u>5,187,268</u>	<u>22,529,305</u>
Al 31 de diciembre del 2022	<u>252,109,321</u>	<u>244,815,767</u>	<u>9,904,170</u>	<u>10,431,568</u>	<u>474,109,827</u>	<u>72,510,794</u>	<u>1,063,881,447</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero del 2022	51,944,060	85,726,916	0	6,221,105	312,178,274	39,797,997	495,868,352
Gasto del año	4,514,315	30,132,176	0	1,701,606	45,203,766	6,002,934	87,554,797
Ventas y descartes	(2,617,068)	(5,782,439)	0	(1,639,722)	(47,962,122)	(10,736,331)	(68,737,682)
Activación y traslados	(6,215)	0	0	0	43,967	4,667	42,419
Conversión de moneda extranjera	<u>573,776</u>	<u>2,701,383</u>	<u>0</u>	<u>87,389</u>	<u>8,670,464</u>	<u>1,119,630</u>	<u>13,152,642</u>
Al 31 de diciembre del 2022	<u>54,408,868</u>	<u>112,778,036</u>	<u>0</u>	<u>6,370,378</u>	<u>318,134,349</u>	<u>36,188,897</u>	<u>527,880,528</u>
Saldo neto	<u>197,700,453</u>	<u>132,037,731</u>	<u>9,904,170</u>	<u>4,061,190</u>	<u>155,975,478</u>	<u>36,321,897</u>	<u>536,000,919</u>

Durante el año 2022, la Compañía realizó una transferencia neta entre compañías por \$296,714, y una transferencia neta de propiedades y equipos por un monto neto de \$154,457 a activos intangibles.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Plusvalía y activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se ha registrado deterioro en ninguna de las principales unidades generadoras de efectivo. El valor razonable de las unidades generadoras de efectivo (UGEs) excede el valor en libros más la plusvalía, por lo tanto, no se registró ninguna pérdida por deterioro.

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

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tasa de descuento promedio	14.8%	14.0%
Tasa de crecimiento	3.0%	3.0%

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

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

Al estimar el valor terminal, se ha proyectado a perpetuidad el flujo de fondos normalizado, ajustado de acuerdo con las expectativas de crecimiento del mismo. Dicha proyección no supera la tasa promedio de crecimiento en el largo plazo para la economía en cada uno de los países en donde opera la Compañía; por tal motivo se estimó una tasa de crecimiento en el largo plazo anual promedio del 3.0% (2022: 3.0%).

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Plusvalía y activos intangibles, continuación

El saldo bruto del valor en libros y la amortización acumulada para cada uno de los activos intangibles adquiridos por la Compañía al 31 de diciembre de 2023, se presentan a continuación:

	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con comercios afiliados	Exclusividad de marcas	Nombre comercial	Programas de cómputo	Total
Costo:							
Al 1 de enero de 2023	85,248,887	74,505,391	36,600,000	12,000,000	56,069,528	174,947,011	439,370,817
Adiciones	0	0	0	0	0	39,470,067	39,470,067
Descartes	0	0	0	0	(646,818)	(53,952,748)	(54,599,566)
Traslados	0	0	0	0	0	(20,585)	(20,585)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	77,290	19,204,490	19,281,780
Al 31 de diciembre de 2023	85,248,887	74,505,391	36,600,000	12,000,000	55,500,000	179,648,235	443,502,513

Amortización acumulada:							
Al 1 de enero de 2023	81,335,129	69,154,925	36,600,000	8,700,000	0	117,223,304	313,013,358
Gasto del año	1,942,561	1,783,490	0	1,200,000	0	27,657,533	32,583,584
Descartes	0	0	0	0	0	(53,943,327)	(53,943,327)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	0	12,547,148	12,547,148
Al 31 de diciembre de 2023	83,277,690	70,938,415	36,600,000	9,900,000	0	103,484,658	304,200,763
Neto al 31 de diciembre de 2023	1,971,197	3,566,976	0	2,100,000	55,500,000	76,163,577	139,301,750

	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con comercios afiliados	Exclusividad de marcas	Nombre comercial	Programas de cómputo	Total
Costo:							
Al 1 de enero de 2022	85,248,887	74,505,391	36,600,000	12,000,000	56,392,415	140,827,683	405,574,376
Adiciones	0	0	0	0	0	31,458,214	31,458,214
Adiciones trasladadas de compañías relacionadas	0	0	0	0	0	13,391,623	13,391,623
Descartes	0	0	0	0	(390,445)	(19,642,930)	(20,033,375)
Traslados	0	0	0	0	0	154,457	154,457
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	67,558	8,757,964	8,825,522
Al 31 de diciembre de 2022	85,248,887	74,505,391	36,600,000	12,000,000	56,069,528	174,947,011	439,370,817
Amortización acumulada:							
Al 1 de enero de 2022	80,348,522	67,371,436	36,600,000	7,500,000	0	92,414,564	284,234,522
Gasto del año	986,607	1,783,489	0	1,200,000	0	23,951,371	27,921,467
Adiciones trasladadas de compañías relacionadas	0	0	0	0	0	10,362,015	10,362,015
Descartes	0	0	0	0	0	(15,440,132)	(15,440,132)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	0	5,935,486	5,935,486
Al 31 de diciembre de 2022	81,335,129	69,154,925	36,600,000	8,700,000	0	117,223,304	313,013,358
Neto al 31 de diciembre de 2022	3,913,758	5,350,466	0	3,300,000	56,069,528	57,723,707	126,357,459

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

Durante el año 2023, la Compañía reconoció un gasto por deterioro sobre el nombre comercial "Servimas" por un monto de \$646,818 (2022 \$390,445).

Durante el año 2022, la Compañía realizó un traslado a activos intangibles de propiedades y equipos por un monto neto de \$154,457 correspondientes a mobiliario y equipo (ver Nota 10).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Plusvalía y activos intangibles, continuación

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

	<u>Vida remanente</u>
Relaciones con depositantes	60 meses
Relaciones de tarjeta de crédito	24 meses
Exclusividad de marcas	21 meses

(12) Otras cuentas por cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intercambio tarjetas débito - crédito	419,597,633	276,621,484
Impuesto sobre la renta	50,462,177	7,308,042
Cobros por seguros a aseguradoras	43,322,969	40,016,882
Cuenta por cobrar a clientes	24,665,505	11,245,149
Cobros por seguros a clientes	19,428,023	16,657,601
Anticipo a proveedores	11,514,017	5,674,345
Crédito de impuesto al valor agregado	8,095,029	5,911,251
Comisiones por servicios bancarios	5,073,526	5,337,393
Otros	<u>19,139,050</u>	<u>16,271,843</u>
Provisión por deterioro de riesgo de crédito (nota 4)	601,297,929 (6,633,884)	385,043,990 (6,760,140)
	<u>594,664,045</u>	<u>378,283,850</u>

(13) Otros activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en garantía	71,746,760	49,586,721
Gastos diferidos	37,065,376	33,047,038
Bienes disponibles para la venta, neto	36,734,506	41,593,507
Activos sin instalar	10,997,574	5,867,418
Plásticos de tarjetas de crédito no embozadas	8,657,665	6,494,625
Fondos de cesantía	5,629,399	5,209,070
Bienes no disponibles para la venta	5,097,022	7,741,026
Obras de arte	1,079,637	1,029,767
Otros	<u>3,650,247</u>	<u>4,828,029</u>
	<u>180,658,186</u>	<u>155,397,201</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Autos	1,572,573	996,732
Bienes inmuebles – menores a 1 año	10,969,148	17,263,742
Bienes inmuebles – mayores a 1 año	<u>25,197,260</u>	<u>24,113,362</u>
Estimación por deterioro	37,738,981 (1,004,475)	42,373,836 (780,329)
	<u>36,734,506</u>	<u>41,593,507</u>

La Compañía realizó ventas de bienes disponibles para la venta por un total de \$40,299,158 (2022: \$39,177,902), estas generan una ganancia de \$10,642,149 (2022: \$11,534,128).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Otros activos, continuación

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

	2023	2022
Saldo al inicio del año	780,329	74,599
Provisión cargada a gastos	822,943	852,672
Reclasificaciones de otros activos	271,507	160,554
Ventas	(876,935)	(306,223)
Conversión de moneda extranjera	6,631	(1,273)
Saldo al final del año	<u>1,004,475</u>	<u>780,329</u>

(14) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	2023	2022
Individuos		
A la vista	1,441,627,769	1,286,284,614
Ahorros	4,044,896,478	3,572,070,437
A plazo fijo	1,457,895,905	1,243,958,928
Corporativos		
A la vista	8,435,078,855	7,754,661,907
Ahorros	2,169,372,625	2,092,051,122
A plazo fijo	<u>8,460,095,557</u>	<u>7,377,369,115</u>
	<u>26,008,967,189</u>	<u>23,326,396,123</u>

Al 31 de diciembre de 2023, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen saldos en libros, netos de costos de originación por \$1,151,712,619 (2022: \$1,280,447,480) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

Vehículo	Serie	Tasa de interés fija	2023		2022	
			Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	199,881,701	1,659,443	251,965,581	2,174,213
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	288,224,370	2,256,887	345,274,012	2,794,233
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>675,906,290</u>	<u>8,383,412</u>	<u>700,000,000</u>	<u>11,823,667</u>
			<u>1,164,012,361</u>	<u>12,299,742</u>	<u>1,297,239,593</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 pagarán a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.92 años y 2.44 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Depósitos de clientes, continuación

Las amortizaciones al principal de la obligación 2019-1 se paga a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Al 31 de diciembre de 2023, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.36 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.

(15) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	2023		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.00%	2042	683,672,365
Tasa flotante	5.33% a 11.59%	2028	1,644,577,699
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 8.00%	2027	310,138,266
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	165,013,746
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	135,586,707
Tasa flotante	7.17% a 10.19%	2038	<u>40,525,666</u>
			<u>2,979,514,449</u>
	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	<u>25,027,388</u>
			<u>2,884,562,347</u>

Al 31 de diciembre 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 (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 \$1,553,821 al 31 de diciembre de 2023 (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 31 de diciembre de 2023, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.54 años.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) 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:

<u>Pagadero en:</u>	2023		2022	
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Valor en libros</u>
Dólares de E.U.A.	3.25% a 10.00%	764,542,378	2.00% a 10.00%	718,653,466
Lempiras	4.75% a 7.50%	70,178,249	4.75% a 7.00%	34,792,850
Colones	4.71% a 12.35%	531,222,469	4.71% a 12.35%	306,341,216
		<u>1,365,943,096</u>		<u>1,059,787,532</u>

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 devengán una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 31 de diciembre de 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.

(17) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	2023			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	116,632,355	131,824,768
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	1,794,077	1,653,831
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	514,653	609,923
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	570,953	675,396
			<u>119,512,038</u>	<u>134,763,918</u>

	2022			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
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	807,011	944,393
			<u>138,555,391</u>	<u>158,261,294</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Pasivos por arrendamientos, continuación

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Menos de un año	33,902,345	34,608,732
De uno a dos años	27,008,505	31,507,830
De dos a tres años	20,324,806	25,823,447
De tres a cuatro años	17,376,350	19,952,578
De cuatro a cinco años	12,152,957	16,509,028
Más de cinco años	<u>23,998,955</u>	<u>29,859,679</u>
	<u>134,763,918</u>	<u>158,261,294</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses por arrendamientos	6,684,829	7,695,167
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	3,697,098	3,564,971
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>12,620,634</u>	<u>10,346,158</u>
	<u>23,002,561</u>	<u>21,606,296</u>

(18) Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Giros bancarios por aplicar	220,907,138	139,033,966
Recaudos	111,872,901	86,196,098
Cuentas por pagar a proveedores	97,855,873	74,124,086
Beneficios a empleados	88,701,085	74,032,373
Cheques girados no cobrados	87,354,296	93,613,676
Cuentas por pagar a comercios afiliados	71,460,920	89,460,029
Programas de lealtad	61,708,310	56,605,104
Abonos a cuentas por cobrar por aplicar	35,435,476	31,118,551
Ingresos diferidos	23,937,964	19,304,387
Primas de seguro	14,462,213	14,450,483
Aporte legal a instituciones estatales	8,705,282	13,127,462
Impuesto de ventas por pagar	8,612,186	8,027,722
Provisión por desmantelamiento de bienes en arrendamiento	8,367,253	8,646,836
Cuentas proceso judicial	6,601,419	7,146,724
Reservas técnicas reaseguradora	6,577,941	11,577,890
Sobrantes de caja y ATMs	5,287,386	10,648,730
Comisiones por pagar	3,732,512	9,751,171
Depositos en garantía recibidos	2,493,046	5,457,695
Otros	<u>63,979,322</u>	<u>51,550,246</u>
	<u>928,052,523</u>	<u>803,873,229</u>

(19) Capital en acciones comunes

El capital autorizado en acciones de la Compañía está representado por 44,197,377,193 acciones autorizadas, de las cuales 43,220,189,095 acciones están emitidas y 43,220,182,532 acciones se encontraban en circulación, con un valor nominal de \$0.06629759834400500 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 35.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Otros resultados integrales

La siguiente tabla presenta los componentes y cambios de las otras pérdidas integrales acumuladas al 31 de diciembre de 2023 de la participación controladora:

	Conversión de operaciones en moneda extranjera	Ganancia (pérdida) no realizada en valores	PCE Inversiones	Beneficios a empleados	Total Otros Resultados Integrales Acumulados
Saldo al 1 de enero del 2022	(390,716,958)	44,507,027	22,447,656	(7,283,342)	(331,045,617)
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	51,291,530	(195,676,054)	(4,979,419)	(815,019)	(150,178,962)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	0	(6,350,898)	0	0	(6,350,898)
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>51,291,530</u>	<u>(202,026,952)</u>	<u>(4,979,419)</u>	<u>(815,019)</u>	<u>(156,529,860)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>(339,425,428)</u>	<u>(157,519,925)</u>	<u>17,468,237</u>	<u>(8,098,361)</u>	<u>(487,575,477)</u>
Saldo al 1 de enero del 2023	(339,425,428)	(157,519,925)	17,468,237	(8,098,361)	(487,575,477)
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	157,480,828	49,709,108	(12,482,936)	(2,940,560)	191,766,440
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	0	(1,852,814)	0	0	(1,852,814)
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>157,480,828</u>	<u>47,856,294</u>	<u>(12,482,936)</u>	<u>(2,940,560)</u>	<u>189,913,626</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>(181,944,600)</u>	<u>(109,663,631)</u>	<u>4,985,301</u>	<u>(11,038,921)</u>	<u>(297,661,851)</u>

La siguiente tabla presenta el detalle de las otras ganancias integrales reclasificadas al estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	Saldo reclasificado de Otros Resultados Integrales		Línea de afectación al Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas
	2023	2022	
Inversiones al VRCOUI			
Ganancias netas no realizadas en valores	2,553,932	9,656,828	Otros ingresos
Impuesto sobre la renta	(701,118)	(3,305,930)	Gasto de impuesto sobre la renta
Total reclasificaciones	<u>1,852,814</u>	<u>6,350,898</u>	

(21) Ganancias en instrumentos financieros

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

	2023	2022
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	2,553,932	9,656,828
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones al VRCR	768,512	(2,512,832)
Ganancia neta en venta de inversiones al VRCR	3,029,471	3,500,675
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>871,398</u>	<u>1,978,384</u>
	<u>7,223,313</u>	<u>12,623,055</u>

(22) Cargos por servicios

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

	2023	2022
Comisiones por seguro de tarjetas	222,282,235	177,453,746
Servicios internacionales	91,154,328	75,603,116
Comisiones por atrasos, sobregiros y saldo mínimo	65,968,588	60,119,455
Servicios fiduciarios	51,535,004	43,612,046
Alquiler y mantenimiento de POS	34,148,888	29,153,071
Incentivos de las marcas	25,964,883	16,923,732
Cajeros automáticos	23,710,425	21,092,139
Adelanto de salarios	22,169,786	21,780,775
Servicios de ventanilla	15,881,634	15,288,685
Dispositivos de acceso	12,145,015	11,237,699
Administración de préstamos	9,815,918	6,685,813
Adelantos de efectivo	7,974,327	6,144,261
Otros	38,366,142	33,181,655
Gastos por comisiones	<u>(19,515,205)</u>	<u>(19,301,664)</u>
	<u>601,601,968</u>	<u>498,974,529</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otros ingresos

Los otros ingresos incluidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas se resumen a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ganancia en venta de bienes recibidos en dación de pago	10,642,149	11,534,128
Recuperaciones comerciales	8,391,629	8,992,156
Servicio a afiliados	7,012,878	5,210,130
Otras comisiones no bancarias	3,184,253	5,132,988
Alquileres	76,021	171,991
Avalúos para préstamos	40,780	102,960
Otros	9,434,679	9,112,670
	<u>38,782,389</u>	<u>40,257,023</u>

(24) Salarios y beneficios a empleados

Los salarios y beneficios a empleados se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarios y otras remuneraciones	434,566,600	361,872,623
Prestaciones laborales	194,670,993	163,009,437
Indemnizaciones	15,874,495	13,541,869
Otros	<u>6,771,905</u>	<u>4,759,608</u>
	<u>651,883,993</u>	<u>543,183,537</u>

(25) Otros gastos

Los otros gastos incluidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas se resumen a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Franquicias de tarjetas de crédito	150,356,677	128,006,581
Otros impuestos	108,441,961	97,890,208
Mantenimiento de programas de cómputo y licencias	67,845,104	54,808,169
Publicidad y mercadeo	51,545,401	47,346,820
Mantenimiento de vehículos y equipo	30,067,456	28,359,727
Transporte de valores	23,037,860	21,431,249
Fondos de garantía de depósitos	21,742,165	20,050,601
Licencias bancarias	19,002,174	17,277,911
Servicios de seguridad	15,634,545	14,047,250
Arrendamientos de equipo y mobiliario	12,620,634	10,346,158
Servicio telefónico	11,912,824	11,397,318
Líneas dedicadas	11,750,778	11,626,911
Correo	11,473,727	8,150,188
Suplementos de oficina	9,907,328	7,752,136
Teleprocesamiento	9,763,150	7,134,530
Plásticos de tarjetas de crédito	8,609,880	8,986,083
Impuestos municipales y patentes	8,358,090	6,354,828
Viáticos	7,821,613	6,657,717
Pérdidas materializadas de riesgo operativo	7,680,944	6,913,094
Otros	<u>24,966,332</u>	<u>24,755,808</u>
	<u>612,538,643</u>	<u>539,293,287</u>

(26) Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corriente	166,035,019	211,522,877
Diferido	<u>31,709,067</u>	<u>(5,266,369)</u>
	<u>197,744,086</u>	<u>206,256,508</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Impuesto sobre la renta, continuación

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fue de \$197,744,086 (2022: \$206,256,508), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	2023	2022
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	187,821,796	160,366,678
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Inversiones en subsidiarias extranjeras	29,201,120	22,343,145
Gastos no deducibles	49,727,081	44,484,536
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	2,297,177	5,049,035
Incentivos fiscales	(5,706,842)	(1,249,684)
Cambios en posiciones fiscales inciertas	124,562	(7,983,696)
Ingresos exentos y de fuente extranjera	(65,720,808)	(16,753,506)
Impuesto sobre la renta	<u>197,744,086</u>	<u>206,256,508</u>

Las diferencias temporales entre los montos de los estados financieros consolidados y las bases fiscales de los activos y pasivos que generan los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre de 2023 son las siguientes

2023	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Reconocido en patrimonio	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	53,629,412	(18,428,055)	0	0	35,201,357	68,172,479	(32,971,122)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	15,933,556	0	(6,190,069)	0	9,743,487	9,743,487	0
Gastos acumulados	7,045,725	1,618,790	0	0	8,664,515	8,664,193	322
Arrendamientos NIIF16	3,628,052	(1,753,671)	0	0	1,874,381	31,050,113	(29,175,732)
Pérdida realizada en inversiones al VRCR	2,939,921	463,981	0	0	3,403,902	3,403,902	0
Comisiones y costos de origenación	242,512	191,162	0	0	433,674	3,746,154	(3,312,480)
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	50,905	(2,241,580)	2,225,500	0	34,825	34,825	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	12,323	(3,854)	0	0	8,469	8,469	0
Diferencial cambiario	0	159,753	(159,753)	0	0	0	0
Gastos diferidos	(73,335)	11,457	0	0	(61,878)	0	(61,878)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(203,083)	537,342	0	0	334,259	1,171,915	(837,656)
Bienes disponibles para la venta	(1,262,702)	(4,582,831)	0	0	(5,845,533)	34,812	(5,880,345)
Arrendamientos	(2,165,395)	(235,644)	0	0	(2,401,039)	0	(2,401,039)
Ganancia realizada en inversiones al VRCR	(2,276,748)	1,304,109	0	0	(972,639)	0	(972,639)
Beneficios a empleados	(5,413,109)	(964,821)	1,003,147	0	(5,374,783)	7,958,308	(13,333,091)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(6,409,080)	0	(11,114,776)	0	(17,523,856)	0	(17,523,856)
Intereses acumulados por cobrar	(6,716,077)	(242,322)	0	0	(6,958,399)	8,051,042	(15,009,441)
Valor de mercado ajustes de adquisición	(13,356,947)	102,900	0	0	(13,254,047)	755,763	(14,009,810)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(15,739,721)	(99,537)	0	0	(15,839,258)	615,744	(16,455,002)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(28,907,001)	(7,546,246)	0	0	(36,453,247)	0	(36,453,247)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	959,208	(31,709,067)	(14,235,951)	0	(44,985,810)	143,411,206	(188,397,016)
Compensación partidas de impuesto						(92,064,993)	92,064,993
Total						51,346,213	(96,332,023)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Impuesto sobre la renta, continuación

	<u>Saldo neto al inicio del año</u>	<u>Reconocido en resultados del año</u>	<u>Reconocido en utilidades integrales</u>	<u>Reconocido en patrimonio</u>	<u>Saldo neto al final del año</u>	<u>Activo por impuesto diferido</u>	<u>Pasivo por impuesto diferido</u>
2022							
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	51,168,058	2,461,354	0	0	53,629,412	67,897,041	(14,267,629)
Gastos acumulados	7,473,454	(427,729)	0	0	7,045,725	7,027,658	18,067
Arrendamientos NIIF16	5,135,909	(1,507,857)	0	0	3,628,052	36,380,066	(32,752,014)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	1,123,948	0	14,809,608	0	15,933,556	15,933,556	0
Comisiones y costos de originación	785,097	(542,585)	0	0	242,512	3,244,528	(3,002,016)
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	40,776	(1,425,829)	1,435,958	0	50,905	50,905	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	0	12,323	0	0	12,323	12,323	0
Diferencial cambiario	0	288,801	(288,801)	0	0	0	0
Pérdida realizada en inversiones al VRCR	0	2,939,921	0	0	2,939,921	2,939,921	0
Inversiones en subsidiarias al costo	0	0	0	0	0	0	0
Gastos diferidos	(83,003)	9,668	0	0	(73,335)	(1)	(73,334)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(553,536)	350,453	0	0	(203,083)	564,348	(767,431)
Bienes disponibles para la venta	(799,131)	(463,571)	0	0	(1,262,702)	167,716	(1,430,418)
Ganancia realizada en inversiones al VRCR	(1,132,214)	(1,144,534)	0	0	(2,276,748)	186,145	(2,462,893)
Arrendamientos	(2,831,223)	665,828	0	0	(2,165,395)	0	(2,165,395)
Beneficios a empleados	(4,374,560)	(1,458,276)	419,727	0	(5,413,109)	6,452,956	(11,866,065)
Intereses acumulados por cobrar	(4,752,911)	(1,963,166)	0	0	(6,716,077)	5,936,554	(12,652,631)
Valor de mercado ajustes de adquisición	(13,255,615)	(101,332)	0	0	(13,356,947)	1,601,902	(14,958,849)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(16,120,334)	380,613	0	0	(15,739,721)	446,164	(16,185,885)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(16,755,889)	0	10,346,809	0	(6,409,080)	0	(6,409,080)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(37,839,289)	7,192,288	0	1,740,000	(28,907,001)	0	(28,907,001)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	(32,770,463)	5,266,370	26,723,301	1,740,000	959,208	148,841,782	(147,882,574)
Compensación partidas de impuesto						(83,456,268)	83,456,268
Total						65,385,514	(64,426,306)

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

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$6,816,027 (2022: \$9,234,506), que están disponibles para compensar ingresos gravables futuros de las subsidiarias a las que corresponden. Las pérdidas operativas netas comienzan a prescribir en el año 2024, y hasta el año 2036.

Al 31 de diciembre, la Compañía ha reconocido activos por impuestos diferidos en el estado consolidado de situación financiera por dichas pérdidas operativas por \$3,854.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$263,625,815 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que la Compañía considera que aproximadamente \$2,185,058,904 de esas utilidades serán reinvertidas por un plazo indefinido.

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$1,302,616 (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 año terminado el 31 de diciembre de 2023 fue de \$124,562 (2022: -\$7,983,696). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2023 es de \$246,474 (2022: \$614,890).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Impuesto sobre la renta, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 26.32% (2022: 32.15%).

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

(27) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos

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

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

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

Al 31 de diciembre de 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 \$506 millones a \$4,458 millones (2022: \$432 millones a \$3,761 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país asciende aproximadamente entre \$364 millones a \$3,169 millones (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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos, continuación

La Compañía utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2023, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartas de crédito "stand-by"	131,120,286	189,165,870
Cartas de crédito comerciales	67,948,317	34,907,083
Garantías financieras	358,744,777	456,937,880
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>86,390,011</u>	<u>61,751,083</u>
	<u>644,203,391</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 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Hasta 1 año	503,802,948	619,107,950
Más de 1 año	<u>72,452,126</u>	<u>88,746,883</u>
	<u>576,255,074</u>	<u>707,854,833</u>

Generalmente, la Compañía tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, la Compañía puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que la Compañía puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 31 de diciembre de 2023, alcanzaban un monto de \$140,061,063 (2022: \$109,644,085).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía mantiene garantías irrevocables y cartas de crédito "stand-by" para respaldar el pago de la liquidación de intercambio en favor de Visa, Master Card y American Express. El monto total garantizado corresponde a \$71,971,918.

(28) 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación

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.

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación
Instrumentos financieros registrados al valor razonable

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)	2023
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Estados Unidos de América	4,337,576	0	4,337,576
Otros gobiernos	20,133,474	0	20,133,474
Acciones comunes	0	14,285,693	14,285,693
Total inversiones a VRCR	<u>24,471,050</u>	<u>14,285,693</u>	<u>38,756,743</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	479,810,159	0	479,810,159
Otros gobiernos	<u>3,486,055,648</u>	<u>0</u>	<u>3,486,055,648</u>
3,965,865,807			
Bonos corporativos	442,820,792	0	442,820,792
Acciones comunes	947,110	2,136,053	3,083,163
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,409,633,709</u>	<u>2,136,053</u>	<u>4,411,769,762</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	68,673,874	0	68,673,874
Bonos corporativos	29,729,603	0	29,729,603
Total inversiones al CA	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>
Total de activos	<u>4,532,508,236</u>	<u>16,421,746</u>	<u>4,548,929,982</u>
	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2022
Activos			
Inversiones a VRCR:			
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	0	13,078,802	13,078,802
Total inversiones a VRCR	<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			
Bonos corporativos	563,777,759	0	563,777,759
Acciones comunes	1,033,775	2,141,325	3,175,100
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	43,561,300	0	43,561,300
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 31 de diciembre de 2023 no se presentaron transferencias entre niveles.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el periodo terminado el 31 de diciembre 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. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

	<u>Inversiones</u>
	<u>Acciones</u>
	<u>Comunes</u>
2023	
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2023	13,078,802
Valoración inversiones a valor razonable	1,209,995
Diferencial cambiario	(3,104)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2023	<u>14,285,693</u>
2022	
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2022	12,147,983
Valoración inversiones a valor razonable	948,216
Diferencial cambiario	(17,397)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2022	<u>13,078,802</u>

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

**(28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación
Valor razonable de los instrumentos financieros, revelaciones adicionales**

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

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

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

Préstamos

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

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

Depósitos

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

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

Obligaciones

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

Otras Obligaciones

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación

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

	<u>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	16,421,746		Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	5% - 10%

	<u>2022</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>			
		<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	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>2023</u>	<u>Activos financieros</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Efectivo y efectos de caja		931,707,522		0	931,707,522	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		0	61,193,065	61,193,065	61,193,065	61,193,065
Depósitos en bancos		0	4,343,686,411	4,343,686,411	4,343,686,411	4,343,686,411
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto		0	21,713,956,348	21,713,956,348	22,202,623,397	22,202,623,397
Obligaciones de clientes por aceptaciones		0	61,996,226	61,996,226	61,996,226	61,996,226
Total activos financieros		931,707,522	26,180,832,050	27,112,539,572	27,601,206,621	

	<u>2023</u>	<u>Pasivos financieros</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Depósitos		16,090,975,727	10,121,361,918	26,212,337,645	26,008,967,189	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		0	114,006,590	114,006,590	114,006,590	114,006,590
Obligaciones		0	3,049,493,171	3,049,493,171	2,979,514,449	2,979,514,449
Otras obligaciones		0	1,361,046,227	1,361,046,227	1,365,943,096	1,365,943,096
Aceptaciones pendientes		0	61,996,226	61,996,226	61,996,226	61,996,226
Total pasivos financieros		16,090,975,727	14,707,904,132	30,798,879,859	30,530,427,550	

	<u>2022</u>	<u>Activos financieros</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
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	10,696,871
Depósitos en bancos		0	4,385,240,765	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	19,715,602,246
Obligaciones de clientes por aceptaciones		0	31,709,438	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	

	<u>2022</u>	<u>Pasivos financieros</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Depósitos		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	260,710,165
Obligaciones		0	2,935,054,271	2,935,054,271	2,884,562,347	2,884,562,347
Otras obligaciones		0	1,009,686,439	1,009,686,439	1,059,787,532	1,059,787,532
Aceptaciones pendientes		0	31,709,438	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	

(29) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores

Al 31 de diciembre de 2023, varias subsidiarias de la Compañía administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$4,476,859,033 (2022: \$3,372,210,190).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) 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 31 de diciembre de 2023:

	2023		2022	
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
Activos:				
Bancos	0	773,172	0	0
Depósitos que generan intereses	0	45,010,000	0	56,550,000
Inversiones a VRCOUI	0	851,766	0	810,370
Préstamos	19,399,955	331,680,466	16,510,865	372,773,342
Reserva para pérdida en préstamos	(107,795)	(480,779)	(112,873)	(718,246)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>85,253</u>	<u>4,475,331</u>	<u>65,310</u>	<u>4,727,885</u>
	<u>19,377,413</u>	<u>382,309,956</u>	<u>16,463,302</u>	<u>434,143,351</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	5,210,702	68,865,817	6,769,041	47,298,842
Depósitos a plazo	14,844,444	53,330,065	11,914,524	40,767,114
Obligaciones financieras	0	288,411,489	0	288,411,489
Otras obligaciones financieras	0	525,602,372	0	520,000,000
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	<u>262,620</u>	<u>25,393,282</u>	<u>140,086</u>	<u>14,991,857</u>
	<u>20,317,766</u>	<u>961,603,025</u>	<u>18,823,651</u>	<u>911,469,302</u>
	2023		2022	
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos				
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>1,204,824</u>	<u>38,528,453</u>	<u>885,750</u>	<u>21,429,063</u>
Beneficios a personal clave y Directores	<u>736,426</u>	<u>69,912,639</u>	<u>420,023</u>	<u>69,719,085</u>
	<u>16,057,455</u>	<u>0</u>	<u>20,435,044</u>	<u>0</u>

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

(31) 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 31 de diciembre de 2023:

	2023	2022
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	553,474,616	435,150,310
Utilidad neta diluida atribuible a la participación controladora	325,524,242	256,830,505
Acciones comunes en circulación	43,220,182,532	43,220,182,532
Utilidades básicas por acción	0.0128	0.0101
Utilidades diluidas por acción	0.0075	0.0059

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Segmentos

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Segmentos, continuación

2023	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	6,035,708,425	3,358,833,994	5,129,869,489	2,190,310,243	10,616,060,146	7,653,355,919	1,522,594,308	(812,194,203)	35,694,538,321
Total de pasivos	5,416,813,492	3,004,862,189	4,525,621,975	1,702,759,137	9,326,014,335	7,898,513,644	634,301,190	(812,194,203)	31,696,691,759
Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas									
Ingresos por intereses	478,841,826	269,255,596	424,010,465	166,443,680	844,267,967	474,681,218	9,345,286	(33,617,432)	2,633,228,606
Gastos por intereses	182,045,950	83,511,898	88,496,264	19,485,638	252,434,262	285,746,323	36,710,824	(33,617,432)	914,813,727
Ingreso neto de intereses	296,795,876	185,743,698	335,514,201	146,958,042	591,833,705	188,934,895	(27,365,538)	0	1,718,414,879
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	86,547,931	34,893,270	50,044,249	(4,982,063)	120,111,734	86,327,052	(42,636)	0	372,899,537
Ingreso neto de intereses después de provisiones	210,247,945	150,850,428	285,469,952	151,940,105	471,721,971	102,607,843	(27,322,902)	0	1,345,515,342
Otros ingresos, neto	130,618,487	46,551,816	146,143,087	66,915,235	349,560,653	89,170,401	394,819,210	(267,716,544)	956,062,345
Gastos generales y administrativos	225,485,022	137,862,666	267,534,006	96,081,931	639,937,017	195,114,850	255,991,558	(267,716,544)	1,550,290,506
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	115,381,410	59,539,578	164,079,033	122,773,409	181,345,607	(3,336,606)	111,504,750	0	751,287,181
Menos: Impuesto sobre la renta	17,495,068	14,018,045	43,825,643	40,717,993	74,011,361	5,558,852	2,117,124	0	197,744,086
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	97,886,342	45,521,533	120,253,390	82,055,416	107,334,246	(8,895,458)	109,387,626	0	553,543,095
2022	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
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
Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas									
Ingresos por intereses	394,264,192	227,646,956	342,881,063	126,265,465	616,647,543	409,709,440	6,070,304	(33,055,910)	2,090,429,053
Gastos por intereses	128,104,883	62,322,519	69,737,908	16,393,252	142,421,985	225,141,653	27,365,912	(33,055,910)	638,432,202
Ingreso neto de intereses	266,159,309	165,324,437	273,143,155	109,872,213	474,225,558	184,567,787	(21,295,608)	0	1,451,996,851
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	62,005,988	48,066,279	38,072,675	(3,439,378)	68,356,904	128,684,897	(615,910)	0	341,131,455
Ingreso neto de intereses después de provisiones	204,153,321	117,258,158	235,070,480	113,311,591	405,868,654	55,882,890	(20,679,698)	0	1,110,865,396
Otros ingresos, neto	116,681,196	51,512,827	138,307,770	67,774,388	324,140,242	74,770,839	316,291,323	(220,423,982)	869,054,603
Gastos generales y administrativos	202,922,873	126,913,471	233,874,125	88,447,157	524,849,994	170,603,970	211,265,684	(220,423,982)	1,338,453,292
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	117,911,644	41,857,514	139,504,125	92,638,822	205,158,902	(39,950,241)	84,345,941	0	641,466,707
Menos: Impuesto sobre la renta	24,395,811	10,755,889	38,981,596	28,291,930	78,248,245	22,951,525	2,631,512	0	206,256,508
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	93,515,833	31,101,625	100,522,529	64,346,892	126,910,657	(62,901,766)	81,714,429	0	435,210,199

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Litigios

Al 31 de diciembre 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 consolidados de la Compañía en caso de un resultado adverso.

(34) Aspectos regulatorios

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

Al 31 de diciembre de 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 apropián de las utilidades retenidas.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Transacciones inusuales

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

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

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

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

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

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

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

El capital de SB Bogotá al momento de la fusión:

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Transacciones inusuales, continuación

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.

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

(36) Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 22 de febrero de 2024 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros consolidados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros consolidados.