



**REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES**

**FORMULARIO IN-A
INFORME DE ACTUALIZACIÓN ANUAL
Año terminado el 31 de diciembre de 2023**

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999,
EL ACUERDO No. 18-2000 DE 11 DE OCTUBRE DE 2000,
EL ACUERDO No. 12-2002 DE 11 DE NOVIEMBRE DE 2003,
EL ACUERDO No. 8-2004 DE 20 DE DICIEMBRE DE 2004,
EL ACUERDO No. 2-2007 DE 5 DE MARZO DE 2007,
EL ACUERDO No. 3-2017 DE 5 DE ABRIL DE 2017,
EL ACUERDO No. 8-2018 DE 19 DE DICIEMBRE DE 2018,
EL ACUERDO No. 1-2020 DE 19 DE FEBRERO DE 2020.

- **RAZON SOCIAL DEL EMISOR:** BAC Holding International Corp.

- **VALORES QUE HA REGISTRADO:** Acciones Ordinaria Emitidas: cuarenta y tres mil doscientos veinte millones ciento ochenta y nueve mil noventa y cinco (43,220,189,095).
Acciones Ordinarias en Circulación: de las cuales, cuarenta y tres mil doscientos veinte millones ciento ochenta y dos mil quinientos treinta y dos (43,220,182,532)
Valor nominal: cero punto cero seis seis dos nueve siete cinco nueve ocho tres cuatro cuatro dólares (US\$0.066297598344)
Sistema de negociación: cada acción para su negociación en mercado secundario (resolución SMV No. 531-21 y modificación de Pacto Social notificado mediante Hecho Relevante el 25 de enero de 2022).

- **NÚMEROS DE TELÉFONO DEL EMISOR:** +507 205-6711

- **DIRECCIÓN DEL EMISOR:** Calle Aquilino de La Guardia, Edificio BAC Credomatic Marbella. Planta Baja

NOMBRE DE LA PERSONA CONTACTO: Irene Caballero Rubio

CORREO ELECTRÓNICO DE CONTACTO: notificaciones@bac-holding.com

SITIO WEB: <https://www.baccredomatic.com/bacholding>

I PARTE. INFORMACIÓN GENERAL

I. Información del Emisor

A. Historia y Desarrollo del emisor

BAC Holding International Corp. ("BHI" o la "Compañía") es una entidad constituida en Panamá y domiciliada en Colombia que tiene, como objeto social, ser tenedora de acciones emitidas por sociedades nacionales o extranjeras, que desarrollen actividades financieras. En tal sentido, dentro de sus funciones, actúa como el holding de las acciones de las sociedades BAC Credomatic Inc. y BHI Latam SSC S.A. y, por lo tanto, la actividad principal de BHI consiste en el manejo del portafolio de las compañías que controla o en las que mantiene participación. A su vez, BAC Credomatic Inc. es la propietaria de la empresa BAC International Corporation, compañía que es la tenedora mayoritaria de las acciones de BAC International Bank Inc. Esta última empresa es una institución bancaria panameña con licencia bancaria, que es propietaria a su vez de una serie de subsidiarias (directas e indirectas) a través de las cuales provee una amplia variedad de servicios financieros a en Centroamérica: Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá.

En septiembre de 2021, la Compañía presentó a la Superintendencia Financiera de Colombia una solicitud para inscribir sus acciones ante el Registro Nacional de Valores y Emisores para su posterior listado en la Bolsa de Valores de Colombia. La anterior solicitud formó parte de una reestructuración corporativa que, tras la ejecución de una serie de eventos corporativos (ver la sección "Análisis de Resultados Financieros y Operativos" para más detalle), tuvo como resultado que el 29 de marzo de 2022, Banco de Bogotá S.A. escindiera 75% de su participación accionaria en la Compañía a favor de los accionistas de dicho banco. Grupo Aval Acciones y Valores S.A. a su vez escindió la prorrata correspondiente a favor de sus propios accionistas.

En noviembre de 2023, la Compañía presentó a la Dirección General de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de Panamá la solicitud de cancelación de la licencia de arrendamientos financieros de bienes muebles. La anterior solicitud fue aprobada en diciembre de 2023 mediante la resolución No. 663.

Actualmente, la Compañía tiene enlistada sus acciones tanto en la Bolsa Latinoamericana de Valores ("Latinex") como en la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC"). Para más información de la Compañía puede consultarse el siguiente sitio web: <https://www.baccredomatic.com/bacholding>

B. Capital Accionario

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social autorizado de la Compañía está representado por 44,197,377,193 acciones, con un valor nominal de US\$ 0.066297598344 dólares de E.U.A. por acción, para un capital autorizado de US\$ 2,930,179,961 dólares de E.U.A. A la misma fecha, 43,220,189,095 acciones están emitidas y 43,220,182,532 acciones se encontraban en circulación, para un capital suscrito y pagado de US\$ 2,865,394,737 dólares de E.U.A.

C. Pacto Social y Estatutos del emisor

La Compañía está obligada a garantizar a los accionistas los derechos previstos en el Pacto Social y en la ley, incluyendo, sin que ello implique limitación, las disposiciones contenidas en la Ley No. 32 de 1927 de la República de Panamá (Sobre Sociedades Anónimas), así como las disposiciones aplicables a las sociedades anónimas contenidas en el Código de Comercio de la República de Panamá.

El ordenamiento jurídico panameño no hace distinción expresa respecto de la clase o naturaleza de los derechos que tienen los accionistas de las sociedades anónimas, no obstante, entre otros, los derechos políticos, económicos, individuales y colectivos de los accionistas se encuentran consagrados en forma dispersa a través de la Ley 32 sobre Sociedades Anónimas, el Código de Comercio de la República de Panamá, entre otras normas y regulaciones. Dichos derechos consisten principalmente en los siguientes, cuyos titulares son los accionistas, según lo dispuesto en el Pacto Social, y los cuales se podrán ejercer de manera directa e individualmente, salvo que se establezca que se deberá ejercer colectivamente conforme se indica a continuación:

- a) Derecho a voto. Las acciones confieren a cada accionista un voto por acción en las Juntas Generales de Accionistas. Los accionistas de la Compañía tendrán derecho a nombrar un apoderado para que los represente en las Juntas Generales de Accionistas.

Los poderes pueden ser otorgados en documento privado con una clara identificación del apoderado y las facultades de voto en caso de que se desee establecer alguna limitación. Cabe la posibilidad de que los que convocan las Juntas Generales de Accionistas soliciten que los poderes sean autenticados por notario público y/o legalizados por apostilla (cuando son emitidos en el extranjero) para asegurarse su autenticidad.

- b) Derecho de asignación. Cuando la Junta Directiva de la Compañía así lo determine, ante la ocurrencia de una capitalización de utilidades, cada accionista tendrá derecho a recibir una cantidad de las acciones por emitirse en proporción a su participación en el patrimonio de la Compañía en atención al monto del dividendo que les hubiera correspondido y al valor que se les haya fijado a las acciones que se vayan a emitir. Bajo la ley aplicable vigente, el accionista podrá otorgar poder a un tercero para que haga las gestiones y reciba las nuevas acciones emitidas por la Compañía.
- c) Derecho de inspección a los registros de la Compañía mediante el nombramiento de revisores por parte de la Junta General de Accionistas. Los accionistas tienen derecho de investigar el curso de los negocios sociales, de examinar los libros, correspondencia y demás documentos referentes a la administración. Este derecho se debe ejercer de manera colectiva por la Junta General de Accionistas por lo que un accionista individualmente no puede delegar sus facultades de inspección por medio de un poder. No obstante, aplica lo indicado para el derecho a voto en las Juntas Generales de Accionistas.
- d) Derecho de suscripción preferente de acciones. El Pacto Social dispone que las acciones darán derecho a cada accionista a suscribir preferencialmente en toda nueva emisión de acciones, una cantidad proporcional a las que posea en la fecha en que se apruebe el reglamento de suscripción de acciones, salvo que la Junta General de Accionistas decida colocarlas sin sujeción al derecho de preferencia, para lo cual deberá aprobarlo previamente en los términos indicados en el Pacto Social. El mencionado derecho de preferencia se aplicará a la venta de acciones readquiridas por la Compañía cuando la Junta Directiva decida ponerlas nuevamente en circulación. No es lo usual, pero bajo ley aplicable vigente, el accionista podrá otorgar poder a un tercero para que haga las gestiones y suscriba en su nombre y representación nuevas acciones en la Compañía.
- e) Derechos económicos. Sujeto a lo dispuesto el Pacto Social, principalmente, los accionistas tienen derecho a recibir dividendos, y a recibir el exceso de los activos sobre el pasivo en caso de su liquidación. Bajo la ley aplicable vigente, el accionista podrá otorgar poder a un tercero para que haga las gestiones para reclamar y/o recibir los dividendos en representación del accionista.
- f) Derechos adquiridos. La norma general es que la Junta General de Accionistas constituye el poder supremo de la sociedad anónima, pero en ningún caso el voto de la mayoría puede privar a los accionistas minoritarios de sus derechos adquiridos ni imponerles acuerdos en contra de la ley o el Pacto Social. Lo anterior es una explicación del principio general contenido en la legislación vigente para la protección de accionistas minoritarios, por lo que el ejercicio de algunos de esos derechos adquiridos por medio de apoderado dependerá de la naturaleza de los mismos.

Además, la ley les otorga a los tenedores de acciones, con participación minoritaria, los siguientes derechos:

- a) Derecho a convocar reuniones de accionistas. Las Junta General de Accionistas puede ser convocada por accionistas que representen al menos el 5% de las acciones emitidas y en circulación de la Compañía. Este derecho podrá ser ejercido por un apoderado designado por el o los accionistas titulares de al menos el 5% de las acciones emitidas y en circulación de la Compañía.
- b) Derecho a nombrar revisores. Los accionistas o grupo de accionistas podrán solicitar en una Junta General de Accionistas, que se nombren auditores o revisores para el examen del balance o los antecedentes de constitución de la sociedad o de la gestión social. Si dicha solicitud es rechazada tales accionistas o grupo de accionistas que representan al menos el 5% (una vigésima parte) de las acciones podrán solicitarlo a un Juez competente quién sin más trámite podrá nombrar tales revisores. El Código de Comercio de la República de Panamá establece que en el caso anterior la administración de la Compañía habrá de permitir a los revisores el examen de los libros y papeles de la sociedad. Este derecho está vinculado al derecho de inspección descrito en el literal c) anterior y aplica lo indicado para el derecho a voto en las Juntas Generales de Accionistas.
- c) Derecho a protestar. Cada accionista tiene derecho a protestar contra resoluciones adoptadas en oposición a la ley, Pacto Social o estatutos (si los hubiese) de la Compañía siempre y cuando el accionista solicite su nulidad ante un Juez competente, quien puede suspender la ejecución del acuerdo, dentro del plazo de 30 días desde su adopción. En principio, el plazo de 30 días es una caducidad y no prescripción. El accionista tiene la opción de demandar por la vía ordinaria en cuyo caso no procedería la suspensión del acuerdo. Este derecho se ejerce frente a los titulares competentes por lo que se requiere la designación de un apoderado judicial.

D. Descripción del Negocio

BHI tiene como objeto social, ser tenedora de acciones emitidas por sociedades nacionales o extranjeras que desarrollen actividades financieras. En tal sentido, dentro de sus funciones, actúa como el holding de las acciones de las sociedades del grupo BAC, siendo su actividad principal el manejo del portafolio de las compañías que controla o en las que mantiene participación. Es importante aclarar que, si bien los estatutos de BHI indican también como parte de su objeto social *“la realización de operaciones de arrendamiento*

Representante Legal  _____

financiero o leasing, en relación con toda clase de bienes muebles,” durante el 2023 BHI gestionó exitosamente la cancelación de dicha licencia considerando que esta actividad no tenía ya relevancia financiera dentro del giro ordinario de BHI, no conllevaba un desmonte de operaciones y, además, había venido (y continuaría) siendo ofrecida en la República de Panamá por su subsidiaria BAC International Bank, Inc. Esto fue oportunamente informado mediante información relevante publicada el día 13 de noviembre de 2023. Por su parte, BAC Credomatic Inc., subsidiaria de BHI y sus respectivas subsidiarias, operan coordinadamente en toda Centroamérica bajo la marca BAC, a través de lo que se conoce en el mercado financiero centroamericano como Grupo BAC.

Por esa misma naturaleza, los principales ingresos de la Compañía se causan al reflejar en su estado de resultados el incremento del valor patrimonial de las compañías que controla, dichos incrementos se obtienen de la aplicación del Método de Participación, según lo establecido en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF 28).

Por otra parte, en lo referente a los recursos líquidos de la Compañía, estos provienen principalmente de los dividendos recibidos de las compañías que controla, lo cuales se causan y pagan según lo decretado en las Juntas Generales de Accionistas.

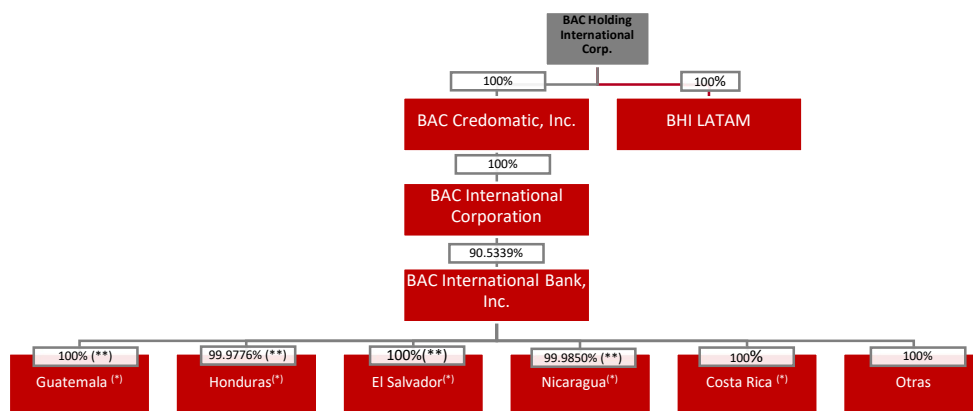
El giro normal del negocio del Grupo BAC se centra en el área de banca personal y corporativa. El Grupo BAC ofrece depósitos a la vista y a plazo, créditos, pago de servicios, planes de pensión, fondos de inversión, servicios de asesoría para inversión en títulos valores, arrendamientos, factoreo, banca privada, servicios de seguro, transferencias locales e internacionales, pago de planilla, pago de impuestos y pago electrónico de servicios y proveedores, entre otros.

En el área de tarjetas el Grupo BAC pone a disposición de sus clientes gran variedad de tarjetas de crédito y débito de las marcas VISA, Mastercard y American Express, las cuales son acompañadas de distintos servicios y beneficios de gran valor agregado, lo que le ha permitido fortalecer el liderazgo en el negocio emisor y adquirente en la región.

Entre los canales de servicio disponibles se encuentran las agencias, kioscos, cajas empresariales, cajeros ATM FULL, sucursal electrónica, centros de atención telefónica, BAC Móvil (para realizar trámites bancarios por medio de la telefonía celular) y Web Chat (para atención de consultas desde cualquier lugar con acceso a Internet), entre otros.

E. Actualmente el Grupo BAC no cuenta con clientes que representen individualmente más del 10% de los ingresos. Estructura organizativa

Al 31 de diciembre de 2023, BHI era la dueña del 100% de acciones de BAC Credomatic Inc. la cual, a través de su subsidiaria indirecta BAC International Bank Inc. y sus subsidiarias, provee una amplia variedad de servicios financieros a personas naturales y jurídicas, en Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá. A su vez, en esa fecha el señor Luis Carlos Sarmiento Angulo era el beneficiario real controlante de la Compañía.




Los títulos con asterisco () agrupan las entidades operativas que forman parte del grupo financiero en cada país. En la categoría “Otras” se incluye el Centro de Servicios Compartidos, el banco en Bahamas y otras subsidiarias contempladas en la tabla sociedades subordinadas en la Nota 1 de los estados financieros que se adjuntan a este informe.

** Por temas regulatorios debe existir más de un accionista, los dos asteriscos (***) significa que Grupo BAC, mediante sus subsidiarias, mantiene ese porcentaje.

F. Propiedades, Plantas y Equipo

La Compañía no posee activos fijos. Los activos fijos de las subsidiarias indirectas de la Compañía representaron al 31 de diciembre de 2023 (neto de depreciación y amortización) el 1.60% del total de activos. Estos se encontraban distribuidos de la siguiente manera:

Representante Legal 

| Propiedad, planta y equipo | 31 de diciembre de 2023 |
|----------------------------------|-------------------------|
| Terrenos y edificios | 210,725,170 |
| Activos por derecho de uso | 119,859,056 |
| Construcciones en proceso | 28,398,350 |
| Vehículos | 5,294,157 |
| Mobiliarios y equipo | 166,635,312 |
| Mejoras a propiedades arrendadas | <u>41,037,143</u> |
| Total | <u>571,949,188</u> |

Las propiedades y equipos se registraron al costo menos su depreciación y amortización acumuladas. La depreciación se estimó aplicando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos, como se detalla a continuación:

| Categoría | Años |
|----------------------------------|---------|
| Edificaciones | 20 - 50 |
| Mobiliario y equipos | 5 - 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipo de cómputo | 3 - 5 |
| Mejoras a propiedades arrendadas | 3 - 10 |

Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizaron durante la vida útil estimada o durante el plazo del contrato de arrendamiento, el que sea menor.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía y sus subsidiarias no mantenían ninguna hipoteca o gravamen sobre sus propiedades, mobiliario, equipo y mejoras.

G. Investigación y Desarrollo, Patentes, Licencias, etc.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no tenía patentes, marcas y otros derechos de propiedad que están siendo usadas bajo convenios con terceras personas. Todas las marcas, patentes y otros derechos de propiedad están registrados en las subsidiarias.

H. Información sobre tendencias

Según datos publicados por las Superintendencias de Bancos de cada país, el promedio del total de activos del sector bancario centroamericano del año 2023 fue de US\$ 317,487 millones de E.U.A.; es decir 7.96% superior al saldo reportado en diciembre 2022. Guatemala mostró un crecimiento interanual del 6.94%, El Salvador 6.67%, Honduras 11.90%, Nicaragua 9.27%, Costa Rica 15.39% y Panamá 4.54%.

Según los datos más recientes del Consejo Monetario Centroamericano ("SECMCA") y de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras ("CNBS"), el indicador de cartera vencida a crédito total se registró, para el 2023, de la siguiente manera: i). Guatemala 1.70%; ii). El Salvador 1.89%; iii). Honduras 2.05%; iv). Nicaragua 1.18%; v). Costa Rica 2.19%; y vi). Panamá con 3.55%.

Las provisiones por pérdida de cartera respecto a cartera vencida por país, según el dato más reciente publicado por SECMCA y la CNBS en 2023 fueron: i). Guatemala 198.14%; ii). El Salvador 153.58%; iii). Honduras 230.62%; iv). Nicaragua 395.14%; v)Costa Rica 167.53%; y vi). Panamá 102.58%.

De igual manera, la utilidad respecto a patrimonio promedio ("ROE") fue para Guatemala de 22.88%, El Salvador 16.71%, Honduras 14.08%, Nicaragua 21.21%, Costa Rica 8.82% y Panamá 18.34%. Por su parte, la utilidad respecto al activo promedio ("ROA") fue para Guatemala de 2.15%, El Salvador 1.79%, Honduras 1.21%, Nicaragua 3.34%, Costa Rica 1.00% y Panamá con 1.75%.

En promedio, la eficiencia en la región para cada país, medida por la razón gasto administrativo entre activo promedio, fue la siguiente: i). Panamá 1.55%, siendo el país más eficiente; ii). Guatemala 3.18%; iii). El Salvador 3.22%; iv). Costa Rica 3.22%; v). Nicaragua 4.12%; y vi). Honduras 5.17%, siendo estos dos últimos países los que presentaron una mayor oportunidad de mejora por encontrarse con un gasto administrativo más alto que el porcentaje del activo promedio.

El activo total respecto al patrimonio, en promedio representó por país los siguientes resultados: i). Guatemala 10.65 veces; ii). El Salvador 9.33 veces; iii). Honduras 12.85 veces; iv). Nicaragua 6.36 veces; v). Costa Rica 8.78 veces; y vi). Panamá 10.49 veces.

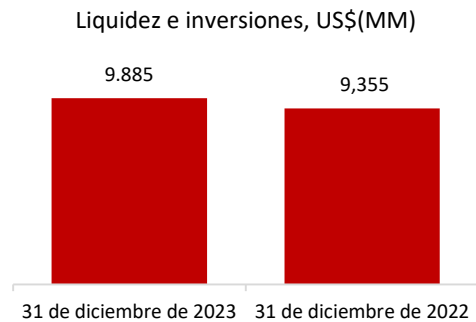
El indicador de disponibilidades más las inversiones de corto plazo sobre captaciones por país, arrojó los siguientes resultados: i). Guatemala 32.45%; ii). El Salvador 41.21%; iii). Honduras 34.01%; iv). Nicaragua 36.29%; v). Costa Rica 36.12%; y vi). Panamá con 15.20%.

Según cifras de las Superintendencias de Bancos de cada país al 31 de diciembre de 2023, el indicador de patrimonio a activos ponderados por riesgo fue de 16.75% para Guatemala, El Salvador 14.84%, Honduras 13.39%, Nicaragua 19.20% y Panamá 15.36%. En el caso de Costa Rica, según la información más reciente disponible en SECMCA, el indicador fue de 20.17%.

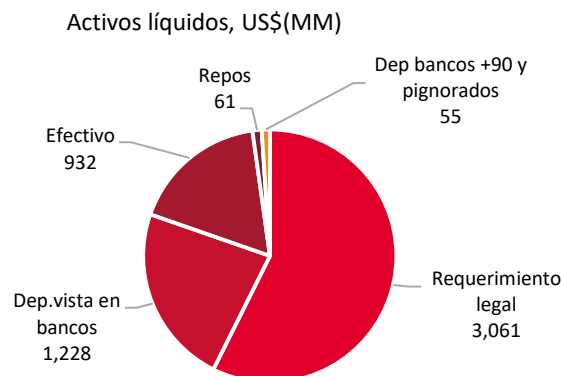
II. Análisis de Resultados Financieros y Operativos

A. Liquidez

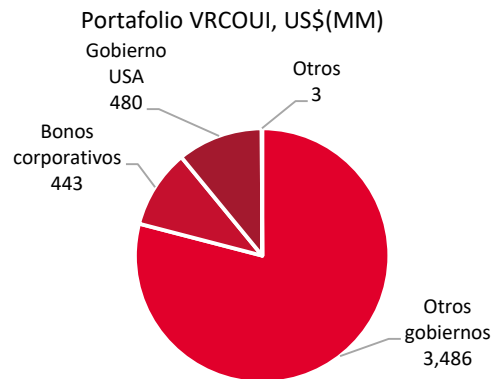
El total de activos líquidos e inversiones al 31 de diciembre 2023 fue de US\$ 9,885 millones de dólares de E.U.A., con un aumento de US\$ 530 millones de dólares de E.U.A. con respecto al 31 de diciembre 2022. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez de la Compañía cumplieron, como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la Administración y/o Junta Directiva de BHI y de cada una de sus subsidiarias directas e indirectas, 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 la obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.



Específicamente, los activos líquidos sumaron, al cierre de diciembre 2023, US\$ 5,337 millones de dólares de E.U.A., conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (57.4%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (23.0%), efectivo (17.5%), reportos activos (1.1%) y depósitos en bancos a más de 90 días y pignorados (1.0%).



A diciembre 2023, las inversiones a valor razonable con impacto en otros resultados integrales fueron de US\$ 4,412 millones de dólares de E.U.A. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 79.0% correspondió a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica, México y Colombia; el 10.9% a títulos en gobierno de Estados Unidos; un 10.0% a bonos corporativos, y el restante 0.1% a otro tipo de títulos.



Dentro de las inversiones en títulos valores, a diciembre 2023, los valores clasificados a valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 97.0% del total del portafolio, con un monto de US\$ 4,412 millones de dólares de E.U.A. comparado con US\$ 4,106 millones de dólares de E.U.A. en diciembre 2022. Las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 0.9% del portafolio con un monto de US\$ 39 millones de dólares de E.U.A.; estas mismas operaciones en diciembre 2022 sumaron US\$ 41 millones de dólares de E.U.A. Las inversiones a costo amortizado tuvieron un peso de 2.1% del portafolio con un monto de US\$ 98 millones de dólares de E.U.A., comparado con US\$ 44 millones de dólares de E.U.A. a diciembre 2022.

B. Recursos de Capital

A diciembre 2023 el patrimonio de BHI fue de US\$ 3,998 millones de dólares de E.U.A., comparado con US\$ 3,607 millones de dólares de E.U.A. en diciembre 2022. Las utilidades no distribuidas tuvieron un incremento neto de US\$ 200.8 millones de dólares de E.U.A., producto de utilidades del periodo atribuibles a la participación controladora por US\$ 553.5 millones de dólares de E.U.A., dividendos declarados por US\$ 350.1 millones de dólares de E.U.A. y una disminución por el impacto de adopción de NIIF 17 de US\$ 2.6 millones de dólares de E.U.A. Adicionalmente, la conversión de operaciones en moneda extranjera tuvo un mayor impacto comparado con diciembre 2022, con una ganancia de US\$ 157.5 millones de dólares de E.U.A., debido principalmente a la apreciación del colón costarricense versus el dólar de E.U.A. El tipo de cambio pasó de CRC 601.99 colones costarricenses por dólar de E.U.A. en diciembre de 2022 a CRC 526.88 colones costarricenses por dólar de E.U.A. en diciembre de 2023; es decir, una apreciación de CRC 75.11 colones costarricenses por dólar de E.U.A.

Durante el 2023 no existieron compromisos de importancia para gastos. La Compañía no posee acciones preferidas y no existen planes de emisión de este tipo de instrumentos para el siguiente periodo.

Bajo la coyuntura actual para las instituciones financieras en general, es de vital importancia mantener un capital robusto que le permita mantener un desempeño exitoso aún en épocas de relativa baja actividad económica y financiera. Las operaciones bancarias de BHI son reguladas a través de BAC International Bank Inc., una institución bancaria y compañía tenedora bancaria panameña, con licencia de la Superintendencia de Bancos de Panamá. La Compañía posee, de manera directa e indirecta, el 99.9% de las acciones emitidas y en circulación de BAC International Bank Inc.

Bajo regulación panameña, los fondos de capital de los bancos se clasifican en capital primario y capital secundario. El capital primario consiste en el capital pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas menos la plusvalía por adquisición. El capital secundario consiste en las reservas no declaradas, las reservas de revaluación, las reservas generales para pérdidas, los instrumentos híbridos de capital y deuda, y la deuda subordinada a término, siendo que el capital secundario de los bancos no podrá exceder el monto del capital primario. De acuerdo con la Ley Bancaria de Panamá, todo banco debe poseer fondos de capital de al menos del 8% de los activos ponderados por riesgo. Para el cierre de diciembre de 2023, el índice de adecuación de capital de BAC International Bank Inc., fue de 11.97%, comparado con 12.40% en diciembre 2022 (el mínimo regulatorio es del 8.0%), y el índice de capital primario fue de 10.81% comparado con 11.47% en diciembre 2022.

En los demás países donde operan las subsidiarias directas e indirectas de BHI, existen límites mínimos de adecuación de capital establecidos por las respectivas Superintendencias Bancarias, que oscilan entre el 10% y el 12%, dependiendo del país. Al cierre de diciembre de 2023, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro:

| | 31 de diciembre de 2023 | | 31 de diciembre de 2022 | |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Limite regulatorio | Adecuación de capital | Limite regulatorio | Adecuación de capital |
| BAC Guatemala | 10.00% | 12.48% | 10.00% | 12.40% |
| BAC Honduras | 11.75% | 12.24% | 11.50% | 12.60% |
| BAC El Salvador | 12.00% | 12.90% | 12.00% | 13.00% |
| BAC Nicaragua | 10.00% | 17.99% | 10.00% | 18.00% |
| BAC Costa Rica | 10.00% | 13.02% | 10.00% | 12.80% |
| BAC International Bank & Subs | 8.00% | 11.97% | 8.00% | 12.40% |

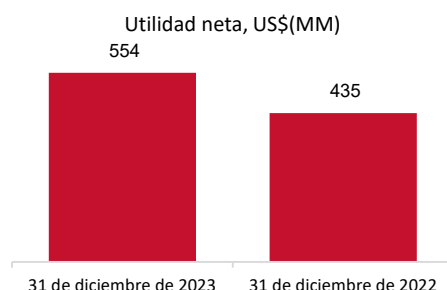
Los niveles de capitalización reflejan el compromiso de la Junta Directiva de la Compañía y de sus subsidiarias bancarias indirectas de mantener una base de capital sólida que permita hacerles frente a los planes de crecimiento, al igual que a eventos adversos inesperados que puedan afectar las operaciones. Para la Junta Directiva y la Administración de la Compañía, la posición de capital constituye una de sus principales prioridades.

C. Resultados de las Operaciones

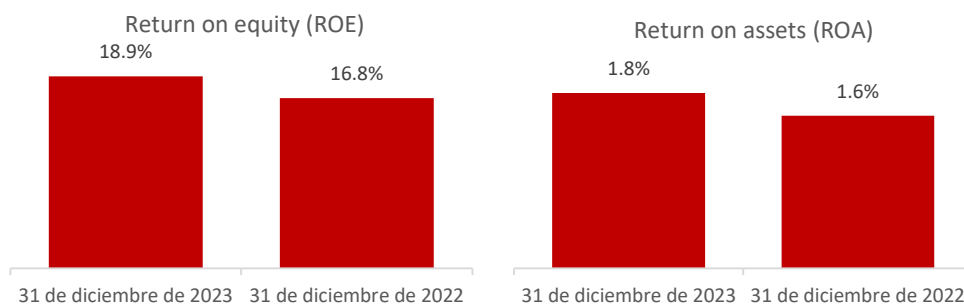
Respecto la composición de los ingresos a diciembre 2023, los ingresos por intereses representaron el 73.4% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 26.6%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre diciembre 2023 y 2022 fue de +26.0% y +10.0% en otros ingresos.

Por otro lado, entre diciembre 2023 y diciembre 2022, el gasto financiero aumentó 43.3% y la carga de gastos por intereses sobre depósitos de clientes aumentó 33.6% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representaron el 67.1% (comparado con 71.9% en diciembre 2022).

El margen financiero aumentó un 18.3% y la utilidad neta mostró un incremento del 27.2% entre diciembre 2023 (US\$ 554 millones de dólares de E.U.A.) y diciembre 2022 (US\$ 435 millones de dólares de E.U.A.).



A diciembre 2023, la Compañía obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio ("ROE") de 18.9% y un rendimiento sobre activos ("ROA") del 1.8%; a diciembre 2022 estas mismas razones fueron de 16.8% y 1.6%, respectivamente.



D. Análisis de perspectivas

La Compañía históricamente ha reportado niveles de rentabilidad adecuados, un sólido balance general y niveles de capitalización muy por encima del mínimo regulatorio establecido por los reguladores bancarios de los países en los que opera a través de sus subsidiarias indirectas.

Para el año 2023 se consolidaron aún más los resultados históricos, a través de estrategias que permitieron el crecimiento orgánico del balance y las utilidades, gestionando adecuadamente los riesgos inherentes al mercado y la industria en la que se desenvuelve.

La Compañía posee operaciones, a través de sus subsidiarias indirectas, en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y Panamá y, por lo tanto, los ingresos y el comportamiento de la cartera crediticia están ligados al comportamiento de la economía en la región.

De esta forma, a septiembre de 2023, el PIB real regional – excluyendo a Panamá – registró una tasa de variación interanual acumulada a los cuatro trimestres del 2023 de 5.1%. Por su parte, el saldo de la deuda pública total de la región a setiembre 2023 representó un 50.8% del PIB regional y el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a junio 2023 fue de -1.3% del PIB regional. A setiembre de 2022, el PIB real regional – incluido Panamá – registró una tasa de variación interanual acumulada a los cuatro trimestres de 2022 de 6.7%, el saldo de la deuda pública total de la región a diciembre 2022 representó un 56.5% del PIB regional y el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a junio 2022 fue de -0.9% del PIB regional.

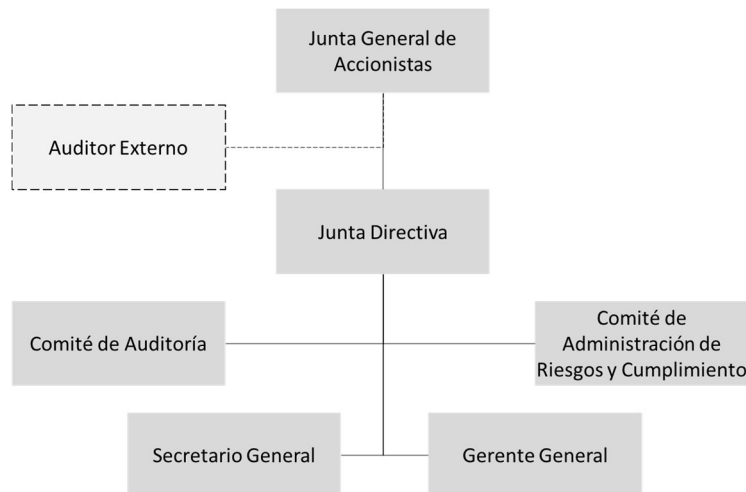
III. Directores, Dignatarios, Ejecutivos, Administradores, Asesores y Empleados

A. Identidad, funciones y otra información relacionada

La Compañía cuenta con los siguientes órganos directivos y de administración:

- Junta General de Accionistas
- Junta Directiva
- Secretario General
- Comité de Auditoría
- Auditor Externo
- Comité de Administración de Riesgos y Cumplimiento
- Gerente General

A continuación, se presenta el organigrama del Emisor al 31 de diciembre 2023:




a) Junta General de Accionistas

Forman la Junta General de Accionistas los accionistas inscritos mediante la anotación electrónica del Libro de Registro de Accionistas de BHI, así como los representantes o mandatarios de dichos accionistas, reunidos con el quórum y en las condiciones que señalan las Leyes aplicables panameñas y el Pacto Social.

b) Junta Directiva

La Junta Directiva se compone de cinco (5) directores, que serán elegidos por la Junta General de Accionistas por un período de un (1) año, pudiendo ser reelegidos indefinidamente, y están sujetos a las inhabilidades e incompatibilidades previstas en las leyes aplicables. La Junta General de Accionistas señalará la remuneración de estos. En todo momento la Junta Directiva deberá contar con al menos dos (2) miembros que cumplan la calidad de miembros independientes.

La Junta Directiva tendrá un Presidente elegido de su seno por los directores. Actuará como Secretario de la Junta Directiva el Secretario General de la sociedad o, en su defecto, el funcionario de BHI que designe la Junta; en caso de ausencia del Presidente de la Junta Directiva, los otros directores podrán designar a uno de ellos para que presida la sesión en calidad de Presidente "ad hoc". Los directores no tendrán suplentes.

Representante Legal 

Al 31 de diciembre de 2023, la Junta Directiva de BHI estaba conformada de la siguiente manera:

- Rodolfo Tabash Espinach: Director y Presidente
- Daniel Pérez Umaña: Director y Secretario
- Fabio Guillermo Riaño Acero: Director y Tesorero
- Alfonso Rodríguez Azuero: Director independiente
- Ana Carolina Ureña Adames: Directora Independiente

La siguiente es una reseña de los miembros de la Junta Directiva:

Rodolfo Tabash Espinach:

Educación: Máster en Administración de Empresas del Instituto Centroamericano de Administración de Empresas INCAE; Bachillerato en Administración de Empresas, Universidad de las Américas.

Experiencia Profesional: Gerente País de BAC International Bank, Inc. También se ha desempeñado como Chief Corporate Banking Officer, encargado de desarrollar la estrategia e implementación del área de Banca Corporativa en la región centroamericana. El señor Tabash laboró además como Gerente de Banca Comercial de Banco de San José en Costa Rica, Gerente Financiero de BSJ International Bank & Trust Company Ltd. y Subgerente General de Lachner & Sáenz. En julio 2016 tomó la posición de CEO en BAC.

Daniel Pérez Umaña:

Educación: Máster en Derecho con énfasis en Derecho Corporativo y Financiero, Harvard Law School; Máster en Derecho con énfasis en Derecho Financiero Comparativo y Resolución de Disputas Internacionales, Oxford University; Programa Ejecutivo de Aspectos Legales de los Negocios Internacionales, INCAE/Georgetown; Especialista en Derecho Notarial y Registral, Universidad Escuela Libre de Derecho; Licenciado en Derecho, Universidad de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Director Legal Regional de BAC; Abogado/Socio, Bufete Gómez y Galindo (San José, Costa Rica).

Fabio Guillermo Riaño Acero:

Educación: Economista y Máster en Administración de Negocios (MBA) de la Universidad del Valle de Colombia, certificación en Análisis Financiero del Instituto Colombiano de Administración.

Experiencia Profesional: Director, Asesor de la Junta Directiva, y miembro de la Alta Gerencia de Banco Panameño de la Vivienda S.A., Asociación Bancaria de Panamá, Federación Latinoamericana de Bancos FELABAN, Banco de Bogotá, Panamá, Banco de Bogotá, Nassau, Casa de Valores Banco de Bogotá, Banco de Bogota N.Y, First Bank of the Americas New York. Además, ha sido profesor de distintas universidades en la ciudad de Cali, Colombia, y del Instituto Bancario Internacional de Panamá.

Alfonso Rodríguez Azuero:

Educación: Economista de la Universidad de los Andes.

Experiencia Profesional: Ocupó los cargos de Vicepresidente Financiero-Planeación y Vicepresidente de Crédito del Banco del Comercio. Se ha desempeñado como miembro de la Junta Directiva de varias empresas, entre ellas Corporación Financiera del Tolima, Alcomercio, Seguros del Comercio, Colfrigos, Mineros S.A., Fiduciaria Corficolombiana S.A., Leasing Corficolombiana S.A., Leasing del Occidente, Fiduciaria del Comercio, Industrial Lehner, Promigas S.A., Tescicol S.A. y Tablemac S.A.


Ana Carolina Ureña Adames:

Educación: licenciada en Derecho y Ciencias Políticas de la Universidad Católica Santa María La Antigua (USMA), Panamá; postgrado en derecho comercial de la Universidad Latina, Panamá, y maestría en Asesoría Jurídica de Empresas con especialización en Administración de Empresas del IE Law School, España.

Experiencia Profesional: Socia y Directora de Servicios Legales en Trident Trust, Panamá; Socia corporativa y especialista en materia tributaria del Bufete Lovill; profesora de la Universidad Católica Santa María La Antigua (USMA); Socia del área corporativa del Bufete Sucre & Asociados.

c) **Personal Directivo**

Se relacionan a continuación los nombres y cargos de los directivos de la Compañía:

Representante Legal  _____

- Gerente General: José Alberto Santana Martínez
- Suplente del Gerente General: Daniel Pérez Umaña
- Secretario General: Daniel Pérez Umaña

B. Compensación

En relación con las retribuciones de la Junta Directiva, en el Pacto Social se establece que será la Junta General de Accionistas la encargada de señalar la compensación de los Directores.

En cuanto al Gerente General, en el apartado 2.2.2 del Código de Buen Gobierno Corporativo se establece la manera en que se designará y se decidirá sobre la remuneración de éste; indicándose que para dicha tarea la Junta Directiva podrá apoyarse en un comité de apoyo pertinente al efecto.

C. Prácticas de Gobierno Corporativo

En el Pacto Social se dispone la responsabilidad que tiene la Junta Directiva de analizar y definir los principios que rigen el Gobierno Corporativo de la sociedad, y se señala la obligación de este órgano de aprobar un Código de Buen Gobierno Corporativo.

Es así como su Junta Directiva, en cumplimiento de su deber de dirigir y trazar las políticas generales de gobierno corporativo, ha aprobado el Código de Buen Gobierno de BHI que contiene referentes de normas, reglamentos, estatutos, políticas internas y mejores prácticas que en materia de buen gobierno velan a el desarrollo de dicha sociedad.

Asimismo, se aclara que aún no se ha adoptado a totalidad el Acuerdo 12-2013 mediante el cual se establecen ciertas recomendaciones, guías y principios de buen gobierno corporativo no vinculantes para sociedades registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

1. Comités de la Junta Directiva

La Junta Directiva de la Compañía cuenta con un Comité de Auditoría conformado por tres (3) miembros y presidido por un director independiente conforme a los requisitos exigidos por la Ley 964 de 2005 colombiana. Asimismo, cuenta con un Comité de Administración de Riesgos y Cumplimiento, conformado por tres (3) miembros.

2. Divulgación de la información

La Compañía da cumplimiento a sus obligaciones de revelación de información relevante, a través de los mecanismos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá. Adicionalmente, publica de manera periódica, dicha información en su sitio Web.

D. Empleados

a) Relaciones laborales

Al 31 de diciembre de 2023, BHI, a través de sus subsidiarias, contaba con 20.142 empleados distribuidos de la siguiente manera:

- Número de colaboradores con contrato de término indefinido: 20.110
- Número de colaboradores con contrato de término fijo: 32

Este dato arroja una variación entre el año 2022 y 2023 de 1,7%, que significan 329 colaboradores de diferencia.

Además, cuenta con proveedores externos que brindan servicios de “outsourcing” y que tuvieron una planilla de 1,671 personas apoyando a nuestra fuerza laboral en determinadas funciones o proyectos específicos.


Al 31 de diciembre de 2023, BHI contaba con cuatro empleados directos.

b) Sindicato

No existe sindicato de trabajadores en BHI.

c) Interrupciones totales o parciales en la actividad de la Compañía por diferencias laborales

No se han presentado interrupciones totales o parciales de las actividades de la Compañía, originadas en diferencias en las relaciones laborales.

Representante Legal  _____

d) Convenios o Programas para Otorgar Participación a los Colaboradores en el Capital de la Compañía

No existen convenios o programas para otorgar participación a los empleados en el capital de la Compañía.

E. Propiedad Accionaria

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene enlistada sus acciones tanto en la Bolsa Latinoamericana de Valores (“Latinex”) como en la Bolsa de Valores de Colombia (“BVC”). En la siguiente sección denominada “Accionistas” se puede ver el desglose de la participación más relevante a esa fecha.

IV. Accionistas

A. Identidad, número de acciones y cambios en el porcentaje accionario de que son propietarios efectivos la persona o personas que ejerzan control sobre el emisor

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social autorizado de la Compañía estaba representado por 44,197,377,193 acciones, con un valor nominal de US\$ 0.066297598344 de dólares de E.U.A. por acción, para un capital autorizado de US\$ 2,930,179,961 dólares de E.U.A. A la misma fecha, 43,220,189,095 acciones están emitidas y 43,220,182,532 acciones se encontraban en circulación, para un capital suscrito y pagado de US\$ 2,865,394,737 dólares de E.U.A., que se encontraban en poder de varios accionistas.

Presentación tabular de la composición accionaria del emisor

Al 31 de diciembre de 2023, la composición del capital accionario de BHI era la siguiente:

| Accionista | Número de acciones | % del capital accionario |
|--|--------------------|--------------------------|
| FEMISAL S DE RL | 16,150,891,160 | 37.37% |
| ENDOR CAPITAL ASSETS S DE RL | 13,572,495,372 | 31.40% |
| DALARI S DE RL | 7,011,269,988 | 16.22% |
| CONSULTORIAS DE INVERSIONES S.A. | 3,144,873,766 | 7.28% |
| INTRASSETS TRADING S A | 986,514,816 | 2.28% |
| HARINERA DEL VALLE S A | 657,694,082 | 1.52% |
| PROYECTOS Y CONSULTORIAS EMPRESARIALES LTDA | 111,549,232 | 0.26% |
| MEJIA CABAL IVAN FELIPE | 99,589,955 | 0.23% |
| MULTIASSETS INVESTMENTS S A | 78,462,382 | 0.18% |
| JOSE A. RAFFO Y CIA. S. EN C. | 60,174,763 | 0.14% |
| ERFOST SAS | 52,172,797 | 0.12% |
| SHARES AND BUSINESS INC | 37,541,216 | 0.09% |
| COEMPRESA S.A.S | 26,427,976 | 0.06% |
| PFEIL SCHNEIDER DE RAMIREZ INGRID BEATRIZ OLGA | 21,765,595 | 0.05% |
| VELEZ TRUJILLO INES HELENA | 21,328,510 | 0.05% |
| CORREA HARKER RAFAEL ALBERTO | 18,588,642 | 0.04% |
| ARANGO VELEZ LUIS CARLOS | 15,844,027 | 0.04% |
| INVERLEBEN S.A.S. | 15,481,691 | 0.04% |
| INVERSIONES MAMBRU S A | 14,012,171 | 0.03% |
| LONDONO GAVIRIA ARMANDO | 13,374,609 | 0.03% |
| MEJIA MEJIA TATIANA MARIA | 13,348,182 | 0.03% |
| MORENO PINEDA LUIS CARLOS | 13,296,585 | 0.03% |
| ACCION INTELIGENTE S.A. | 13,028,500 | 0.03% |
| INDUVALORES S.A.S. | 12,710,381 | 0.03% |
| SOCIEDAD DE SAN VICENTE DE PAUL DE MEDELLIN | 12,387,338 | 0.03% |
| OTROS ACCIONISTAS CON MENOR PARTICIPACIÓN | 1,045,358,796 | 2.42% |
| ACCIONES EN TESORERÍA | 6,563 | N/A |
| TOTAL | 43,220,189,095 | 100.00% |

B. Persona controladora

Al 31 de diciembre de 2023, el beneficiario real del 87.55% del total de acciones en circulación de BHI, era el señor Luis Carlos Sarmiento Angulo.

C. Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes a la fecha de este informe para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados.

D. Partes Relacionadas, Vínculos y Afiliaciones

Se consideran operaciones con vinculados los principales accionistas, miembros de Junta Directiva y las empresas donde la Compañía posee inversiones superiores al diez por ciento (10%) o existen intereses económicos, administrativos o financieros. Adicionalmente, compañías en donde los accionistas o miembros de la Junta Directiva tengan una participación superior al diez por ciento (10%). En el curso normal de sus actividades, la Compañía efectúa operaciones con vinculados, incluyendo ejecutivos principales y directores. Estas transacciones, de acuerdo con las políticas internas de BHI, se realizan a condiciones de mercado y son reveladas en los Estados Financieros Consolidados Auditados que se adjuntan a este reporte.

A continuación, se relacionan los miembros de la Junta Directiva de la Compañía que se desempeñan en sociedades vinculadas con la Compañía:

- Rodolfo Tabash Espinach: Presidente y CEO del Grupo BAC
- Daniel Pérez Umaña: Director Legal Regional del Grupo BAC

II Parte: Resumen Financiero

| ESTADO DE RESULTADOS | 2023 | 2022 | 2021 ⁽¹⁾ | 2020 ⁽²⁾ |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos por intereses | 2,633,228,606.00 | 2,090,429,053 | 1,867,569,514 | 1,927,235,523 |
| Ingresos Totales | 3,589,290,951.00 | 2,975,573,083 | 2,745,806,079 | 2,751,064,921 |
| Gastos por intereses | 914,813,727.00 | 638,432,202 | 607,294,056 | 667,933,545 |
| Gastos de Operación | 1,550,290,506.00 | 1,354,542,719 | 1,207,595,988 | 1,175,800,097 |
| Acciones emitidas y en circulación | 43,220,189,095 | 43,220,189,095 | 77,443,101 | 77,443,101 |
| Utilidad por Acción | 0.01280 | 0.01007 | 5.79 | 4.01 |
| Utilidad neta de operaciones continuadas | 553,543,095 | 435,210,199 | 430,990,179 | 305,392,980 |
| Utilidad neta de operaciones descontinuadas | 0 | 0 | 17,333,593 | 5,514,644 |
| Utilidad neta | 553,543,095 | 435,210,199 | 448,323,772 | 310,907,624 |
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | 2023 | 2022 | 2021 ⁽¹⁾ | 2020 ⁽²⁾ |
| Préstamos | 22,744,017,234 | 20,128,821,201 | 18,013,308,554 | 19,656,414,710 |
| Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos | 5,336,586,998 | 5,204,003,990 | 5,215,253,154 | 5,967,507,894 |
| Depósito | 4,343,686,411 | 4,424,408,145 | 4,369,305,306 | 5,217,041,032 |
| Inversiones | 4,548,929,982 | 4,190,431,132 | 3,583,046,309 | 3,948,885,846 |
| Total de Activos | 35,694,538,321 | 32,242,311,823 | 29,328,774,389 | 32,645,198,324 |
| Total de Depósitos | 26,008,967,189 | 23,326,396,123 | 21,897,176,570 | 23,251,905,885 |
| Deuda Total | 4,578,976,173 | 4,343,615,435 | 3,317,044,744 | 4,150,772,778 |
| Pasivos Totales | 31,696,691,759 | 28,635,185,082 | 26,000,304,035 | 28,382,724,904 |
| Préstamos Neto | 2,979,514,449 | 20,821,761,138 | 18,660,407,604 | 20,354,233,806 |
| Obligaciones en valores | 1,479,949,686 | 1,320,497,697 | 750,601,878 | 1,288,278,422 |
| Acciones Preferidas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Acción Común | 2,865,394,737 | 2,865,394,737 | 2,865,394,737 | 2,865,394,737 |
| Acciones en tesorería | (503) | (503) | 0 | 0 |
| Capital Pagado | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Operación y reservas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Patrimonio Total | 3,997,846,562 | 3,607,126,741 | 3,328,470,354 | 4,262,473,420 |
| Dividendo | 350,167,808 | 0 | 861,076,541 | 375,136,388 |
| Morosidad | 301,441,410 | 275,231,400 | 245,040,160 | 236,207,467 |
| Reserva | 734,661,520 | 692,939,937 | 647,099,050 | 697,819,096 |
| Cartera Total | 23,478,678,754 | 20,821,761,138 | 18,660,407,604 | 20,354,233,806 |
| RAZONES FINANCIERAS | 2023 | 2022 | 2021 ⁽¹⁾ | 2020 ⁽²⁾ |
| Total de Activos / Total de Pasivos | 1.13 | 1.13 | 1.13 | 1.15 |
| Total de Pasivos / Total de Activos | 0.89 | 0.89 | 0.89 | 0.87 |
| Dividendo/Acción Común | 0.01 | 0.00 | 11.12 | 4.84 |
| Efectivo + Depósitos + Inversiones / Total de Depósitos | 0.38 | 0.40 | 0.40 | 0.43 |
| Efectivo + Depósitos + Inversiones / Total de Activos | 0.28 | 0.29 | 0.30 | 0.30 |
| Deuda Total + Depósito / Patrimonio | 7.65 | 7.67 | 7.58 | 6.43 |
| Préstamos / Total de Activos | 0.64 | 0.61 | 0.60 | 0.65 |
| Préstamos Netos / Total de Depósitos | 0.11 | 0.85 | 0.88 | 0.98 |
| Gastos de Operación / Ingresos Totales | 0.43 | 0.44 | 0.43 | 0.43 |
| Morosidad /Reservas | 0.41 | 0.38 | 0.34 | 0.49 |
| Morosidad /Cartera Total | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| Utilidad Neta del Período / Patrimonio Total | 0.03 | 0.13 | 0.07 | 0.09 |

- (1) Resumen ha sido elaborado de acuerdo con los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2021 (considerando las operaciones de MFG como operación descontinuada en el estado de resultados del periodo 2021), los cuáles han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.
- (2) Resumen ha sido elaborado de acuerdo con los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2020, los cuáles han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

III Parte: Estados Financieros

Ver anexo.

IV Parte: Declaraciones Juradas

Ver anexo.

V Parte: Divulgación

El Informe de Actualización Anual con corte a diciembre 2023 de la Compañía, será puesto a disposición de los accionistas y el público en general, a través del sitio web de la Compañía: <http://www.bac-holding.com> a partir del 31 de marzo de 2024. Asimismo, será comunicado mediante Hecho de Importancia ante la Superintendencia Financiera de Colombia y el sistema SERI de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

**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



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

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de BAC Holding International Corp. y subsidiarias (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 ocasionase pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada.
- Se evaluaron las metodologías aplicadas por la Compañía en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo de la Compañía.
- Se efectuó una evaluación de los insumos utilizados con base en las metodologías de banca corporativa, consumo y tarjetas de crédito y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE para cada una de ellas

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

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas 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 | <u>180,658,186</u> | <u>155,397,201</u> |
| Total de activos | | <u><u>35,694,538,321</u></u> | <u><u>32,242,311,823</u></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 | <u>26,008,967,189</u> | <u>23,326,396,123</u> |
| 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 | | <u>31,696,691,759</u> | <u>28,635,185,082</u> |
| 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 | | <u>3,997,289,036</u> | <u>3,606,569,078</u> |
| Participación no controladora | | 557,526 | 557,663 |
| Total del patrimonio | | <u>3,997,846,562</u> | <u>3,607,126,741</u> |
| | | | |
| Total de pasivos y patrimonio | | <u><u>35,694,538,321</u></u> | <u><u>32,242,311,823</u></u> |

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 | | 751,287,181 | 641,466,707 |
| 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 |
| | | <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 | | | | | | |
|---|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---|--------------------------------------|----------------------|
| | Acciones comunes | Acciones en tesorería | Utilidades no distribuidas | Otros resultados integrales | Total participación controladora | Participación no controladora | Total |
| 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 | <u>2,865,394,737</u> | <u>(503)</u> | <u>1,228,750,321</u> | <u>(487,575,477)</u> | <u>3,606,569,078</u> | <u>557,663</u> | <u>3,607,126,741</u> |
| Balance al 1 de enero de 2023 | 2,865,394,737 | (503) | 1,228,750,321 | (487,575,477) | 3,606,569,078 | 557,663 | 3,607,126,741 |
| Impacto de adopción NIIF 17, al 1 de enero de 2023 | 0 | 0 | (2,584,805) | 0 | (2,584,805) | 0 | (2,584,805) |
| Balance reexpresado al 1 de enero de 2023 | <u>2,865,394,737</u> | <u>(503)</u> | <u>1,226,165,516</u> | <u>(487,575,477)</u> | <u>3,603,984,273</u> | <u>557,663</u> | <u>3,604,541,936</u> |
| Utilidad neta | 0 | 0 | 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 | <u>2,865,394,737</u> | <u>(503)</u> | <u>1,429,556,653</u> | <u>(297,661,851)</u> | <u>3,997,289,036</u> | <u>557,526</u> | <u>3,997,846,562</u> |

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 (VRCCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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 VRCCR:

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

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

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

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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 VRCCR:

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

La Compañía reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un 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;

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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 utilizado para calcular la ganancia o pérdida modificada es ajustada para reflejar los términos actuales del mercado al momento de la modificación. Cualquier costo y tarifa incurridos se reconocen como un ajuste al valor en libros del pasivo y se amortizan en el plazo restante del pasivo financiero modificado volviendo a calcular la tasa de interés efectiva sobre el instrumento.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos para exposiciones decrecientes y rotativas sin compromiso de desembolso. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas. Finalmente, para tarjetas de crédito, por su naturaleza 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 diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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 remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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 comiencen 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 | VR CR obligatoriamente Instrumentos de deuda | VR CR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio | VR COUI Instrumentos de deuda | VR COUI Instrumentos de patrimonio | CA | Total |
|---|---|--|--|---|------------------------------|------------------------------|
| Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,336,586,998 | 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 | <u>24,471,050</u> | <u>14,285,693</u> | <u>4,408,686,599</u> | <u>3,083,163</u> | <u>28,773,671,754</u> | <u>33,224,198,259</u> |

| 2022 | VR CR obligatoriamente Instrumentos de deuda | VR CR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio | VR COUI Instrumentos de deuda | VR COUI Instrumentos de patrimonio | CA | Total |
|---|---|--|--|---|------------------------------|------------------------------|
| Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,164,836,610 | 5,164,836,610 |
| Inversiones en valores | 27,877,482 | 13,078,802 | 4,102,738,448 | 3,175,100 | 43,561,300 | 4,190,431,132 |
| Préstamos a costo amortizado | 0 | 0 | 0 | 0 | 20,128,821,201 | 20,128,821,201 |
| Otras cuentas por cobrar | 0 | 0 | 0 | 0 | 378,283,850 | 378,283,850 |
| Total de activos financieros | <u>27,877,482</u> | <u>13,078,802</u> | <u>4,102,738,448</u> | <u>3,175,100</u> | <u>25,715,502,961</u> | <u>29,862,372,793</u> |

Al 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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 segrega la cartera de inversiones en inversiones a VRCCR 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 VRCCR**

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

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 VRCCR:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gobiernos y Agencias | | |
| AA+ | 4,337,576 | 0 |
| BB- | 20,133,474 | 0 |
| B | <u>0</u> | <u>26,355,405</u> |
| Total de Gobiernos y Agencias | <u>24,471,050</u> | <u>26,355,405</u> |
| Corporativos | | |
| B | <u>0</u> | <u>1,016,532</u> |
| Total Corporativos | <u>24,471,050</u> | <u>1,016,532</u> |
| Total de inversiones al VRCCR | <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> | <u>0</u> | <u>3,189,424,962</u> | <u>3,071,757,791</u> | <u>0</u> | <u>3,071,757,791</u> |
| Total Gobiernos y Agencias | <u>3,965,865,807</u> | <u>0</u> | <u>3,965,865,807</u> | <u>3,538,960,689</u> | <u>0</u> | <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 | <u>1,008,114</u> | <u>0</u> | <u>1,008,114</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total Corporativos | <u>442,820,792</u> | <u>0</u> | <u>442,820,792</u> | <u>563,777,759</u> | <u>0</u> | <u>563,777,759</u> |
| Total | <u>4,408,686,599</u> | <u>0</u> | <u>4,408,686,599</u> | <u>4,102,738,448</u> | <u>0</u> | <u>4,102,738,448</u> |
| Provisión para PCE | <u>6,107,894</u> | <u>0</u> | <u>6,107,894</u> | <u>20,818,097</u> | <u>0</u> | <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 | | | Total |
|---|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| | PCE 12 meses | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | |
| 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 | | | Total |
|---|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| | PCE 12 meses | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | |
| 2022 | | | | |
| Corporativos | | | | |
| Satisfactorio | 8,085,043,021 | 18,184,712 | 0 | 8,103,227,733 |
| Mención Especial | 0 | 360,858,811 | 0 | 360,858,811 |
| Sub-estándar | 0 | 0 | 175,608,063 | 175,608,063 |
| Dudoso | 0 | 0 | 20,887,773 | 20,887,773 |
| Pérdida | 0 | 0 | 31,734,475 | 31,734,475 |
| Monto bruto | 8,085,043,021 | 379,043,523 | 228,230,311 | 8,692,316,855 |
| Provisión por deterioro | (42,511,739) | (41,411,764) | (92,427,129) | (176,350,632) |
| Valor en libros neto | 8,042,531,282 | 337,631,759 | 135,803,182 | 8,515,966,223 |
| Pequeñas empresas | | | | |
| Satisfactorio | 770,257,453 | 81,882,586 | 0 | 852,140,039 |
| Mención Especial | 39,349 | 42,125,631 | 0 | 42,164,980 |
| Sub-estándar | 0 | 0 | 5,209,354 | 5,209,354 |
| Dudoso | 0 | 0 | 2,526,472 | 2,526,472 |
| Pérdida | 0 | 0 | 3,864,968 | 3,864,968 |
| Monto bruto | 770,296,802 | 124,008,217 | 11,600,794 | 905,905,813 |
| Provisión por deterioro | (4,204,288) | (3,984,043) | (3,217,174) | (11,405,505) |
| Valor en libros neto | 766,092,514 | 120,024,174 | 8,383,620 | 894,500,308 |
| Hipotecarios residenciales | | | | |
| Satisfactorio | 2,947,009,680 | 233,855,190 | 0 | 3,180,864,870 |
| Mención Especial | 2,968,867 | 374,818,843 | 0 | 377,787,710 |
| Sub-estándar | 0 | 0 | 96,469,630 | 96,469,630 |
| Dudoso | 0 | 0 | 29,701,111 | 29,701,111 |
| Pérdida | 0 | 0 | 40,808,262 | 40,808,262 |
| Monto bruto | 2,949,978,547 | 608,674,033 | 166,979,003 | 3,725,631,583 |
| Provisión por deterioro | (13,754,944) | (37,608,498) | (36,972,603) | (88,336,045) |
| Valor en libros neto | 2,936,223,603 | 571,065,535 | 130,006,400 | 3,637,295,538 |
| Personales | | | | |
| Satisfactorio | 1,901,465,891 | 91,318,754 | 2,323,108 | 1,995,107,753 |
| Mención Especial | 4,517,623 | 66,417,134 | 806,741 | 71,741,498 |
| Sub-estándar | 0 | 0 | 35,787,729 | 35,787,729 |
| Dudoso | 0 | 0 | 14,913,224 | 14,913,224 |
| Pérdida | 0 | 0 | 7,603,125 | 7,603,125 |
| Monto bruto | 1,905,983,514 | 157,735,888 | 61,433,927 | 2,125,153,329 |
| Provisión por deterioro | (32,082,992) | (21,918,007) | (24,623,249) | (78,624,248) |
| Valor en libros neto | 1,873,900,522 | 135,817,881 | 36,810,678 | 2,046,529,081 |
| Autos | | | | |
| Satisfactorio | 940,682,758 | 83,251,579 | 0 | 1,023,934,337 |
| Mención Especial | 257,776 | 98,429,546 | 0 | 98,687,322 |
| Sub-estándar | 0 | 0 | 8,440,577 | 8,440,577 |
| Dudoso | 0 | 0 | 3,313,578 | 3,313,578 |
| Pérdida | 0 | 0 | 89,247 | 89,247 |
| Monto bruto | 940,940,534 | 181,681,125 | 11,843,402 | 1,134,465,061 |
| Provisión por deterioro | (7,047,265) | (12,587,002) | (4,034,126) | (23,668,393) |
| Valor en libros neto | 933,893,269 | 169,094,123 | 7,809,276 | 1,110,796,668 |
| Tarjetas de crédito | | | | |
| Satisfactorio | 3,583,130,029 | 145,542,334 | 3,261,814 | 3,731,934,177 |
| Mención Especial | 7,170,879 | 301,801,207 | 45,489,438 | 354,461,524 |
| Sub-estándar | 0 | 0 | 16,624,162 | 16,624,162 |
| Dudoso | 266,545 | 39,427,927 | 14,317,869 | 54,012,341 |
| Pérdida | 0 | 0 | 81,256,293 | 81,256,293 |
| Monto bruto | 3,590,567,453 | 486,771,468 | 160,949,576 | 4,238,288,497 |
| Provisión por deterioro | (89,364,686) | (127,256,718) | (97,933,710) | (314,555,114) |
| Valor en libros neto | 3,501,202,767 | 359,514,750 | 63,015,866 | 3,923,733,383 |
| Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado | 18,053,843,957 | 1,693,148,222 | 381,829,022 | 20,128,821,201 |

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros 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:

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros 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.

| | 2023 | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Hipotecaria | Prendas | Certificados de depósitos | Inversiones en valores | Sin garantía | 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 |
| Banca 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 |
| Banca 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 Banca de Personas | 4,334,070,033 | 1,359,661,906 | 29,519,835 | 0 | 7,097,309,989 | 12,820,561,763 |
| Total Banca 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 | <u>8,826,129,359</u> | <u>2,554,147,284</u> | <u>246,933,050</u> | <u>0</u> | <u>11,116,807,541</u> | <u>22,744,017,234</u> |
| 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> |
| | 2022 | | | | | |
| | Hipotecaria | Prendas | Certificados de depósitos | Inversiones en valores | Sin garantía | Total |
| Valores bajo acuerdos de reventa | 0 | 0 | 0 | 10,696,871 | 0 | 10,696,871 |
| Inversiones en valores | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,174,177,230 | 4,174,177,230 |
| Préstamos a costo amortizado | | | | | | |
| Corporativos | | | | | | |
| Préstamos corporativos | 3,614,421,829 | 655,706,560 | 200,401,348 | 0 | 4,000,976,633 | 8,471,506,370 |
| Arrendamientos corporativos, neto | 0 | 219,799,473 | 1,011,012 | 0 | 0 | 220,810,485 |
| Total Corporativos | 3,614,421,829 | 875,506,033 | 201,412,360 | 0 | 4,000,976,633 | 8,692,316,855 |
| Banca de Personas y 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 |
| Banca de Personas | | | | | | |
| Hipotecarios | 3,725,631,583 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,725,631,583 |
| Personales | 361,231,553 | 122,343 | 28,812,359 | 0 | 1,734,987,074 | 2,125,153,329 |
| Autos | 0 | 1,032,570,044 | 0 | 0 | 0 | 1,032,570,044 |
| Arrendamientos de consumo, neto | 0 | 101,895,017 | 0 | 0 | 0 | 101,895,017 |
| Tarjetas de crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,238,288,497 | 4,238,288,497 |
| Total Banca de Personas | 4,086,863,136 | 1,134,587,404 | 28,812,359 | 0 | 5,973,275,571 | 11,223,538,470 |
| Total Banca de Personas y Pequeñas empresas | 4,542,256,507 | 1,293,033,591 | 51,752,090 | 0 | 6,242,402,095 | 12,129,444,283 |
| Provisión por deterioro | (196,330,845) | (50,146,621) | (3,410,754) | 0 | (443,051,717) | (692,939,937) |
| Total de préstamos | <u>7,960,347,491</u> | <u>2,118,393,003</u> | <u>249,753,696</u> | <u>0</u> | <u>9,800,327,011</u> | <u>20,128,821,201</u> |
| 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.

| | <u>2023</u> | | <u>2022</u> | |
|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | <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 | <u>2023</u> | | <u>2022</u> | |
|--------------|----------------------|--|----------------------|--|
| | <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 | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 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 retoma sus niveles habituales. El tema de conflictos geopolíticos no pasa a más y no hay choques climáticos que puedan generar disrupciones 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 | <ol style="list-style-type: none"> 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 enfría la actividad económica global. 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. | 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 periodo contractivo por más tiempo del anticipado en economías relevantes como EE. UU. |
| Honduras | <ol style="list-style-type: none"> 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%). Se espera devaluación del lempira presionado por condiciones externas aumento en tasas internacionales y deterioro en términos de intercambio. | Se considera que el país ha mejorado en aspectos de gobernabilidad con respecto al inicio del periodo 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 periodo 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 ocurra 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).

| <u>2023</u> | <u>Optimista</u> | <u>Base</u> | <u>Pesimista</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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> |
| | | | |
| <u>2022</u> | <u>Optimista</u> | <u>Base</u> | <u>Pesimista</u> |
| Valor en libros | | | |
| Corporativo | 8,692,316,855 | 8,692,316,855 | 8,692,316,855 |
| Pequeña empresa | 905,905,813 | 905,905,813 | 905,905,813 |
| Hipotecarios | 3,725,631,583 | 3,725,631,583 | 3,725,631,583 |
| Personales | 2,125,153,329 | 2,125,153,329 | 2,125,153,329 |
| Autos | 1,134,465,061 | 1,134,465,061 | 1,134,465,061 |
| Tarjetas de crédito | <u>4,238,288,497</u> | <u>4,238,288,497</u> | <u>4,238,288,497</u> |
| | <u>20,821,761,138</u> | <u>20,821,761,138</u> | <u>20,821,761,138</u> |
| Estimación por PCE | | | |
| Corporativo | 169,639,209 | 176,741,052 | 182,668,391 |
| Pequeña empresa | 10,515,974 | 11,559,368 | 12,704,168 |
| Hipotecarios | 84,396,956 | 88,764,466 | 93,523,826 |
| Personales | 76,929,888 | 79,145,384 | 82,781,047 |
| Autos | 22,351,139 | 23,835,937 | 25,313,556 |
| Tarjetas de crédito | <u>305,192,470</u> | <u>314,458,539</u> | <u>323,949,278</u> |
| | <u>669,025,636</u> | <u>694,504,746</u> | <u>720,940,266</u> |
| Proporción de activo en Etapa 2 | | | |
| Corporativo | 4.32% | 4.32% | 4.32% |
| Pequeña empresa | 13.30% | 13.86% | 14.89% |
| Hipotecarios | 15.15% | 15.75% | 16.53% |
| Personales | 7.22% | 7.34% | 7.93% |
| Autos | 15.29% | 15.53% | 15.98% |
| Tarjetas de crédito | <u>11.26%</u> | <u>11.30%</u> | <u>11.31%</u> |
| | <u>8.96%</u> | <u>9.12%</u> | <u>9.39%</u> |

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de diciembre de 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 – remediación | (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 |
| Conversión de moneda extranjera | 77 | 0 | 0 | 77 | (1,502) | 0 | 0 | (1,502) |
| Saldo al final del año | 85,968 | 0 | 0 | 85,968 | 141,799 | 0 | 0 | 141,799 |
| Inversiones al VRCOU | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero | 20,818,097 | 0 | 0 | 20,818,097 | 27,233,918 | 0 | 0 | 27,233,918 |
| Gasto de provisión – remediación | (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 |
| Conversión de moneda extranjera | (732,003) | 0 | 0 | (732,003) | (1,228,939) | 0 | 0 | (1,228,939) |
| Saldo al final del año | 6,107,894 | 0 | 0 | 6,107,894 | 20,818,097 | 0 | 0 | 20,818,097 |
| Inversiones al CA | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero | 115,089 | 0 | 0 | 115,089 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gasto de provisión – remediación | (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 | 185,768 | 0 | 0 | 185,768 | 115,089 | 0 | 0 | 115,089 |

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 – remediación | 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 – remediación | 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 – remediación | (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 | <u>839,698</u> | <u>21,523,686</u> |
| Total | <u>7,446,344</u> | <u>44,645,007</u> |

Concentración del riesgo de crédito

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

| | <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 VRCOUI</u> | <u>Inversiones al VRRCR</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 | <u>(734,661,520)</u> | <u>(1,365,668)</u> | <u>0</u> | <u>(85,974)</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total por concentración sector | <u>22,744,017,234</u> | <u>642,837,723</u> | <u>61,193,065</u> | <u>4,343,686,411</u> | <u>4,408,686,599</u> | <u>24,471,050</u> | <u>98,403,477</u> |
| 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 | <u>(734,661,520)</u> | <u>(1,365,668)</u> | <u>0</u> | <u>(85,974)</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total por concentración geográfica | <u>22,744,017,234</u> | <u>642,837,723</u> | <u>61,193,065</u> | <u>4,343,686,411</u> | <u>4,408,686,599</u> | <u>24,471,050</u> | <u>98,403,477</u> |

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 VRGR | 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 | <u>(692,939,937)</u> | <u>(1,511,442)</u> | <u>0</u> | <u>(141,808)</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total por concentración sector | <u>20,128,821,201</u> | <u>741,250,474</u> | <u>10,696,871</u> | <u>4,385,240,765</u> | <u>4,102,738,448</u> | <u>27,371,937</u> | <u>43,561,300</u> |
| Concentración geográfica: | | | | | | | |
| Costa Rica | 5,844,847,000 | 213,467,848 | 1,554,019 | 1,179,454,615 | 1,274,155,798 | 27,371,937 | 0 |
| Panamá | 4,742,160,235 | 311,871,439 | 0 | 149,344,075 | 451,976,068 | 0 | 0 |
| Guatemala | 4,047,879,179 | 5,580,429 | 9,142,852 | 682,296,136 | 685,981,793 | 0 | 0 |
| Honduras | 2,837,056,079 | 44,350,888 | 0 | 711,539,021 | 541,898,929 | 0 | 43,561,300 |
| El Salvador | 2,292,440,352 | 160,890,550 | 0 | 326,817,296 | 260,446,159 | 0 | 0 |
| Nicaragua | 1,057,378,293 | 6,600,762 | 0 | 280,274,218 | 316,156,551 | 0 | 0 |
| Norteamérica | 0 | 0 | 0 | 1,034,102,257 | 504,716,970 | 0 | 0 |
| Europa | 0 | 0 | 0 | 21,493,181 | 0 | 0 | 0 |
| Suramérica | 0 | 0 | 0 | 46,777 | 65,405,432 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 14,997 | 2,000,748 | 0 | 0 |
| Provisión para pérdidas | <u>(692,939,937)</u> | <u>(1,511,442)</u> | <u>0</u> | <u>(141,808)</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total por concentración geográfica | <u>20,128,821,201</u> | <u>741,250,474</u> | <u>10,696,871</u> | <u>4,385,240,765</u> | <u>4,102,738,448</u> | <u>27,371,937</u> | <u>43,561,300</u> |

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

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

(b) *Riesgo de Liquidez*

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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 | 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 | Más de 5 años |
| Pasivos | | | | | | | |
| Depósitos a la vista | 9,876,707 | (9,876,707) | (9,876,707) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos de ahorros | 6,214,269 | (6,214,269) | (6,214,269) | 0 | 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) | (170,728) |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra | 114,007 | (114,438) | (60,219) | (54,219) | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones financieras | 2,979,514 | (3,437,596) | (56,875) | (327,989) | (987,196) | (1,502,738) | (562,798) |
| Otras obligaciones financieras | 1,365,943 | (1,599,563) | (8,072) | (24,218) | (198,400) | (1,205,729) | (163,144) |
| Pasivos por arrendamientos | 119,512 | (134,765) | (2,972) | (14,459) | (16,472) | (76,863) | (23,999) |
| Sub-total de pasivos | 30,587,943 | (31,943,400) | (17,513,842) | (1,886,989) | (5,785,791) | (5,836,109) | (920,669) |
| Compromisos de préstamos | 86,390 | (86,390) | (3,744) | (28,717) | (53,929) | 0 | 0 |
| Aceptaciones pendientes | 61,996 | (61,996) | (7,972) | (33,654) | (20,370) | 0 | 0 |
| Total de pasivos | 30,736,329 | (32,091,786) | (17,525,558) | (1,949,360) | (5,860,090) | (5,836,109) | (920,669) |
| Activos | | | | | | | |
| Efectivo y efectos de caja | 931,708 | 931,708 | 931,708 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 61,193 | 61,193 | 61,193 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos en bancos | 4,343,686 | 4,348,261 | 4,291,122 | 1,122 | 19,681 | 36,336 | 0 |
| Inversiones al VRRCR (1) | 24,471 | 27,121 | 4,382 | 423 | 832 | 18,724 | 2,760 |
| Inversiones al VRCOUI (1) | 4,408,687 | 5,238,509 | 320,610 | 310,432 | 831,796 | 2,379,379 | 1,396,292 |
| Inversiones al CA (1) | 98,403 | 184,802 | 23 | 281 | 6,824 | 24,506 | 153,168 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 594,664 | 594,677 | 467,921 | 26,240 | 40,312 | 60,204 | 0 |
| Préstamos a costo amortizado | 22,744,017 | 32,351,069 | 3,301,493 | 4,928,884 | 4,921,763 | 9,072,363 | 10,126,566 |
| Sub-total de activos | 33,206,829 | 43,737,340 | 9,378,452 | 5,267,382 | 5,821,208 | 11,591,512 | 11,678,786 |
| Obligaciones de clientes por aceptaciones | 61,996 | 61,996 | 7,972 | 33,654 | 20,370 | 0 | 0 |
| Total de activos | 33,268,825 | 43,799,336 | 9,386,424 | 5,301,036 | 5,841,578 | 11,591,512 | 11,678,786 |

(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

| | 2022 | | | | | | |
|--|-------------------|------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | Valor | Total monto | | | | | |
| Cifras en miles | Libros | bruto nominal | Hasta 1 mes | De 1 a 3 | De 3 meses | De 1 a 5 | Más de 5 |
| | | entradas/ (salidas) | | meses | a 1 año | años | años |
| Pasivos | | | | | | | |
| Depósitos a la vista | 9,040,946 | (9,040,947) | (9,040,947) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos de ahorros | 5,664,122 | (5,664,122) | (5,664,122) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos a plazo fijo | 8,621,328 | (9,262,396) | (986,837) | (1,494,139) | (3,596,859) | (2,862,873) | (321,688) |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra | 260,710 | (262,395) | (125,273) | (53,350) | (83,772) | 0 | 0 |
| Obligaciones financieras | 2,884,562 | (3,172,930) | (166,090) | (216,113) | (1,265,063) | (1,078,820) | (446,844) |
| Otras obligaciones financieras | 1,059,788 | (1,230,374) | (2,434) | (18,853) | (143,028) | (1,026,291) | (39,768) |
| Pasivos por arrendamientos | 138,555 | (158,262) | (2,966) | (14,628) | (17,015) | (93,793) | (29,860) |
| Sub-total de pasivos | <u>27,670,011</u> | <u>(28,791,425)</u> | <u>(15,988,668)</u> | <u>(1,797,083)</u> | <u>(5,105,737)</u> | <u>(5,061,777)</u> | <u>(838,160)</u> |
| Compromisos de préstamos | 61,751 | (61,751) | (4,599) | (10,259) | (46,480) | (413) | 0 |
| Aceptaciones pendientes | 31,709 | (31,709) | (26,089) | (4,981) | (639) | 0 | 0 |
| Total de pasivos | <u>27,763,471</u> | <u>(28,884,885)</u> | <u>(16,019,356)</u> | <u>(1,812,323)</u> | <u>(5,152,856)</u> | <u>(5,062,190)</u> | <u>(838,160)</u> |
| Activos | | | | | | | |
| Efectivo y efectos de caja | 768,899 | 768,899 | 768,899 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 10,697 | 10,697 | 10,697 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos en bancos | 4,385,241 | 4,431,023 | 4,359,941 | 3,724 | 18,066 | 46,943 | 2,349 |
| Inversiones al VRRCR (1) | 27,878 | 31,854 | 1,279 | 131 | 5,379 | 23,919 | 1,146 |
| Inversiones al VRCOUI (1) | 4,102,738 | 5,028,395 | 274,646 | 518,335 | 682,190 | 2,159,844 | 1,393,380 |
| Inversiones al CA (1) | 43,561 | 78,160 | 0 | 0 | 2,137 | 8,944 | 67,079 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 378,284 | 378,284 | 306,030 | 23,320 | 33,953 | 14,981 | 0 |
| Préstamos a costo amortizado | 20,128,821 | 28,283,856 | 2,722,117 | 4,060,661 | 4,424,984 | 7,916,262 | 9,159,832 |
| Sub-total de activos | <u>29,846,119</u> | <u>39,011,168</u> | <u>8,443,609</u> | <u>4,606,171</u> | <u>5,166,709</u> | <u>10,170,893</u> | <u>10,623,786</u> |
| Obligaciones de clientes por aceptaciones | 31,709 | 31,709 | 26,089 | 4,981 | 639 | 0 | 0 |
| Total de activos | <u>29,877,828</u> | <u>39,042,877</u> | <u>8,469,698</u> | <u>4,611,152</u> | <u>5,167,348</u> | <u>10,170,893</u> | <u>10,623,786</u> |

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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

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

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

| | 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 | <u>5,336,586,998</u> | <u>5,164,836,610</u> |
| 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 | <u>10,935,077,242</u> | <u>9,845,617,268</u> |

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

| | 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.

| | 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 | Euro | Quetzales | Lempiras | Córdobas | Colones | Total |
|---|-----------|--------------|--------------|------------|--------------|---------------|
| <i>Cifras en millones de dólares</i> | | | | | | |
| 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 | 1,231 |

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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 | <u>181,485,710</u> | <u>20,218,187,657</u> | <u>1,675,077,805</u> | <u>669,266,062</u> | <u>22,744,017,234</u> |
| 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 | <u>16,802,414</u> | <u>212,135,629</u> | <u>1,010,157,574</u> | <u>126,847,479</u> | <u>1,365,943,096</u> |
| 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 | <u>186,186,208</u> | <u>17,754,304,730</u> | <u>1,673,210,348</u> | <u>515,119,915</u> | <u>20,128,821,201</u> |
| Total activos | 3,891,367,559 | 20,711,806,952 | 3,325,908,769 | 1,555,005,663 | 29,484,088,943 |
| Depósitos | 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 | <u>9,696,825</u> | <u>137,452,171</u> | <u>877,709,385</u> | <u>34,929,151</u> | <u>1,059,787,532</u> |
| Total pasivos | 1,404,991,878 | 21,390,210,557 | 3,796,366,925 | 939,886,807 | 27,531,456,167 |
| Exposición al riesgo de tasa de interés | 2,486,375,681 | (678,403,605) | (470,458,156) | 615,118,856 | 1,952,632,776 |

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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.

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

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:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| 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> |
| | <u>5,336,586,998</u> | <u>5,164,836,610</u> |

(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 VRCCR

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

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 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> |
| | <u>38,756,743</u> | <u>40,956,284</u> |

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 VRCCR utilizados como colaterales en acuerdos de recompra. Al 31 de diciembre de 2022, inversiones en valores a VRCCR 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 | Panamá | 501,527 | 588,192 |
| Grupo APC | Panamá | 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 | | |
|---|-----------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|
| | <u>Cartera</u> | <u>Provisiones</u> | <u>Cartera neta de provisiones</u> | <u>Cartera</u> | <u>Provisiones</u> | <u>Cartera neta de provisiones</u> |
| Préstamos | | | | | | |
| Corporativos | | | | | | |
| Préstamos corporativos | 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) | <u>285,481,892</u> | <u>(4,308,131)</u> | <u>281,173,761</u> | <u>220,810,485</u> | <u>(5,969,844)</u> | <u>214,840,641</u> |
| 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) | <u>127,482,363</u> | <u>(1,573,411)</u> | <u>125,908,952</u> | <u>101,842,015</u> | <u>(944,301)</u> | <u>100,897,714</u> |
| 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 | <u>5,220,278,038</u> | <u>(412,553,736)</u> | <u>4,807,724,302</u> | <u>4,238,288,497</u> | <u>(314,555,114)</u> | <u>3,923,733,383</u> |
| 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:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| 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:

| <u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u> | |
|---|--------------------|
| 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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 | <u>85,248,887</u> | <u>74,505,391</u> | <u>36,600,000</u> | <u>12,000,000</u> | <u>55,500,000</u> | <u>179,648,235</u> | <u>443,502,513</u> |
| 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 | <u>83,277,690</u> | <u>70,938,415</u> | <u>36,600,000</u> | <u>9,900,000</u> | <u>0</u> | <u>103,484,658</u> | <u>304,200,763</u> |
| Neto al 31 de diciembre de 2023 | <u>1,971,197</u> | <u>3,566,976</u> | <u>0</u> | <u>2,100,000</u> | <u>55,500,000</u> | <u>76,163,577</u> | <u>139,301,750</u> |

| | 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 | <u>85,248,887</u> | <u>74,505,391</u> | <u>36,600,000</u> | <u>12,000,000</u> | <u>56,069,528</u> | <u>174,947,011</u> | <u>439,370,817</u> |
| 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 | <u>81,335,129</u> | <u>69,154,925</u> | <u>36,600,000</u> | <u>8,700,000</u> | <u>0</u> | <u>117,223,304</u> | <u>313,013,358</u> |
| Neto al 31 de diciembre de 2022 | <u>3,913,758</u> | <u>5,350,466</u> | <u>0</u> | <u>3,300,000</u> | <u>56,069,528</u> | <u>57,723,707</u> | <u>126,357,459</u> |

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> |
| | 601,297,929 | 385,043,990 |
| Provisión por deterioro de riesgo de crédito (nota 4) | <u>(6,633,884)</u> | <u>(6,760,140)</u> |
| | <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> |
| | 37,738,981 | 42,373,836 |
| Estimación por deterioro | <u>(1,004,475)</u> | <u>(780,329)</u> |
| | <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:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|------------------------------------|------------------|----------------|
| 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:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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:

| Pagadero en: | 2023 | | 2022 | |
|-------------------|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| | Tasa de interés | Valor en libros | Tasa de interés | Valor en libros |
| 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% | <u>531,222,469</u> | 4.71% a 12.35% | <u>306,341,216</u> |
| | | <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 devengan una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 31 de diciembre de 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 | | | |
|------------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------|-----------------------|
| | Tasa de interés | Vencimientos varios hasta | Valor en libros | Flujos no descontados |
| 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 | <u>570,953</u> | <u>675,396</u> |
| | | | <u>119,512,038</u> | <u>134,763,918</u> |
| | 2022 | | | |
| | Tasa de interés | Vencimientos varios hasta | Valor en libros | Flujos no descontados |
| Pagaderos en dólares (E.U.A.) | 5.22% | 2033 | 134,575,695 | 150,513,232 |
| Pagaderos en quetzales (Guatemala) | 5.22% | 2029 | 2,213,203 | 4,371,453 |
| Pagaderos en lempiras (Honduras) | 5.22% a 7.58% | 2029 | 959,482 | 2,432,216 |
| Pagaderos en colones (Costa Rica) | 3.96% a 7.99% | 2033 | <u>807,011</u> | <u>944,393</u> |
| | | | <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 | <u>(701,118)</u> | <u>(3,305,930)</u> | 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 VRCOUI | 768,512 | (2,512,832) |
| Ganancia neta en venta de inversiones al VRRCR | 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 | <u>9,434,679</u> | <u>9,112,670</u> |
| | <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:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| 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 | <u>(65,720,808)</u> | <u>(16,753,506)</u> |
| 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

| | 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 |
|---|------------------------------------|---|---|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 2023 | | | | | | | |
| 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 VRRCR | 2,939,921 | 463,981 | 0 | 0 | 3,403,902 | 3,403,902 | 0 |
| Comisiones y costos de originación | 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 VRRCR | (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 | <u>(28,907,001)</u> | <u>(7,546,246)</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>(36,453,247)</u> | <u>0</u> | <u>(36,453,247)</u> |
| Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto | <u>959,208</u> | <u>(31,709,067)</u> | <u>(14,235,951)</u> | <u>0</u> | <u>(44,985,810)</u> | <u>143,411,206</u> | <u>(188,397,016)</u> |
| Compensación partidas de impuesto | | | | | | <u>(92,064,993)</u> | <u>92,064,993</u> |
| Total | | | | | | <u>51,346,213</u> | <u>(96,332,023)</u> |

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Impuesto sobre la renta, continuación

| | 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 |
|---|------------------------------------|---|---|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 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 VRRCR | 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 VRRCR | (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).

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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.

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

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 VRRCR: | | | |
| Estados Unidos de América | 4,337,576 | 0 | 4,337,576 |
| Otros gobiernos | 20,133,474 | 0 | 20,133,474 |
| Acciones comunes | <u>0</u> | <u>14,285,693</u> | <u>14,285,693</u> |
| Total inversiones a VRRCR | <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 | 0 | 3,965,865,807 |
| Bonos corporativos | | | |
| | 442,820,792 | 0 | 442,820,792 |
| Acciones comunes | <u>947,110</u> | <u>2,136,053</u> | <u>3,083,163</u> |
| 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 | <u>29,729,603</u> | <u>0</u> | <u>29,729,603</u> |
| 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 VRRCR: | | | |
| Otros gobiernos | 26,355,405 | 0 | 26,355,405 |
| Bonos corporativos | 1,016,532 | 0 | 1,016,532 |
| Fondos mutuos | 505,545 | 0 | 505,545 |
| Acciones comunes | <u>0</u> | <u>13,078,802</u> | <u>13,078,802</u> |
| Total inversiones a VRRCR | <u>27,877,482</u> | <u>13,078,802</u> | <u>40,956,284</u> |
| Inversiones al VRCOUI: | | | |
| Bonos de gobiernos y agencias: | | | |
| Estados Unidos de América | 165,827,573 | 0 | 165,827,573 |
| Otros gobiernos | <u>3,373,133,116</u> | <u>0</u> | <u>3,373,133,116</u> |
| | 3,538,960,689 | 0 | 3,538,960,689 |
| Bonos corporativos | | | |
| | 563,777,759 | 0 | 563,777,759 |
| Acciones comunes | <u>1,033,775</u> | <u>2,141,325</u> | <u>3,175,100</u> |
| Total inversiones al VRCOUI | <u>4,103,772,223</u> | <u>2,141,325</u> | <u>4,105,913,548</u> |
| Inversiones al CA: | | | |
| Otros gobiernos | | | |
| | <u>43,561,300</u> | <u>0</u> | <u>43,561,300</u> |
| Total inversiones al CA | <u>43,561,300</u> | <u>0</u> | <u>43,561,300</u> |
| Total de activos | <u>4,175,211,005</u> | <u>15,220,127</u> | <u>4,190,431,132</u> |

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

Al 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> |
| <u>2023</u> | | |
| <u>Activos</u> | | |
| Valor razonable al 1 de enero de 2023 | | 13,078,802 |
| Valoración inversiones a valor razonable | | 1,209,995 |
| Diferencial cambiario | | <u>(3,104)</u> |
| Valor razonable al 31 de diciembre de 2023 | | <u>14,285,693</u> |
| | | |
| | | <u>Inversiones</u> |
| | | <u>Acciones</u> |
| | | <u>Comunes</u> |
| <u>2022</u> | | |
| <u>Activos</u> | | |
| Valor razonable al 1 de enero de 2022 | | 12,147,983 |
| Valoración inversiones a valor razonable | | 948,216 |
| Diferencial cambiario | | <u>(17,397)</u> |
| 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>Valor Razonable</u> | <u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</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>Valor Razonable</u> | <u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</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>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> | <u>Valor Razonable</u> | <u>Valor en Libros</u> |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Activos financieros | | | | |
| 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 |
| Depósitos en bancos | 0 | 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 |
| Obligaciones de clientes por aceptaciones | 0 | 61,996,226 | 61,996,226 | 61,996,226 |
| Total activos financieros | <u>931,707,522</u> | <u>26,180,832,050</u> | <u>27,112,539,572</u> | <u>27,601,206,621</u> |

| | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pasivos financieros | | | | |
| 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 |
| Obligaciones | 0 | 3,049,493,171 | 3,049,493,171 | 2,979,514,449 |
| Otras obligaciones | 0 | 1,361,046,227 | 1,361,046,227 | 1,365,943,096 |
| Aceptaciones pendientes | 0 | 61,996,226 | 61,996,226 | 61,996,226 |
| Total pasivos financieros | <u>16,090,975,727</u> | <u>14,707,904,132</u> | <u>30,798,879,859</u> | <u>30,530,427,550</u> |

| <u>2022</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> | <u>Valor Razonable</u> | <u>Valor en Libros</u> |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Activos financieros | | | | |
| Efectivo y efectos de caja | 768,898,974 | 0 | 768,898,974 | 768,898,974 |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 0 | 10,696,871 | 10,696,871 | 10,696,871 |
| Depósitos en bancos | 0 | 4,385,240,765 | 4,385,240,765 | 4,385,240,765 |
| Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto | 0 | 19,087,089,069 | 19,087,089,069 | 19,715,602,246 |
| Obligaciones de clientes por aceptaciones | 0 | 31,709,438 | 31,709,438 | 31,709,438 |
| Total activos financieros | <u>768,898,974</u> | <u>23,514,736,143</u> | <u>24,283,635,117</u> | <u>24,912,148,294</u> |

| | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pasivos financieros | | | | |
| 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 |
| Obligaciones | 0 | 2,935,054,271 | 2,935,054,271 | 2,884,562,347 |
| Otras obligaciones | 0 | 1,009,686,439 | 1,009,686,439 | 1,059,787,532 |
| Aceptaciones pendientes | 0 | 31,709,438 | 31,709,438 | 31,709,438 |
| Total pasivos financieros | <u>14,705,068,080</u> | <u>13,011,767,367</u> | <u>27,716,835,447</u> | <u>27,563,165,605</u> |

(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

(32) Segmentos

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(32) Segmentos, continuación**

| 2023 | BAC Guatemala | BAC El Salvador | BAC Honduras | BAC Nicaragua | BAC Costa Rica | BAC Panamá | Otros | Eliminaciones | Total |
|---|--------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| Total de activos | <u>6,035,708,425</u> | <u>3,358,833,994</u> | <u>5,129,869,489</u> | <u>2,190,310,243</u> | <u>10,616,060,146</u> | <u>7,653,355,919</u> | <u>1,522,594,308</u> | <u>(812,194,203)</u> | <u>35,694,538,321</u> |
| Total de pasivos | <u>5,416,813,492</u> | <u>3,004,862,189</u> | <u>4,525,621,975</u> | <u>1,702,759,137</u> | <u>9,326,014,335</u> | <u>7,898,513,644</u> | <u>634,301,190</u> | <u>(812,194,203)</u> | <u>31,696,691,759</u> |
| 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 | <u>182,045,950</u> | <u>83,511,898</u> | <u>88,496,264</u> | <u>19,485,638</u> | <u>252,434,262</u> | <u>285,746,323</u> | <u>36,710,824</u> | <u>(33,617,432)</u> | <u>914,813,727</u> |
| 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 | <u>86,547,931</u> | <u>34,893,270</u> | <u>50,044,249</u> | <u>(4,982,063)</u> | <u>120,111,734</u> | <u>86,327,052</u> | <u>(42,636)</u> | <u>0</u> | <u>372,899,537</u> |
| 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 | <u>225,485,022</u> | <u>137,862,666</u> | <u>267,534,006</u> | <u>96,081,931</u> | <u>639,937,017</u> | <u>195,114,850</u> | <u>255,991,558</u> | <u>(267,716,544)</u> | <u>1,550,290,506</u> |
| 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 | <u>17,495,068</u> | <u>14,018,045</u> | <u>43,825,643</u> | <u>40,717,993</u> | <u>74,011,361</u> | <u>5,558,852</u> | <u>2,117,124</u> | <u>0</u> | <u>197,744,086</u> |
| Utilidad neta atribuible a la participación controladora | <u>97,886,342</u> | <u>45,521,533</u> | <u>120,253,390</u> | <u>82,055,416</u> | <u>107,334,246</u> | <u>(8,895,458)</u> | <u>109,387,626</u> | <u>0</u> | <u>553,543,095</u> |
| 2022 | | | | | | | | | |
| Total de activos | <u>5,810,608,498</u> | <u>3,144,648,362</u> | <u>4,412,793,342</u> | <u>1,901,813,324</u> | <u>8,951,929,720</u> | <u>7,387,789,196</u> | <u>1,901,947,263</u> | <u>(1,269,217,882)</u> | <u>32,242,311,823</u> |
| Total de pasivos | <u>5,230,826,261</u> | <u>2,810,164,717</u> | <u>3,895,488,543</u> | <u>1,477,979,323</u> | <u>7,900,352,284</u> | <u>7,463,921,860</u> | <u>1,125,669,976</u> | <u>(1,269,217,882)</u> | <u>28,635,185,082</u> |
| 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 | <u>128,104,883</u> | <u>62,322,519</u> | <u>69,737,908</u> | <u>16,393,252</u> | <u>142,421,985</u> | <u>225,141,653</u> | <u>27,365,912</u> | <u>(33,055,910)</u> | <u>638,432,202</u> |
| 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 | <u>62,005,988</u> | <u>48,066,279</u> | <u>38,072,675</u> | <u>(3,439,378)</u> | <u>68,356,904</u> | <u>128,684,897</u> | <u>(615,910)</u> | <u>0</u> | <u>341,131,455</u> |
| 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 | <u>202,922,873</u> | <u>126,913,471</u> | <u>233,874,125</u> | <u>88,447,157</u> | <u>524,849,994</u> | <u>170,603,970</u> | <u>211,265,684</u> | <u>(220,423,982)</u> | <u>1,338,453,292</u> |
| 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 | <u>24,395,811</u> | <u>10,755,889</u> | <u>38,981,596</u> | <u>28,291,930</u> | <u>78,248,245</u> | <u>22,951,525</u> | <u>2,631,512</u> | <u>0</u> | <u>206,256,508</u> |
| Utilidad neta atribuible a la participación controladora | <u>93,515,833</u> | <u>31,101,625</u> | <u>100,522,529</u> | <u>64,346,892</u> | <u>126,910,657</u> | <u>(62,901,766)</u> | <u>81,714,429</u> | <u>0</u> | <u>435,210,199</u> |

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 apropian de las utilidades retenidas.

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(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 | 37.0000000000000000 | 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 | <u>0</u> |
| 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.



NÚMERO VEINTE: Ante mí, Esteban Matamoros Bolaños, Notario Público con oficina en San José, Escazú, San Rafael, Plaza Colonial, LLM Abogados, comparece el señor: RODOLFO TABASH ESPINACH, varón, costarricense, mayor de edad, casado, Banquero, vecino de San José, Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, portador de la cédula de identidad número uno- cero setecientos cuarenta- cero novecientos ochenta y ocho, en su calidad de Presidencia de BAC HOLDING INTERNACIONAL CORP., sociedad constituida bajo las leyes de la República de Panamá y debidamente inscrita en ese país al Folio once mil seiscientos cincuenta y siete, de la Sección Mercantil el Registro Público de Panamá, a fin de dar cumplimiento con las disposiciones contenidas en el Acuerdo ocho – dos cero cero cero, del veintidós de mayo de dos mil de la Superintendencia del Mercado de Valores (antes Comisión Nacional de Valores) de la República de Panamá, según el mismo ha sido modificado, por este medio dejan constancia bajo la gravedad de juramento, y en conocimiento de las consecuencias que encierra el falso testimonio según lo establece el artículo trescientos ochenta y cinco del Texto Único del Código Penal de la República de Panamá de lo siguiente: (a). Que ha revisado el Estado Financiero Anual correspondiente al periodo anual que concluyó el treinta y uno de diciembre de dos mil veintitrés. (b.) Que a su juicio, los Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno de mil novecientos noventa y nueve y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueran hechas. (c.) Que a su juicio, los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP., para el periodo correspondiente al anual que concluyó el treinta y uno de diciembre de dos mil veintitrés. (d.) Que el firmante: (d. uno) Es responsable del establecimiento y mantenimiento de controles internos de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.; (d. dos) Ha diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la

ESTEBAN MATAMOROS BOLAÑOS



1 1 3 6 4 0 2 9 7

25 1 7 9 0 5 9 4 4 4 8 5 ?

información de importancia sobre BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP., y sus subsidiarias consolidadas, sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el periodo en el que los reportes han sido preparados; (d. tres) Ha evaluado la efectividad de los controles internos de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP., dentro de los noventa días previos, a la emisión de los Estados Financieros; (d. cuatro) Ha presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas a esa fecha. (e.) Ha revelado a los auditores de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. y al comité de auditoría lo siguiente: (e. uno) Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP., para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos; (e. dos) Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. (f.) Ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP., o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades importantes dentro de la empresa. El suscrito Notario advierte al declarante sobre el valor y la trascendencia legal de sus manifestaciones. El Notario, con vista del Registro Público de Panamá accedida por medio de su sitio web a esta hora y fecha, bajo la ficha mercantil folio número once mil seiscientos cincuenta y siete, doy fe de la existencia de la compañía antes indicada, la cual dejo en mi archivo de referencia. Se expide un primer testimonio. Esta declaración se hace para ser presentada ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá. Es todo. Leído lo anterior al compareciente, lo aprueba y firmamos en San José, a las diecisiete horas y treinta minutos del veintiuno de marzo de dos mil veinticuatro. R.Tabash-----Esteban Matamoros----LO ANTERIOR ES COPIA FIEL Y EXACTA DE LA ESCRITURA NUMERO VEINTE, VISIBLE AL FOLIO



DIECIOCHO FRENTE DEL TOMO VEINTE DE MI PROTOCOLO. CONFRONTADA CON SU ORIGINAL POR EL SUSCRITO NOTARIO, RESULTO CONFORME Y LA EXTIENDO COMO UN PRIMER TESTIMONIO EN EL ACTO DE OTORGARSE LA MATRIZ.

ESTEBAN
MATAMOROS
BOLAÑOS
(FIRMA)

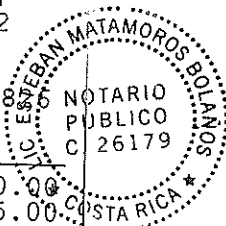
Firmado digitalmente
por ESTEBAN
MATAMOROS
BOLAÑOS (FIRMA)
Fecha: 2024.03.22
15:26:38 -06'00'

Banco de Costa Rica
Oficina: 933 REGISTRO NACIONAL
Fecha: 01/02/2024 Hora: 14:02:02

Detalle de Tasacion
Tasacion: 516709852 Entero: 5421788

Pagado

| | |
|---------------------------|--------|
| TIMBRE REGISTRO NACIONAL | 300.00 |
| TIMBRE FISCAL | 125.00 |
| TIMBRE ARCHIVO NACIONAL | 20.00 |
| TIMBRE COLEGIO DE ABOGADO | 275.00 |



Moneda de Transaccion: COLONES
 Sub Tot. Timbres: 720.00
 Descuento: 43.20
 Total Timbres: 01 FEB. 2024 676.80

JESSICA ANGULO MONGE
CAJERA

ESTEBAN MATAMOROS BOLAÑOS



Notaría 33**SNR** SUPERINTENDENCIA
DE NOTARIADO
& REGISTRO
La gaceta de la fe pública

DIANA BEATRIZ LÓPEZ DURÁN

Nit. 51.763.354-1

**NOTARIA TREINTA Y TRES (33) DEL CÍRCULO NOTARIAL DE BOGOTÁ D.C.
ACTA DE DECLARACIÓN BAJO GRAVEDAD DE JURAMENTO CON
FINES EXTRA PROCESALES (Decreto 1557 de Julio 14 de 1989)
No. 688**

En Bogotá, a los **26 de Marzo de 2024**, ante el Despacho de la NOTARIA TREINTA Y TRES (33) DEL CÍRCULO DE BOGOTÁ, D.C. COMPARECIÓ: **SANTANA MARTINEZ JOSE ALBERTO**, Identificado(a) con **P.A. No. PA1117931**, DE **PASO POR EL PAIS DE COLOMBIA**, Ocupación: **Pensionado(a)**, Estado civil: **Soltero(a)**, Dirección: **CALLE 137 No.55A-65 APTO 407**, Y DECLARO:

1º.- Que mis nombres y apellidos son los antes precisados.

2º.- Que de conformidad con el Decreto 1557 de 1989, declaro **BAJO LA GRAVEDAD DE JURAMENTO** que soy plenamente capaz, mi estado físico como mental es Excelente y de cabal juicio.

3º.- IGUALMENTE DECLARO: JOSE ALBERTO SANTANA MARTINEZ, varón, panameño, mayor de edad, con cédula de identidad personal número N- veintiuno – ochocientos cincuenta y ocho (N-21-858), en su calidad de Gerente, de la compañía **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.** sociedad anónima inscrita al Folio once mil seiscientos cincuenta y siete (11657) de la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá, a quien conozco y a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo ocho – dos cero cero cero (8-2000), del veintidós (22) de mayo de dos mil (2000) de la Superintendencia del Mercado de Valores (antes Comisión Nacional de Valores) de la República de Panamá, según el mismo ha sido modificado, por este medio dejan constancia bajo la gravedad de juramento, y en conocimiento de las consecuencias que encierra el falso testimonio según lo establece el artículo 385 del Texto Único del Código Penal de la República de Panamá de lo siguiente:-----

a. Que ha revisado el Estado Financiero Anual correspondiente al periodo anual que concluyó el treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veintitrés (2023). -----

b. Que a su juicio, los Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno (1) de mil novecientos noventa y nueve (1999) y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueran hechas. -----c. Que a su juicio, los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**, para el periodo correspondiente al anual que concluyó el treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veintitrés (2023). -----

d. Que el firmante: **JOSE ALBERTO SANTANA MARTINEZ;**

----- d.1 Es responsable del establecimiento y mantenimiento de controles internos de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**-----

----- d.2 Ha diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información de importancia sobre **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**, y sus subsidiarias consolidadas, sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el periodo en el que los reportes han sido preparados. -----

----- d.3 Ha evaluado la efectividad de los controles internos de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**, dentro de los noventa (90) días previos, a la emisión de los Estados Financieros. -----

----- d.4 Ha presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas a esa fecha. -----

-----e. Ha revelado a los auditores de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.** y al comité de auditoría lo siguiente:-----

e.1 Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**, para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos.-----

e.2 Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de **BAC HOLDING INTERNATIONAL**

..... r. Ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**, o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades importantes dentro de la empresa. -----Esta declaración la hace para ser presentada ante la Superintendencia del Mercado de Valores.

ES TODO LO QUE TENGO QUE DECLARAR.

4º.- No tengo impedimento para rendir esta declaración juramentada, la cual hago bajo mi única y entera responsabilidad
5. Esta declaración es libre de todo apremio y espontánea sobre hechos de los cuales doy fe y testimonio para ser presentada: **A QUIEN CORRESPONDA.**

La presente declaración es firmada por los peticionarios, junto con la (el) suscrita(o) Notaria (o) quien da fe y la autoriza.

El costo de esta declaración es de \$18.000. Biometría \$4.400 (por declarante) Reconocimiento de firma \$2.600 (por declarante) Subtotal: \$25.000 IVA \$4.750 Total \$29.750 Resolución 00773 del 26 de Enero 2024 Supernotariado
DECLARANTE:

A Cato/2
SANTANA MARTINEZ JOSE ALBERTO
P.A. PA1117931



JORGE ALEXANDER CHAPARRO GOMEZ
NOTARIO (E) TREINTA Y TRES (33) DEL CÍRCULO DE BOGOTÁ D.C.



Notaria 33
DEL CIRCULO DE BOGOTÁ D.C.
DECLARACIÓN EXTRAJUICIO

ANTE LA NOTARIA 33 DE BOGOTÁ D.C.
Compareció:
SANTANA MARTINEZ JOSE ALBERTO

Identificado con: **Pasaporte PA1117931**
Y declaró que reconoce el contenido de este documento, y la firma como suya. Ingrese a www.notariaenlinea.com para verificar este documento.

Bogotá D.C., 2024-03-26 16:08:22

El Declarante A Cato/2

JORGE ALEXANDER CHAPARRO GOMEZ
NOTARIO 33 (E) DEL CIRCULO DE BOGOTÁ



Cod. n6soq



7196-8be086eb





REPÚBLICA DE PANAMÁ



14H13:085C

REPUBLICA de PANAMA

TIMBRE NACIONAL

00008.00

035984

22.03.24

NPO146

NOTARIA QUINTA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

-----DECLARACIÓN NOTARIAL JURADA-----

En la ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los veintidós (22) días del mes de marzo de dos mil veinticuatro (2024) ante mi Licenciado **GILBERTO ENRIQUE CRUZ RODRIGUEZ**, Notario Público Quinto del Circuito de Panamá, portador de la cédula de identidad personal número ocho-doscientos ochenta y siete-ochenta y nueve (8-287-89), compareció personalmente **FABIO GUILLERMO RIAÑO ACERO**, varón, panameño, mayor de edad, con cédula de identidad personal número N-diecinueve – ochenta y dos (N-19-82), en su calidad de tesorero, de la compañía **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.** sociedad anónima inscrita al Folio once mil seiscientos cincuenta y siete (11657), de la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá, a quien conozco y a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo ocho – dos cero cero (8-2000), del veintidós (22) de mayo de dos mil (2000) de la Superintendencia del Mercado de Valores (antes Comisión Nacional de Valores) de la República de Panamá, según el mismo ha sido modificado, por este medio dejan constancia bajo la gravedad de juramento, y en conocimiento de las consecuencias que encierra el falso testimonio según lo establece el artículo 385 del Texto Único del Código Penal de la República de Panamá de lo siguiente:-----

---- a. Que ha revisado el Estado Financiero Anual correspondiente al periodo anual que concluyó el treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veintitrés (2023). -----

---- b. Que a su juicio, los Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno (1) de mil novecientos noventa y nueve (1999) y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueran hechas. -----

---- c. Que a su juicio, los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**, para el periodo correspondiente al anual que concluyó el treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veintitrés (2023). -----

---- d. Que el firmante: **FABIO GUILLERMO RIAÑO ACERO**; -----

----- d.1 Es responsable del establecimiento y mantenimiento de controles internos de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**-----

----- d.2 Ha diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información de importancia sobre **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**, y sus subsidiarias consolidadas, sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el periodo en el que los reportes han sido preparados. -----

----- d.3 Ha evaluado la efectividad de los controles internos de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**, dentro de los noventa (90) días previos, a la emisión de los Estados Financieros. -----

----- d.4 Ha presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas a esa fecha. -----

----- e. Ha revelado a los auditores de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.** y al comité de auditoría lo siguiente:-----

----- e.1 Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**, para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos.-----

----- e.2 Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**-----

-----f. Ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos de **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**, o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades importantes dentro de la empresa. -----

Esta declaración la hace para ser presentada ante la Superintendencia del Mercado de Valores. -----

=====

Leída como le fue esta declaración a el compareciente en presencia de los testigos instrumentales, los señores **MANUEL RODRÍGUEZ SÁNCHEZ** con cédula de identidad personal número ocho-



REPÚBLICA DE PANAMÁ

14H13
4A65
035985
22.03.24

REPUBLICA de PANAMA
★ TIMBRE NACIONAL ★



00008.00
NP0146



NOTARIA QUINTA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

novecientos veinticinco-mil treinta (8-925-1030), y MARJORIE ALVARADO ARAÚZ, con cédula de identidad personal número cuatro-setecientos sesenta y cuatro-setecientos uno (4-764-701), mayores de edad, panameños y vecinos de esta ciudad, a quienes conozco y son hábiles para el cargo, la encontraron conforme, le impartieron su aprobación, y la firman todos para constancia, por ante mí, el Notario que doy fe.-----

FABIO GUILLERMO RIAÑO ACERO

MANUEL RODRIGUEZ SÁNCHEZ

MARJORIE ALVARADO ARAÚZ

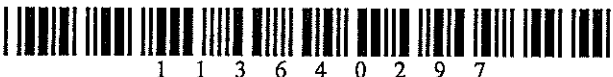


GILBERTO ENRIQUE CRUZ RODRIGUEZ
Notario Público Quinto del Circuito de Panamá



NÚMERO DIECINUEVE: Ante mí, Esteban Matamoros Bolaños, Notario Público con oficina en San José, Escazú, San Rafael, Plaza Colonial, LLM Abogados, comparece el señor: **NÉSTOR ANTONIO PUPO BALLESTAS**, varón, colombiano, mayor de edad, casado, Contador, vecino de San José, Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, portador de la cédula de residencia costarricense uno uno siete cero cero dos seis cuatro nueve cero cero ocho, en su calidad de Contador de BAC HOLDING INTERNACIONAL CORP., sociedad constituida bajo las leyes de la República de Panamá y debidamente inscrita en ese país al Folio once mil seiscientos cincuenta y siete, de la Sección Mercantil el Registro Público de Panamá, a fin de dar cumplimiento con las disposiciones contenidas en el Acuerdo ocho – dos cero cero cero, del veintidós de mayo de dos mil de la Superintendencia del Mercado de Valores (antes Comisión Nacional de Valores) de la República de Panamá, según el mismo ha sido modificado, por este medio dejan constancia bajo la gravedad de juramento, y en conocimiento de las consecuencias que encierra el falso testimonio según lo establece el artículo trescientos ochenta y cinco del Texto Único del Código Penal de la República de Panamá de lo siguiente: (a). Que ha revisado el Estado Financiero Anual correspondiente al periodo anual que concluyó el treinta y uno de diciembre de dos mil veintitrés. (b.) Que a su juicio, los Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno de mil novecientos noventa y nueve y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueran hechas. (c.) Que a su juicio, los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP., para el periodo correspondiente al anual que concluyó el treinta y uno de diciembre de dos mil veintitrés. (d.) Que el firmante: (d. uno) Es responsable del establecimiento y mantenimiento de controles internos de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.; (d. dos) Ha diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información de importancia sobre BAC HOLDING

ESTEBAN MATAMOROS BOLAÑOS



1 1 3 6 4 0 2 9 7

26 1 7 9 0 5 9 4 4 4 8 5 5

INTERNATIONAL CORP., y sus subsidiarias consolidadas, sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el periodo en el que los reportes han sido preparados; (d. tres) Ha evaluado la efectividad de los controles internos de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP., dentro de los noventa días previos, a la emisión de los Estados Financieros; (d. cuatro) Ha presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas a esa fecha. (e.) Ha revelado a los auditores de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. y al comité de auditoría lo siguiente: (e. uno) Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP., para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos; (e. dos) Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. (f.) Ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP., o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades importantes dentro de la empresa. El suscrito Notario advierte al declarante sobre el valor y la trascendencia legal de sus manifestaciones. El Notario, con vista del Registro Público de Panamá accedida por medio de su sitio web a esta hora y fecha, bajo la ficha mercantil folio número once mil seiscientos cincuenta y siete, doy fe de la existencia de la compañía antes indicada, la cual dejo en mi archivo de referencia. Se expide un primer testimonio. Esta declaración se hace para ser presentada ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá. Es todo. Leído lo anterior al compareciente, lo aprueba y firmamos en San José, a las diecisiete horas del veintiuno de marzo de dos mil veinticuatro. N. Pupo-----Esteban Matamoros----LO ANTERIOR ES COPIA FIEL Y EXACTA DE LA ESCRITURA NUMERO DIECINUEVE, VISIBLE AL FOLIO DIECISIETE FRENTE DEL TOMO VEINTE DE MI PROTOCOLO. CONFRONTADA CON SU



ORIGINAL POR EL SUSCRITO NOTARIO, RESULTO CONFORME Y LA EXTIENDO
COMO UN PRIMER TESTIMONIO EN EL ACTO DE OTORGARSE LA MATRIZ.

ESTEBAN
MATAMOROS
BOLAÑOS
(FIRMA)

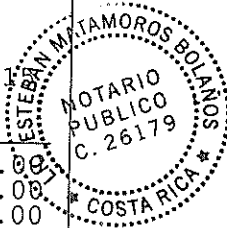
Firmado digitalmente por
ESTEBAN MATAMOROS
BOLAÑOS (FIRMA)
Fecha: 2024.03.22
15:27:38 -06'00'

Banco de Costa Rica
Oficina: 933 REGISTRO NACIONAL
Fecha: 01/02/2024 Hora: 14:02:02

Detalle de Tasacion
Tasacion: 516709852 Entero: 54217891

Pagado

| | |
|---------------------------|--------|
| TIMBRE REGISTRO NACIONAL | 300.00 |
| TIMBRE FISCAL | 125.00 |
| TIMBRE ARCHIVO NACIONAL | 20.00 |
| TIMBRE COLEGIO DE ABOGADO | 275.00 |



Moneda de **BCR** OFICINA REGISTRO NACIONAL COLONES
 Sub Tot. Timbres: 720.00
 Descuento: 43.20
 Total Timbres: **01 FEB. 2024** 676.80

JESSICA N. ANGULO MONGE
GABRIELA

ESTEBAN MATAMOROS BOLAÑOS

