

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.
Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados**

31 de marzo de 2024

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

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

Índice del Contenido

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados





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

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp.

Informe sobre la revisión de los estados financieros intermedios consolidados condensados

Introducción

Hemos revisado el estado consolidado condensado de situación financiera adjunto de BAC Holding International Corp. y Subsidiarias (la "Compañía") al 31 de marzo de 2024 y los estados consolidados condensados de ganancias y pérdidas, otros resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo para el período de tres meses finalizados en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados. La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados de conformidad con la NIC 34 "*Información Financiera Intermedia*". Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados con base en nuestra revisión.

Alcance de Revisión

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

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que los estados financieros intermedios consolidados condensados que se acompañan de BAC Holding International Corp. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2024, no están preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con la NIC 34 "*Información Financiera Intermedia*".

Restricción en el Uso y Distribución

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

Otros requerimientos legales de información

En cumplimiento con la Ley No.280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

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

KPMG

Panamá, República de Panamá
9 de mayo 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 Condensado de Situación Financiera

Al 31 de marzo de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de marzo de 2024 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2023 (Auditado)</u>
Efectivo y efectos de caja		3,306,283	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	177,161	233,883
Depósitos en bancos:			
A la vista		14,433,828	14,562,350
A plazo		2,312,195	2,039,764
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(269)	(328)
Total de depósitos en bancos, neto		<u>16,745,754</u>	<u>16,601,786</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	6	20,229,198	20,396,702
Inversiones en valores, neto	4, 8	18,371,001	17,386,238
Préstamos:			
Préstamos otorgados		92,639,640	89,264,368
Intereses acumulados por cobrar		773,081	710,234
Comisiones no devengadas		(255,069)	(237,917)
Total préstamos		<u>93,157,652</u>	<u>89,736,685</u>
Provisión por riesgo de crédito sobre préstamos	4	(2,855,767)	(2,807,913)
Total préstamos, neto	4, 9	<u>90,301,885</u>	<u>86,928,772</u>
Propiedades y equipos, neto		2,197,513	2,186,018
Obligaciones de clientes por aceptaciones		151,067	236,953
Otras cuentas por cobrar, neto	4	1,995,810	2,272,836
Plusvalía y activos intangibles, neto		6,169,060	6,132,059
Impuesto sobre la renta diferido		188,105	196,248
Otros activos		<u>804,095</u>	<u>690,485</u>
Total de activos		<u>140,407,734</u>	<u>136,426,311</u>

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	31 de marzo de <u>2024</u> <u>(No auditado)</u>	31 de diciembre de <u>2023</u> <u>(Auditado)</u>
Pasivos			
Depósitos de clientes:			
A la vista		38,667,390	37,749,267
Ahorros		23,968,580	23,751,247
A plazo fijo		39,426,280	37,907,059
Total de depósitos de clientes	10	<u>102,062,250</u>	<u>99,407,573</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		598,895	435,739
Obligaciones financieras	11	11,520,436	11,387,853
Otras obligaciones financieras	12	5,674,342	5,220,703
Pasivos por arrendamientos	13	453,595	456,781
Aceptaciones pendientes		151,067	236,953
Impuesto sobre la renta por pagar		109,538	85,490
Impuesto sobre la renta diferido		344,967	368,186
Otros pasivos		4,301,106	3,547,064
Total de pasivos		<u>125,216,196</u>	<u>121,146,342</u>
Patrimonio			
Acciones comunes	14	5,549,777	5,549,777
Acciones en tesorería		(2)	(2)
Utilidades no distribuidas		4,110,220	4,522,521
Otros resultados integrales		5,529,341	5,205,542
Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora		<u>15,189,336</u>	<u>15,277,838</u>
Participación no controladora		2,202	2,131
Total del patrimonio		<u>15,191,538</u>	<u>15,279,969</u>
 Total de pasivos y patrimonio		 <u>140,407,734</u>	 <u>136,426,311</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Ganancias o Pérdidas

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2024 (No auditado)	31 de marzo de 2023
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		69,263	75,556
Inversiones en valores		285,511	281,478
Préstamos		2,521,505	2,558,475
Total de ingresos por intereses		2,876,279	2,915,509
Gastos por intereses:			
Depósitos de clientes		714,078	688,798
Obligaciones financieras		194,906	186,463
Otras obligaciones financieras		120,745	75,435
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		10,377	20,978
Pasivos por arrendamientos	13	6,030	8,268
Total de gastos por intereses		1,046,136	979,942
Ingreso neto de intereses		1,830,143	1,935,567
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:			
Préstamos	4	426,490	383,076
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	11,551	(3,942)
Otras cuentas por cobrar	4	699	(6,037)
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		438,740	373,097
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		1,391,403	1,562,470
Otros ingresos (gastos):			
Ganancias en instrumentos financieros, neta	15	56,415	6,580
Cargos por servicios, netos		583,585	665,735
Comisiones y otros cargos, netos		234,419	277,383
Ganancia en cambio de monedas, neta		39,397	(202,380)
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta		0	(1,108)
Otros ingresos		25,020	58,584
Total de otros ingresos, neto		938,836	804,794
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados		674,851	735,554
Depreciación y amortización		130,058	153,593
Administrativos		111,565	116,026
Alquileres y gastos relacionados		32,886	38,449
Otros gastos		615,848	671,160
Total de gastos generales y administrativos		1,565,208	1,714,782
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		765,031	652,482
Impuesto sobre la renta corriente		(216,561)	(226,405)
Impuesto sobre la renta diferido		13,845	9,680
Utilidad Neta		562,315	435,757
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		562,245	435,679
Participación no controladora		70	78
		562,315	435,757

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
	(No auditado)	
Utilidad neta	<u>562,315</u>	<u>435,757</u>
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	(365)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	306,703	(82,896)
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(41,146)	(2,808)
Cambio neto en valor razonable	<u>58,259</u>	<u>116,545</u>
Total de otros resultados integrales	<u>323,816</u>	<u>30,476</u>
Total de utilidades integrales	<u><u>886,131</u></u>	<u><u>466,233</u></u>
Resultados integrales atribuibles a:		
Participación controladora	886,044	466,231
Participación no controladora	<u>87</u>	<u>2</u>
	<u><u>886,131</u></u>	<u><u>466,233</u></u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía						Total
	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Otros resultados integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	
Balance al 1 de enero de 2023 (Auditado)	5,549,777	(2)	3,779,244	8,019,299	17,348,318	2,682	17,351,000
Impacto de adopción NIIF 17, al 1 de enero de 2023	0	0	(7,951)	0	(7,951)	0	(7,951)
Balance reexpresado al 1 de enero de 2023	<u>5,549,777</u>	<u>(2)</u>	<u>3,771,293</u>	<u>8,019,299</u>	<u>17,340,367</u>	<u>2,682</u>	<u>17,343,049</u>
Utilidad neta	0	0	435,679	0	435,679	78	435,757
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	(82,822)	(82,822)	(74)	(82,896)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	(2,807)	(2,807)	(1)	(2,808)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	116,546	116,546	(1)	116,545
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(365)	(365)	0	(365)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	30,552	30,552	(76)	30,476
Total de resultados integrales	0	0	435,679	30,552	466,231	2	466,233
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos declarados	0	0	(1,630,965)	0	(1,630,965)	(16)	(1,630,981)
Dividendos pagados	0	0	0	0	0	(1)	(1)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(1,630,965)	0	(1,630,965)	(17)	(1,630,982)
Balance al 31 de marzo de 2023 (No auditado)	<u>5,549,777</u>	<u>(2)</u>	<u>2,576,007</u>	<u>8,049,851</u>	<u>16,175,633</u>	<u>2,667</u>	<u>16,178,300</u>
Balance al 1 de enero de 2024 (Auditado)	5,549,777	(2)	4,522,521	5,205,542	15,277,838	2,131	15,279,969
Utilidad neta	0	0	562,245	0	562,245	70	562,315
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	306,685	306,685	18	306,703
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	(41,146)	(41,146)	0	(41,146)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	58,260	58,260	(1)	58,259
Total de otros resultados integrales	0	0	0	323,799	323,799	17	323,816
Total de resultados integrales	0	0	562,245	323,799	886,044	87	886,131
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos declarados	0	0	(974,546)	0	(974,546)	(16)	(974,562)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(974,546)	0	(974,546)	(16)	(974,562)
Balance al 31 de marzo de 2024 (No auditado)	<u>5,549,777</u>	<u>(2)</u>	<u>4,110,220</u>	<u>5,529,341</u>	<u>15,189,336</u>	<u>2,202</u>	<u>15,191,538</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de marzo de 2023</u> <u>(No auditado)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		562,315	435,757
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		130,058	153,593
Pérdida de riesgo de crédito sobre préstamos	4	426,490	383,076
Pérdida (recuperación) por riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	11,551	(3,942)
Pérdida (recuperación) por riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4	699	(6,037)
Pérdida de bienes disponibles para la venta		0	1,108
Pérdidas en compromisos no desembolsados		11,040	479
Ingreso neto de intereses		(1,830,143)	(1,935,567)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15	(56,415)	(6,580)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos		676	489
Ganancia neta en ventas de bienes disponibles para la venta		(4,584)	(14,161)
Pérdida neta en descartes de intangibles		435	0
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(5,453)	(437)
Gasto de impuesto sobre la renta		202,716	216,725
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		(6,355)	37,232
Inversiones en valores		37,429	3,045
Préstamos		(2,238,346)	195,789
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		165,896	9,950
Otras cuentas por cobrar		355,597	715,058
Otros activos		(100,520)	(45,176)
Depósitos de clientes		897,961	(927,409)
Otros pasivos		(417,626)	(737,912)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		2,688,292	2,866,226
Intereses pagados		(1,019,937)	(934,602)
Dividendos recibidos		5,453	437
Impuesto sobre la renta pagado		(90,442)	(303,415)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(273,213)</u>	<u>103,726</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		908,677	358,643
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		5,200,864	5,704,662
Compra de inversiones en valores		(6,794,700)	(7,063,730)
Compras de propiedades y equipos		(39,878)	(99,627)
Producto de la venta de propiedades y equipos		480	480
Adquisición de activos intangibles		(26,200)	(36,661)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		26,179	60,222
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(724,578)</u>	<u>(1,076,011)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		1,554,813	1,105,170
Pago de obligaciones		(1,541,658)	(2,167,913)
Producto de otras obligaciones		335,695	160,973
Pago de arrendamientos financieros		(30,875)	(36,081)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>317,975</u>	<u>(937,851)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		504,547	254,138
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(175,269)	(1,655,998)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		20,186,017	24,503,678
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	<u>20,010,748</u>	<u>22,847,680</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados
- (3) 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
- (10) Depósitos de clientes
- (11) Obligaciones financieras
- (12) Otras obligaciones financieras
- (13) Pasivos por arrendamientos
- (14) Capital en acciones comunes
- (15) Ganancias en instrumentos financieros
- (16) Impuesto sobre la renta
- (17) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos
- (18) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (19) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores
- (20) Transacciones con partes relacionadas
- (21) Utilidades por acción
- (22) Segmentos
- (23) Litigios
- (24) Aspectos regulatorios
- (25) Eventos subsecuentes

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIA

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

31 de marzo de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

(1) Organización

BAC Holding International Corp. (la “Compañía Matriz”) está constituida bajo la Ley de Sociedades de la República de Panamá desde 1972, y domiciliada en Colombia desde marzo de 2022. BAC Holding International Corp. es una sociedad inscrita en la Bolsa Latinoamericana de Valores (“Latinex”) y en la Bolsa de Valores de Colombia (“BVC”). BAC Holding International Corp. fue designada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales de Colombia (“DIAN”) como una Compañía Holding Colombiana (“CHC”) en septiembre de 2022, mediante el oficio virtual 1-32-260-505-3646.

BAC Holding International Corp. y sus subsidiarias serán referidas conjuntamente como la “Compañía”. Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados terminados el 31 de marzo de 2024 comprenden a la Compañía Matriz y sus subsidiarias.

BAC Holding International Corp. es la Compañía Matriz de BHI Latam SSC S.A. y BAC Credomatic Inc.; con una propiedad del 100% en cada entidad. A su vez, BAC Credomatic Inc. es propietaria de BAC International Corporation, que es la tenedora mayoritaria de BAC International Bank Inc., una institución bancaria panameña, 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 individuos e instituciones en Centroamérica: Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(1) Organización, continuación

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

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Participación</u>
BAC Credomatic Inc.	Holding	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
BHI Latam SSC S.A.	Servicios	Panamá	100.0000%
BAC International Corporation	Holding	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
BAC International Bank Inc.	Bancaria	Panamá	99.9961%
BAC Bahamas Bank Limited	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Valores Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.0000%
Premier Assets Management Inc.	Fondos Mutuos	Panamá	100.0000%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
BAC Latam Honduras S.A.	Servicios	Honduras	100.0000%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Guatemala	100.0000%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.9996%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de Bolsa	Guatemala	100.0000%
BAC Bank Inc.	Inactiva	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.	Inactiva	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%

(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados

(a) Estados financieros intermedios consolidados condensados

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados, continuación

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

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

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

(b) Base de contabilización

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", y deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros consolidados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ("últimos estados financieros consolidados anuales").

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros consolidados preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en la posición financiera y el desempeño de la Compañía desde los últimos estados financieros consolidados anuales.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 9 de mayo de 2024.

(c) Base de medición

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados, continuación

(d) *Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios consolidados condensados 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 intermedios consolidados condensados y sus notas se expresan en pesos colombianos (moneda de presentación) y fueron convertidos a esa moneda con base en los estados financieros intermedios consolidados condensados expresados en dólares de E.U.A. (moneda funcional), usando la metodología que se describe en la nota 3(b)(ii). Las informaciones presentadas en pesos colombianos se expresan en millones, salvo indicación contraria.

(e) *Uso de estimados y juicios*

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

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

(3) Políticas contables materiales

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

(a) *Bases de consolidación*

Subsidiarias

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Saldos y Transacciones Eliminadas en la Consolidación

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

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

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

Pérdida de control

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

(b) *Moneda extranjera*

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de reporte. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado condensado 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 período.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

ii. Conversión de los estados financieros a la moneda de presentación

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

- Activos y pasivos (monetarios y no monetarios): a la tasa de cambio vigente a la fecha de reporte.
- Ingresos y gastos: a la tasa de cambio promedios del mes en que ocurrieron las transacciones.
- Patrimonio: a la tasa de cambio a la fecha en que ocurrieron las transacciones (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 “otros 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 (VRRCR). 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 VRRCR.

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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 VRRCR.

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 VRRCR 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;
- 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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía, establecidos para manejar los activos financieros, son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

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

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

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de su reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente durante un período en particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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.

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;

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- 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 la pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de reporte o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remanente del instrumento financiero es aquella que resulta de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que la pérdida esperada en el período de doce meses es la porción que resulta 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.

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);

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros bruto y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados a la Compañía en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que la Compañía espera recuperar.

Definición de deterioro

La Compañía considera un activo financiero deteriorado cuando:

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

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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.

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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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;

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- 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.

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

Generalmente los indicadores de modificación son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor modificado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI haya disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito pueda ser medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Pasivos financieros

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

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

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).

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

Para saldos de tarjetas de crédito la Compañía mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual si la habilidad contractual de la Compañía para demandar su pago no limita la exposición de la Compañía a pérdidas de crédito al período contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejadas sobre una base colectiva. La Compañía puede cancelarlas con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, sino únicamente cuando la Compañía se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor período de tiempo se estima tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que la Compañía toma y que sirven para mitigar las EI. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Proyección de condiciones futuras

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando los pasivos financieros se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de instrumentos financieros en forma regular se reconocen en la fecha de 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 condensado 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 condensado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Compañía ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

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

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

Compensación de instrumentos financieros

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

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

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

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

(d) *Bienes adquiridos o adjudicados*

Los activos adquiridos o adjudicados en la liquidación de un préstamo se mantienen para la venta y se reconocen inicialmente al valor que resulte menor entre el saldo de préstamo y el valor razonable menos los costos para su venta a la fecha de la adjudicación, estableciendo una nueva base de costo. Posterior a la adjudicación, la 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 condensado 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 período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, la Compañía estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva en un instrumento financiero activo o pasivo son incluidos en la medición de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por servicios, administración de activos, comisiones de ventas, sindicalización de préstamos, entre otros, son reconocidos cuando los correspondientes servicios son brindados.

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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 condensado 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.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. La Compañía deprecia los valores como gasto en el estado consolidado condensado de 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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan durante la vida útil estimada o durante el plazo del contrato de arrendamiento, el que sea menor.

Las propiedades y equipos se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. El valor recuperable es el más alto entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(h) *Arrendamientos*

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente identificable. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- la Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- la Compañía tiene el derecho de dirigir el uso del activo. La Compañía tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, la Compañía tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - la Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
 - la Compañía diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la revaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es un arrendatario, la Compañía ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

i. Como arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

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

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

ii. Como arrendador

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

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

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

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

(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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de reporte y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en 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 período de medición (que es el plazo de un año desde la fecha de adquisición), la Compañía podrá, de forma retrospectiva, ajustar los importes reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

Para las pruebas de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada (en la fecha de adquisición) a cada uno de los grupos de unidades generadoras de efectivo (UGEs) que se espera se beneficien de la combinación. Las UGEs a las que se ha asignado la plusvalía se desagregan de manera que el nivel en el que el deterioro sea evaluado refleje el nivel más bajo al que la plusvalía es controlada para gestión interna.

Se reconocerá una pérdida por deterioro si el valor en libros de la UGE más la plusvalía asignada a la misma es mayor a su importe recuperable, en cuyo caso, se reducirá primero la plusvalía asignada, y cualquier deterioro remanente se aplicará a los demás activos de la UGE.

(j) Activos intangibles

Los activos intangibles representan los activos no monetarios identificables, y se adquieren por separado o mediante una combinación de negocios o son generados internamente. Los activos intangibles de la Compañía son registrados al costo o a su valor razonable y se componen principalmente de las relaciones con depositantes, relaciones con clientes de tarjetas de crédito, relaciones con comercios afiliados, programas tecnológicos y nombres comerciales.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se han atribuido los activos intangibles se analizan periódicamente para determinar si se han deteriorado. Este análisis se realiza al menos anualmente, o siempre que existan indicios de deterioro.

El gasto de la amortización de los activos intangibles amortizables se presenta en el estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas en el rubro de depreciación y amortización.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

(k) *Impuesto sobre la Renta*

El gasto de impuestos sobre la renta del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado condensado 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 intermedios consolidados condensados. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; no se reconocen impuestos diferidos si surgen de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la renta o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o por aprobarse en la fecha de reporte y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

(l) *Beneficios a empleados*

La Compañía está sujeto a la legislación laboral en cada país donde opera. La Compañía provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

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

Los contratos de fideicomisos y custodia de títulos valores no se consideran parte de la Compañía, por consiguiente, tales títulos valores y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados. Es obligación de la Compañía administrar y custodiar dichos títulos valores de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

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

(n) *Estimación del valor razonable*

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

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales, continuación

(o) *Transacciones entre entidades bajo control común*

Las transferencias de activos entre entidades bajo control común, incluyendo transacciones con compañías tenedoras intermedias, son contabilizadas inicialmente al valor en libros de la compañía que transfiere los activos a la fecha de la transferencia. Si el valor en libros de los activos y pasivos transferidos difiere del costo histórico de la compañía matriz de las entidades bajo control común, entonces la compañía que recibe los activos y pasivos los contabilizará utilizando el costo histórico de la compañía matriz.

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

(p) *Nuevas Normas de Contabilidad NIIF 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 intermedios consolidados condensados.

(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.

(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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos

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

Clasificación de los activos financieros

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

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

31 de marzo de 2024	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, neto	0	0	0	0	20,229,198	20,229,198
Inversiones en valores, neto	57,513	54,887	17,829,033	11,857	417,711	18,371,001
Préstamos, neto	0	0	0	0	90,301,885	90,301,885
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	1,995,810	1,995,810
Total de activos financieros	57,513	54,887	17,829,033	11,857	112,944,604	130,897,894

31 de diciembre de 2023	VR CR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VR CR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VR COUI Instrumentos de deuda	VR COUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	20,396,702	20,396,702
Inversiones en valores, neto	93,529	54,601	16,850,220	11,784	376,104	17,386,238
Préstamos, neto	0	0	0	0	86,928,772	86,928,772
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	2,272,836	2,272,836
Total de activos financieros	93,529	54,601	16,850,220	11,784	109,974,414	126,984,548

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la totalidad de pasivos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado.

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

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

Para la gestión de dichos riesgos se ha definido un marco organizacional fundamentado en las regulaciones vigentes en la región sobre la administración de riesgos. Este marco cuenta con políticas, procedimientos e infraestructura humana y técnica, para identificar, analizar y evaluar los riesgos; así como para la fijación de límites y controles adecuados, el monitoreo de la gestión de los riesgos y el cumplimiento de los límites definidos.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Estas políticas y los sistemas de administración de riesgos periódicamente se revisan, actualizan e informan a los comités respectivos, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

La administración 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 Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

Información de calidad de la cartera

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

La Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$16,745,755 al 31 de marzo de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$16,601,787). 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- (31 de diciembre de 2023: con calificaciones de riesgo entre A+ y B-), 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 marzo de 2024, aproximadamente \$35.733 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2023: \$43,189 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 marzo de 2024, 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 marzo de 2024, la cartera de inversiones totaliza \$18,371,001 (31 de diciembre de 2023: \$17,386,238).

- **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 Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	31 de marzo de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Gobiernos y Agencias		
AA+	16,670	16,578
BB-	<u>40,843</u>	<u>76,951</u>
Total de Gobiernos y Agencias	<u>57,513</u>	<u>93,529</u>
Total de inversiones al VRCCR	<u>57,513</u>	<u>93,529</u>

- Inversiones al VRCOUI

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

	31 de marzo de 2024			31 de diciembre de 2023		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
Gobiernos y Agencias						
AA+	2,311,225	0	2,311,225	1,833,858	0	1,833,858
BBB	1,141,126	0	1,141,126	1,133,737	0	1,133,737
BB+ a CCC+	<u>12,551,910</u>	<u>0</u>	<u>12,551,910</u>	<u>12,190,142</u>	<u>0</u>	<u>12,190,142</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>16,004,261</u>	<u>0</u>	<u>16,004,261</u>	<u>15,157,737</u>	<u>0</u>	<u>15,157,737</u>
Corporativos						
AA	7,748	0	7,748	7,838	0	7,838
A	1,128	0	1,128	1,126	0	1,126
A-	459,265	0	459,265	393,590	0	393,590
BBB+	137,791	0	137,791	118,933	0	118,933
BBB	155,159	0	155,159	110,998	0	110,998
BBB-	232,070	0	232,070	167,016	0	167,016
BB+ a CCC+	831,611	0	831,611	889,129	0	889,129
Sin calificación	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,853</u>	<u>0</u>	<u>3,853</u>
Total Corporativos	<u>1,824,772</u>	<u>0</u>	<u>1,824,772</u>	<u>1,692,483</u>	<u>0</u>	<u>1,692,483</u>
Total	<u>17,829,033</u>	<u>0</u>	<u>17,829,033</u>	<u>16,850,220</u>	<u>0</u>	<u>16,850,220</u>
Provisión para PCE	<u>35,550</u>	<u>0</u>	<u>35,550</u>	<u>23,468</u>	<u>0</u>	<u>23,468</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se encuentran al día.

- Inversiones al CA

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

	31 de marzo de 2024			31 de diciembre de 2023		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al CA	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al CA
Gobiernos y Agencias						
BB+ a BB-	267,493	0	267,493	262,476	0	262,476
Total Gobiernos y Agencias	<u>267,493</u>	<u>0</u>	<u>267,493</u>	<u>262,476</u>	<u>0</u>	<u>262,476</u>
Corporativos						
BB+ a B+	150,218	0	150,218	24,755	0	24,755
Sin calificación	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>88,873</u>	<u>0</u>	<u>88,873</u>
Total Corporativos	<u>150,218</u>	<u>0</u>	<u>150,218</u>	<u>113,628</u>	<u>0</u>	<u>113,628</u>
Total	<u>417,711</u>	<u>0</u>	<u>417,711</u>	<u>376,104</u>	<u>0</u>	<u>376,104</u>
Provisión para PCE	<u>811</u>	<u>0</u>	<u>811</u>	<u>710</u>	<u>0</u>	<u>710</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

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

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
31 de marzo de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	36,166,126	46,045	0	36,212,171
Mención Especial	0	1,072,341	0	1,072,341
Sub-estándar	0	0	476,829	476,829
Dudoso	0	0	127,502	127,502
Pérdida	0	0	170,350	170,350
Monto bruto	36,166,126	1,118,386	774,681	38,059,193
Provisión por deterioro	<u>(83,979)</u>	<u>(65,424)</u>	<u>(327,459)</u>	<u>(476,862)</u>
Valor en libros neto	36,082,147	1,052,962	447,222	37,582,331
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	4,339,170	222,153	0	4,561,323
Mención Especial	9,322	140,465	0	149,787
Sub-estándar	0	0	17,634	17,634
Dudoso	0	0	25,427	25,427
Pérdida	0	0	16,585	16,585
Monto bruto	4,348,492	362,618	59,646	4,770,756
Provisión por deterioro	<u>(11,839)</u>	<u>(24,650)</u>	<u>(21,677)</u>	<u>(58,166)</u>
Valor en libros neto	4,336,653	337,968	37,969	4,712,590
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	12,612,385	531,177	0	13,143,562
Mención Especial	48,290	1,212,165	0	1,260,455
Sub-estándar	0	0	436,907	436,907
Dudoso	0	0	133,057	133,057
Pérdida	0	0	108,112	108,112
Monto bruto	12,660,675	1,743,342	678,076	15,082,093
Provisión por deterioro	<u>(39,225)</u>	<u>(131,442)</u>	<u>(80,726)</u>	<u>(251,393)</u>
Valor en libros neto	12,621,450	1,611,900	597,350	14,830,700
Personales				
Satisfactorio	8,394,818	228,212	6,020	8,629,050
Mención Especial	4,305	312,928	4,543	321,776
Sub-estándar	0	0	118,303	118,303
Dudoso	0	0	70,096	70,096
Pérdida	0	0	25,926	25,926
Monto bruto	8,399,123	541,140	224,888	9,165,151
Provisión por deterioro	<u>(192,530)</u>	<u>(93,269)</u>	<u>(115,223)</u>	<u>(401,022)</u>
Valor en libros neto	8,206,593	447,871	109,665	8,764,129
Autos				
Satisfactorio	4,978,242	120,166	0	5,098,408
Mención Especial	11,182	260,392	0	271,574
Sub-estándar	0	0	38,366	38,366
Dudoso	0	0	15,554	15,554
Pérdida	0	0	4,452	4,452
Monto bruto	4,989,424	380,558	58,372	5,428,354
Provisión por deterioro	<u>(10,289)</u>	<u>(13,121)</u>	<u>(11,407)</u>	<u>(34,817)</u>
Valor en libros neto	4,979,135	367,437	46,965	5,393,537
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	17,196,702	1,001,257	14,811	18,212,770
Mención Especial	19,910	1,322,218	271,731	1,613,859
Sub-estándar	0	0	53,801	53,801
Dudoso	786	271,993	52,834	325,613
Pérdida	0	0	446,062	446,062
Monto bruto	17,217,398	2,595,468	839,239	20,652,105
Provisión por deterioro	<u>(425,602)</u>	<u>(669,784)</u>	<u>(538,121)</u>	<u>(1,633,507)</u>
Valor en libros neto	16,791,796	1,925,684	301,118	19,018,598
Total de valor en libros de préstamos	83,017,774	5,743,822	1,540,289	90,301,885

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
31 de diciembre de 2023				
Corporativos				
Satisfactorio	34,137,003	30,198	0	34,167,201
Mención Especial	0	1,075,708	0	1,075,708
Sub-estándar	0	0	585,417	585,417
Dudoso	0	0	130,152	130,152
Pérdida	0	0	190,694	190,694
Monto bruto	34,137,003	1,105,906	906,263	36,149,172
Provisión por deterioro	(78,239)	(67,525)	(347,715)	(493,479)
Valor en libros neto	34,058,764	1,038,381	558,548	35,655,693
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	4,162,157	211,594	0	4,373,751
Mención Especial	13,281	140,548	0	153,829
Sub-estándar	0	0	17,368	17,368
Dudoso	0	0	24,413	24,413
Pérdida	0	0	17,320	17,320
Monto bruto	4,175,438	352,142	59,101	4,586,681
Provisión por deterioro	(11,835)	(24,009)	(19,441)	(55,285)
Valor en libros neto	4,163,603	328,133	39,660	4,531,396
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	12,421,737	531,138	105	12,952,980
Mención Especial	56,391	1,200,461	72	1,256,924
Sub-estándar	0	0	431,480	431,480
Dudoso	0	0	144,127	144,127
Pérdida	0	0	97,295	97,295
Monto bruto	12,478,128	1,731,599	673,079	14,882,806
Provisión por deterioro	(39,881)	(134,071)	(82,201)	(256,153)
Valor en libros neto	12,438,247	1,597,528	590,878	14,626,653
Personales				
Satisfactorio	8,219,869	232,242	4,922	8,457,033
Mención Especial	2,668	280,406	4,206	287,280
Sub-estándar	0	0	136,385	136,385
Dudoso	0	0	59,106	59,106
Pérdida	0	0	30,300	30,300
Monto bruto	8,222,537	512,648	234,919	8,970,104
Provisión por deterioro	(185,274)	(80,437)	(125,110)	(390,821)
Valor en libros neto	8,037,263	432,211	109,809	8,579,283
Autos				
Satisfactorio	4,716,050	145,370	0	4,861,420
Mención Especial	5,114	269,149	0	274,263
Sub-estándar	0	0	44,718	44,718
Dudoso	0	0	10,086	10,086
Pérdida	0	0	5,271	5,271
Monto bruto	4,721,164	414,519	60,075	5,195,758
Provisión por deterioro	(9,780)	(13,523)	(12,071)	(35,374)
Valor en libros neto	4,711,384	400,996	48,004	5,160,384
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	13,632,495	3,998,004	12,017	17,642,516
Mención Especial	240,859	1,041,673	264,401	1,546,933
Sub-estándar	0	0	51,111	51,111
Dudoso	2,607	226,000	48,207	276,814
Pérdida	0	0	434,790	434,790
Monto bruto	13,875,961	5,265,677	810,526	19,952,164
Provisión por deterioro	(442,780)	(603,280)	(530,741)	(1,576,801)
Valor en libros neto	13,433,181	4,662,397	279,785	18,375,363
Total de valor en libros de préstamos	76,842,442	8,459,646	1,626,684	86,928,772

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	Compromisos de créditos y garantías			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
31 de marzo de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	2,330,335	0	0	2,330,335
Mención Especial	0	3,151	0	3,151
Sub-estándar	0	0	51	51
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	3,637	3,637
Monto bruto	2,330,335	3,151	3,688	2,337,174
Provisión por deterioro	(532)	(17)	(3,660)	(4,209)
Corporativos, neto	2,329,803	3,134	28	2,332,965
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	21,226	0	0	21,226
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	1,072	1,072
Monto bruto	21,226	0	1,072	22,298
Provisión por deterioro	(6)	0	(1,072)	(1,078)
Pequeñas empresas, neto	21,220	0	0	21,220
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	230,963	0	0	230,963
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	230,963	0	0	230,963
Provisión por deterioro	(23)	0	0	(23)
Hipotecarios residenciales, neto	230,940	0	0	230,940
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	2,581,963	3,134	28	2,585,125
	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
31 de diciembre de 2023				
Corporativos				
Satisfactorio	2,214,697	0	0	2,214,697
Mención Especial	0	7,365	0	7,365
Sub-estándar	0	0	61	61
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	3,599	3,599
Monto bruto	2,214,697	7,365	3,660	2,225,722
Provisión por deterioro	(496)	(39)	(3,626)	(4,161)
Corporativos, netos	2,214,201	7,326	34	2,221,561
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	22,168	0	0	22,168
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	1,025	1,025
Monto bruto	22,168	0	1,025	23,193
Provisión por deterioro	(12)	0	(1,025)	(1,037)
Pequeñas empresas, neto	22,156	0	0	22,156
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	213,262	0	0	213,262
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	213,262	0	0	213,262
Provisión por deterioro	(21)	0	0	(21)
Hipotecarios residenciales, neto	213,241	0	0	213,241
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	2,449,598	7,326	34	2,456,958

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

	31 de marzo de 2024					Total
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	177,161	0	177,161
Inversiones en valores	0	0	0	0	18,304,257	18,304,257
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	15,733,277	3,143,140	961,655	0	17,073,420	36,911,492
Arrendamientos corporativos, neto	0	1,147,701	0	0	0	1,147,701
Total Corporativos	15,733,277	4,290,841	961,655	0	17,073,420	38,059,193
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeñas empresas						
Préstamos pequeñas empresas	2,060,929	206,263	88,168	0	1,907,202	4,262,562
Arrendamientos pequeñas empresas, neto	0	508,194	0	0	0	508,194
Total Pequeñas empresas	2,060,929	714,457	88,168	0	1,907,202	4,770,756
Banca de Personas						
Hipotecarios	15,082,093	0	0	0	0	15,082,093
Personales	1,716,746	965	117,488	0	7,329,952	9,165,151
Autos	0	4,867,282	0	0	0	4,867,282
Arrendamientos de consumo, neto	0	561,072	0	0	0	561,072
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	20,652,105	20,652,105
Total Banca de Personas	16,798,839	5,429,319	117,488	0	27,982,057	50,327,703
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	18,859,768	6,143,776	205,656	0	29,889,259	55,098,459
Provisión por deterioro	(541,410)	(73,434)	(10,729)	0	(2,230,194)	(2,855,767)
Total de préstamos	34,051,635	10,361,183	1,156,582	0	44,732,485	90,301,885
Compromisos de créditos y garantías, bruto	359,729	14,530	256,938	9,912	1,949,326	2,590,435
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(58)	(7)	(40)	0	(5,205)	(5,310)
Compromisos de créditos y garantías	359,671	14,523	256,898	9,912	1,944,121	2,585,125

	31 de diciembre de 2023					Total
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	233,883	0	233,883
Inversiones en valores	0	0	0	0	17,319,853	17,319,853
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	15,692,714	2,817,358	746,519	0	15,801,455	35,058,046
Arrendamientos corporativos, neto	0	1,091,126	0	0	0	1,091,126
Total Corporativos	15,692,714	3,908,484	746,519	0	15,801,455	36,149,172
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeñas empresas						
Préstamos pequeñas empresas	2,035,853	246,600	88,825	0	1,728,159	4,099,437
Arrendamientos pequeñas empresas, neto	0	487,244	0	0	0	487,244
Total Pequeñas empresas	2,035,853	733,844	88,825	0	1,728,159	4,586,681
Banca de Personas						
Hipotecarios	14,882,806	0	0	0	0	14,882,806
Personales	1,682,229	939	112,826	0	7,174,110	8,970,104
Autos	0	4,675,475	0	0	0	4,675,475
Arrendamientos de consumo, neto	0	520,283	0	0	0	520,283
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	19,952,164	19,952,164
Total Banca de Personas	16,565,035	5,196,697	112,826	0	27,126,274	49,000,832
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	18,600,888	5,930,541	201,651	0	28,854,433	53,587,513
Provisión por deterioro	(559,695)	(76,945)	(4,379)	0	(2,166,894)	(2,807,913)
Total de préstamos	33,733,907	9,762,080	943,791	0	42,488,994	86,928,772
Compromisos de créditos y garantías, bruto	330,145	6,093	199,082	13,295	1,913,562	2,462,177
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(55)	(1)	(17)	0	(5,146)	(5,219)
Compromisos de créditos y garantías	330,090	6,092	199,065	13,295	1,908,416	2,456,958

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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.

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	15,039,403	14,608,129	14,976,810	14,530,005
Etapa 3	538,407	534,419	661,403	658,050
Total	<u>15,577,810</u>	<u>15,142,548</u>	<u>15,638,213</u>	<u>15,188,055</u>

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedades	19,334	59,064
Mobiliario y equipo	<u>2,754</u>	<u>18,743</u>
Total	<u>22,088</u>	<u>77,807</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	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	3,078,210	12,031	3,047,120	10,979
51-70%	5,020,639	27,004	4,954,513	21,803
71-80%	4,734,694	37,301	4,738,957	51,461
81-90%	1,793,840	61,545	1,711,870	51,955
91-100%	396,206	91,659	369,399	74,500
Más de 100%	<u>58,504</u>	<u>1,423</u>	<u>60,947</u>	<u>2,564</u>
Total	<u>15,082,093</u>	<u>230,963</u>	<u>14,882,806</u>	<u>213,262</u>

Cartera deteriorada

LTV Ratio	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de 50%	101,446	100,475
51-70%	184,333	182,719
71-80%	214,342	207,875
81-90%	135,909	134,855
91-100%	30,692	36,411
Más de 100%	<u>11,354</u>	<u>10,744</u>
Total	<u>678,076</u>	<u>673,079</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Provisión por PCE

Proyección de condiciones futuras

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

Sector externo:

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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 en 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>	<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.</p>	<p>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.</p>	<p>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.</p>
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>	<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.</p>	<p>Se mantiene el deterioro democrático y se pierde dinamismo en la economía en relación con años anteriores. La buena ejecución en términos de disciplina fiscal se mantiene. La emigración permanece en crecimiento, generando una dependencia cada vez mayor del país sobre el flujo de remesas que ingresan.</p>	<p>Las condiciones financieras internacionales de Nicaragua se mantienen debido al aislamiento internacional, que podrá resultar en menores fuentes de financiamiento disponibles.</p>
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>	<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.</p>	<p>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.</p>	<p>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.</p>
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>	<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.</p>	<p>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.</p>	<p>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.).</p>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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	31 de marzo de 2024					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	30%	15%	5%	10%	30%	20%
Base	50%	55%	55%	65%	65%	65%
Pesimista	20%	30%	40%	25%	5%	15%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	31 de diciembre de 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%

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

		31 de marzo de 2024					
		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	4.98
	Base	3.77	3.46	1.99	3.20	3.42	3.96
	Pesimista	2.06	2.34	1.78	2.29	2.67	2.82
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	2.84	4.62	1.63	3.94	2.45	2.10
	Base	4.11	4.83	2.29	4.34	2.53	2.34
	Pesimista	5.57	5.78	2.62	5.01	4.17	3.15
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)	0.00
	Base	0.15	0.34	0.73	0.32	0.00	0.23
	Pesimista	0.93	1.56	1.26	0.95	0.56	0.83

		31 de diciembre de 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

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 Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

La tabla que se presenta 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>31 de marzo de 2024</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	38,059,193	38,059,193	38,059,193
Pequeña empresa	4,770,756	4,770,756	4,770,756
Hipotecarios	15,082,093	15,082,093	15,082,093
Personales	9,165,151	9,165,151	9,165,151
Autos	5,428,354	5,428,354	5,428,354
Tarjetas de crédito	<u>20,652,105</u>	<u>20,652,105</u>	<u>20,652,105</u>
	<u>93,157,652</u>	<u>93,157,652</u>	<u>93,157,652</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	467,936	476,759	494,131
Pequeña empresa	56,490	58,394	63,544
Hipotecarios	243,948	253,239	263,557
Personales	381,905	400,180	425,225
Autos	32,867	35,276	38,216
Tarjetas de crédito	<u>1,628,298</u>	<u>1,632,654</u>	<u>1,637,168</u>
	<u>2,811,444</u>	<u>2,856,502</u>	<u>2,921,841</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.92%	2.92%	2.92%
Pequeña empresa	7.38%	7.45%	7.74%
Hipotecarios	11.06%	11.23%	11.30%
Personales	5.55%	5.78%	6.79%
Autos	6.56%	6.90%	7.22%
Tarjetas de crédito	<u>12.20%</u>	<u>12.31%</u>	<u>13.82%</u>
	<u>7.00%</u>	<u>7.09%</u>	<u>7.57%</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	36,149,172	36,149,172	36,149,172
Pequeña empresa	4,586,681	4,586,681	4,586,681
Hipotecarios	14,882,806	14,882,806	14,882,806
Personales	8,970,104	8,970,104	8,970,104
Autos	5,195,758	5,195,758	5,195,758
Tarjetas de crédito	<u>19,952,164</u>	<u>19,952,164</u>	<u>19,952,164</u>
	<u>89,736,685</u>	<u>89,736,685</u>	<u>89,736,685</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	483,751	492,043	509,260
Pequeña empresa	53,731	55,594	60,577
Hipotecarios	248,733	258,062	268,645
Personales	373,869	390,082	413,505
Autos	33,542	35,840	38,796
Tarjetas de crédito	<u>1,523,079</u>	<u>1,580,587</u>	<u>1,635,172</u>
	<u>2,716,705</u>	<u>2,812,208</u>	<u>2,925,955</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>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales al 31 de marzo de 2024, del deterioro en activos financieros:

	31 de marzo de 2024				31 de diciembre de 2023			
	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	447	0	0	447	683	0	0	683
Gasto de provisión – remediación	(69)	0	0	(69)	(409)	0	0	(409)
Gasto de provisión – originación	9	0	0	9	173	0	0	173
Saldo al final del período	387	0	0	387	447	0	0	447
Inversiones al VRCOUI								
Saldo al 1 de enero	23,468	0	0	23,468	100,139	0	0	100,139
Gasto de provisión – remediación	(7,379)	0	0	(7,379)	(78,437)	0	0	(78,437)
Gasto de provisión – originación	18,907	0	0	18,907	19,590	0	0	19,590
Conversión de moneda extranjera	554	0	0	554	(17,824)	0	0	(17,824)
Saldo al final del período	35,550	0	0	35,550	23,468	0	0	23,468
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	710	0	0	710	554	0	0	554
Gasto de provisión – remediación	(6)	0	0	(6)	(206)	0	0	(206)
Gasto de provisión – originación	89	0	0	89	504	0	0	504
Conversión de moneda extranjera	18	0	0	18	(142)	0	0	(142)
Saldo al final del período	811	0	0	811	710	0	0	710

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	31 de marzo de 2024				31 de diciembre de 2023			
	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								
Saldo al 1 de enero	767,789	922,845	1,117,279	2,807,913	908,964	1,177,374	1,246,842	3,333,180
Cambio Etapa 1 a 2	(197,672)	197,672	0	0	(412,923)	412,923	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(265)	0	265	0	(2,454)	0	2,454	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(285,543)	285,543	0	0	(1,064,077)	1,064,077	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	96,184	(96,184)	0	0	363,363	(363,363)	0
Cambio Etapa 2 a 1	291,579	(291,579)	0	0	756,270	(756,270)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	17,559	0	(17,559)	0	70,587	0	(70,587)	0
Gasto de provisión – remedición	(53,508)	103,434	48,245	98,171	26,109	430,891	381,951	838,951
Gasto de provisión – originación	259,986	390,983	165,940	816,909	1,140,611	1,480,089	736,945	3,357,645
Gasto de provisión – cancelación	(328,447)	(134,180)	(25,963)	(488,590)	(1,575,011)	(760,178)	(217,181)	(2,552,370)
Castigos	0	0	(559,102)	(559,102)	0	0	(2,164,915)	(2,164,915)
Recuperaciones	0	0	147,906	147,906	0	0	651,532	651,532
Conversión de moneda extranjera	6,443	(2,126)	28,243	32,560	(144,364)	(361,270)	(150,476)	(656,110)
Saldo al final del período	<u>763,464</u>	<u>997,690</u>	<u>1,094,613</u>	<u>2,855,767</u>	<u>767,789</u>	<u>922,845</u>	<u>1,117,279</u>	<u>2,807,913</u>
Contingencias								
Saldo al 1 de enero	529	39	4,651	5,219	2,580	131	4,559	7,270
Cambio Etapa 1 a 2	(3)	3	0	0	0	0	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(40)	0	40	0	(1,221)	0	1,221	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	0	0	0	0	3,623	(3,623)	0
Cambio Etapa 2 a 1	21	(21)	0	0	12	(12)	0	0
Gasto de provisión – remedición	10,620	(19)	19	10,620	904	(4,141)	3,863	626
Gasto de provisión – originación	573	17	0	590	280	17	0	297
Gasto de provisión – cancelación	(165)	(2)	(3)	(170)	(1,446)	(17)	0	(1,463)
Conversión de moneda extranjera	(10,974)	0	25	(10,949)	(580)	438	(1,369)	(1,511)
Saldo al final del período	<u>561</u>	<u>17</u>	<u>4,732</u>	<u>5,310</u>	<u>529</u>	<u>39</u>	<u>4,651</u>	<u>5,219</u>
Otras cuentas por cobrar								
Saldo al 1 de enero	25,355	0	0	25,355	32,518	0	0	32,518
Gasto de provisión – remedición	(13,779)	0	0	(13,779)	(22,488)	0	0	(22,488)
Gasto de provisión – originación	14,478	0	0	14,478	26,709	0	0	26,709
Castigos	(1,840)	0	0	(1,840)	(7,014)	0	0	(7,014)
Recuperaciones	1,037	0	0	1,037	1,265	0	0	1,265
Conversión de moneda extranjera	215	0	0	215	(5,635)	0	0	(5,635)
Saldo al final del período	<u>25,466</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25,466</u>	<u>25,355</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25,355</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Activos financieros modificados

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

	31 de marzo de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Costo amortizado antes de modificación	261	25,251
Pérdida neta por modificación	<u>0</u>	<u>3,209</u>
Total	<u><u>261</u></u>	<u><u>28,460</u></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:

	31 de marzo de 2024						
	<u>Préstamos</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 VRCR</u>	<u>Inversiones al CA</u>
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	177,161	13,578,012	16,004,261	57,513	267,493
Corporativo:							
Comercio	9,914,467	831,005	0	0	0	0	0
Industria general	7,265,825	299,081	0	0	16,761	0	0
Inmobiliario	6,750,240	82,946	0	0	242,957	0	27,840
Servicios	5,563,620	234,667	0	0	47,831	0	0
Agropecuario	4,194,801	56,872	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	3,143,068	132,125	0	0	7,396	0	0
Hoteles y restaurantes	1,888,550	17,579	0	0	12,053	0	0
Financiero	1,521,191	277,050	0	3,168,013	882,367	0	14,935
Telecomunicaciones	1,025,899	67,602	0	0	88,378	0	18,642
Transporte	852,585	48,435	0	0	10,549	0	0
Construcción	709,700	312,110	0	0	25,635	0	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	49,684	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	32,393	0	0
Energía	0	0	0	0	339,907	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	12,797	0	0
Tecnología	0	0	0	0	25,976	0	0
Materiales	0	0	0	0	0	0	88,801
Farmacéutica	0	0	0	0	6,888	0	0
Banca de personas	50,327,706	230,963	0	0	23,200	0	0
Provisión por deterioro	<u>(2,855,767)</u>	<u>(5,310)</u>	<u>0</u>	<u>(271)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total concentración por sector	<u><u>90,301,885</u></u>	<u><u>2,585,125</u></u>	<u><u>177,161</u></u>	<u><u>16,745,754</u></u>	<u><u>17,829,033</u></u>	<u><u>57,513</u></u>	<u><u>417,711</u></u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	27,116,197	1,026,880	0	6,242,683	5,503,293	40,843	18,641
Panamá	20,155,619	754,950	0	867,392	1,841,256	0	131,576
Guatemala	16,772,467	17,350	177,161	1,771,204	3,252,402	0	0
Honduras	14,144,237	179,045	0	2,757,667	1,610,516	0	267,494
El Salvador	9,611,562	500,804	0	1,203,804	1,183,742	0	0
Nicaragua	5,357,570	111,406	0	1,020,373	1,012,310	0	0
Norteamérica	0	0	0	2,795,772	3,201,130	16,670	0
Europa	0	0	0	85,110	0	0	0
Suramérica	0	0	0	1,994	216,636	0	0
Otros	0	0	0	26	7,748	0	0
Provisión por deterioro	<u>(2,855,767)</u>	<u>(5,310)</u>	<u>0</u>	<u>(271)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u><u>90,301,885</u></u>	<u><u>2,585,125</u></u>	<u><u>177,161</u></u>	<u><u>16,745,754</u></u>	<u><u>17,829,033</u></u>	<u><u>57,513</u></u>	<u><u>417,711</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	31 de diciembre de 2023						
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Valores bajo acuerdos de reventa</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones al VRCOUI</u>	<u>Inversiones al VRGR</u>	<u>Inversiones al CA</u>
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	231,532	13,272,313	15,157,737	93,529	262,476
Corporativo:							
Comercio	9,319,489	658,284	0	0	0	0	0
Industria general	6,931,621	235,662	0	0	16,418	0	0
Inmobiliario	6,696,147	79,758	0	0	277,534	0	0
Servicios	5,334,607	235,265	0	0	19,384	0	0
Agropecuario	3,948,010	100,153	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	2,917,733	170,158	0	0	7,432	0	0
Hoteles y restaurantes	1,814,092	17,103	0	0	11,830	0	0
Financiero	1,337,959	296,424	2,351	3,329,802	826,272	0	5,716
Telecomunicaciones	861,763	76,213	0	0	74,630	0	19,039
Transporte	842,180	58,904	0	0	10,480	0	0
Construcción	732,252	320,991	0	0	26,114	0	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	27,746	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	31,778	0	0
Energía	0	0	0	0	326,956	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	4,831	0	0
Tecnología	0	0	0	0	7,848	0	0
Materiales	0	0	0	0	3,853	0	88,873
Banca de personas	49,000,832	213,262	0	0	19,377	0	0
Provisión por deterioro	<u>(2,807,913)</u>	<u>(5,219)</u>	<u>0</u>	<u>(329)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total concentración por sector	<u>86,928,772</u>	<u>2,456,958</u>	<u>233,883</u>	<u>16,601,786</u>	<u>16,850,220</u>	<u>93,529</u>	<u>376,104</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	26,176,412	956,234	231,532	2,075,152	2,784,724	0	0
Panamá	19,143,235	703,822	0	1,233,399	1,155,574	0	0
Guatemala	16,598,960	17,650	0	2,680,611	1,665,974	0	262,476
Honduras	13,432,774	185,185	0	1,399,239	1,072,986	0	0
El Salvador	9,423,611	494,108	2,351	5,392,440	5,517,111	76,951	19,039
Nicaragua	4,961,693	105,178	0	811,188	1,888,643	0	94,589
Norteamérica	0	0	0	2,944,252	2,536,256	16,578	0
Europa	0	0	0	62,842	0	0	0
Suramérica	0	0	0	2,955	221,114	0	0
Otros	0	0	0	37	7,838	0	0
Provisión por deterioro	<u>(2,807,913)</u>	<u>(5,219)</u>	<u>0</u>	<u>(329)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>86,928,772</u>	<u>2,456,958</u>	<u>233,883</u>	<u>16,601,786</u>	<u>16,850,220</u>	<u>93,529</u>	<u>376,104</u>

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

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

(b) Riesgo de Liquidez

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

El manejo de la liquidez que lleva a cabo la Compañía procura que pueda atender sus obligaciones de (i) retiros de depósitos de sus clientes, (ii) repago de los servicios de sus deudas de fondeo institucional conforme a los vencimientos y a los esquemas de pago programados, (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 los escenarios esperado y contingente.

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	% de Liquidez	
	31 de marzo de	31 de diciembre de
	2024	2023
Al cierre del período	28.8	28.3
Máximo	30.7	34.2
Promedio	29.0	28.9
Mínimo	27.4	25.1

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las operaciones bancarias de la Compañía cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Información cuantitativa

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

Cifras en miles	31 de marzo de 2024						
	Valor en 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	38,667	(38,667)	(38,667)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	23,969	(23,969)	(23,969)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	39,426	(41,817)	(4,213)	(6,068)	(19,701)	(11,290)	(545)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	599	(603)	0	0	(603)	0	0
Obligaciones financieras	11,520	(13,147)	(62)	(231)	(4,443)	(6,258)	(2,153)
Otras obligaciones financieras	5,674	(6,547)	(30)	(106)	(651)	(4,776)	(984)
Pasivos por arrendamientos	454	(529)	(12)	(60)	(67)	(299)	(91)
Sub-total de pasivos	120,309	(125,279)	(66,953)	(6,465)	(25,465)	(22,623)	(3,773)
Compromisos de préstamos	316	(315)	(16)	(80)	(219)	0	0
Aceptaciones pendientes	151	(152)	(73)	(45)	(34)	0	0
Total de pasivos	120,776	(125,746)	(67,042)	(6,590)	(25,718)	(22,623)	(3,773)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	3,306	3,306	3,306	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	177	177	77	100	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	16,746	16,760	16,539	10	84	127	0
Inversiones al VRCR (1)	58	67	0	1	2	49	15
Inversiones al VRCOUI (1)	17,828	21,209	741	1,146	4,450	9,706	5,166
Inversiones al CA (1)	418	764	0	5	22	113	624
Otras cuentas por cobrar, neto	1,996	1,996	1,609	110	146	131	0
Préstamos, neto	90,302	128,407	13,216	20,029	19,067	36,471	39,624
Sub-total de activos	130,831	172,686	35,488	21,401	23,771	46,597	45,429
Obligaciones de clientes por aceptaciones	151	152	73	45	34	0	0
Total de activos	130,982	172,838	35,561	21,446	23,805	46,597	45,429

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

31 de diciembre de 2023

Cifras en miles	Valor en 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	37,749	(37,749)	(37,749)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	23,751	(23,751)	(23,751)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	37,907	(40,385)	(4,949)	(5,604)	(17,519)	(11,660)	(653)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	436	(437)	(230)	(207)	0	0	0
Obligaciones financieras	11,388	(13,139)	(217)	(1,254)	(3,773)	(5,744)	(2,151)
Otras obligaciones financieras	5,221	(6,114)	(31)	(93)	(758)	(4,608)	(624)
Pasivos por arrendamientos	457	(515)	(11)	(55)	(63)	(294)	(92)
Sub-total de pasivos	116,909	(122,090)	(66,938)	(7,213)	(22,113)	(22,306)	(3,520)
Compromisos de préstamos	330	(330)	(14)	(110)	(206)	0	0
Aceptaciones pendientes	237	(237)	(30)	(129)	(78)	0	0
Total de pasivos	117,476	(122,657)	(66,982)	(7,452)	(22,397)	(22,306)	(3,520)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	3,561	3,561	3,561	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	234	234	234	0	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	16,602	16,619	16,401	4	75	139	0
Inversiones al VRCR (1)	94	105	17	2	3	72	11
Inversiones al VRCOUI (1)	16,852	20,021	1,225	1,186	3,179	9,094	5,337
Inversiones al CA (1)	374	706	0	1	26	94	585
Otras cuentas por cobrar, neto	2,273	2,272	1,788	100	154	230	0
Préstamos, neto	<u>86,929</u>	<u>123,646</u>	<u>12,618</u>	<u>18,838</u>	<u>18,811</u>	<u>34,675</u>	<u>38,704</u>
Sub-total de activos	126,919	167,164	35,844	20,131	22,248	44,304	44,637
Obligaciones de clientes por aceptaciones	237	237	30	129	78	0	0
Total de activos	127,156	167,401	35,874	20,260	22,326	44,304	44,637

(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:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo y efectos de caja	3,306,283	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	177,161	233,883
Depósitos en bancos centrales	11,629,858	11,697,906
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	4,897,446	4,693,195
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>218,450</u>	<u>210,685</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	20,229,198	20,396,702
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	0	14,614,318
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>6,700,670</u>	<u>6,783,392</u>
Total reservas de liquidez	26,929,868	41,794,412

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

	Comprometidos		No comprometidos			Total
	Como colateral	Disponibles para colateral	Encaje legal (1)		Otros (2)	
			Disponibles para colateral	Encaje legal (1)		
31 de marzo de 2024						
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	0	3,306,283	3,306,283
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	177,161	0	0	177,161
Depósitos en bancos, neto	582	1,478,931	11,069,672	4,196,569	0	16,745,754
Inversiones en valores, neto	993,996	16,310,437	267,104	799,464	0	18,371,001
Préstamos, neto	<u>957,661</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>89,344,224</u>	<u>0</u>	<u>90,301,885</u>
Total de activos	<u>1,952,239</u>	<u>17,789,368</u>	<u>11,513,937</u>	<u>97,646,540</u>	<u>0</u>	<u>128,902,084</u>

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

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

	Comprometidos		No comprometidos			Total
	Como colateral	Disponibles para colateral	Encaje legal (1)		Otros (2)	
			Disponibles para colateral	Encaje legal (1)		
31 de diciembre de 2023						
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	0	3,561,033	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	233,883	0	0	233,883
Depósitos en bancos, neto	579	1,184,565	10,908,346	4,508,296	0	16,601,786
Inversiones en valores, neto	1,119,891	15,199,197	262,164	804,986	0	17,386,238
Préstamos, neto	<u>959,975</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,968,797</u>	<u>0</u>	<u>86,928,772</u>
Total de activos	<u>2,080,445</u>	<u>16,383,762</u>	<u>11,404,393</u>	<u>94,843,112</u>	<u>0</u>	<u>124,711,712</u>

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

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

(c) Riesgo de Mercado

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

31 de marzo de 2024						
<i>Cifras en millones de pesos colombianos</i>	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	151,299	1,662,606	2,349,119	654,971	3,900,213	8,718,208
Inversiones en valores	487	2,447,960	1,729,763	974,617	2,385,287	7,538,114
Préstamos, neto	0	9,820,344	10,508,732	620,442	10,545,007	31,494,525
Total Activos	151,786	13,930,910	14,587,614	2,250,030	16,830,507	47,750,847
Depósitos de clientes	51,652	11,748,879	11,562,201	1,778,313	13,179,926	38,320,971
Obligaciones	0	1,339,493	940,533	0	2,945,849	5,225,875
Total Pasivos	51,652	13,088,372	12,502,734	1,778,313	16,125,775	43,546,846
Contingencias	3,842	0	107,584	0	307,384	418,810
Exposición al riesgo de tipo de cambio	103,976	842,538	2,192,464	471,717	1,012,116	4,622,811

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

31 de diciembre de 2023

Cifras en millones de pesos colombianos

	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	133,772	1,834,584	2,396,425	649,749	3,436,023	8,450,553
Inversiones en valores	0	1,987,466	1,773,431	710,901	2,319,984	6,791,782
Préstamos, neto	0	<u>9,665,964</u>	<u>9,990,839</u>	<u>584,774</u>	<u>10,331,001</u>	<u>30,572,578</u>
Total Activos	133,772	13,488,014	14,160,695	1,945,424	16,087,008	45,814,913
Depósitos de clientes	53,509	11,145,098	11,118,343	1,731,389	12,681,562	36,729,901
Obligaciones	0	<u>1,177,191</u>	<u>898,182</u>	0	<u>2,702,189</u>	<u>4,777,562</u>
Total Pasivos	53,509	12,322,289	12,016,525	1,731,389	15,383,751	41,507,463
Contingencias	0	0	114,662	0	282,832	397,494
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>80,263</u>	<u>1,165,725</u>	<u>2,258,832</u>	<u>214,035</u>	<u>986,089</u>	<u>4,704,944</u>

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

31 de marzo de 2024	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	3,306,283	0	0	0	3,306,283
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	976	176,185	0	0	177,161
Depósitos en bancos, neto	8,684,968	7,941,711	119,075	0	16,745,754
Inversiones en valores, neto	4,588,497	3,268,419	6,494,425	4,019,660	18,371,001
Préstamos, neto	<u>755,445</u>	<u>80,237,671</u>	<u>6,688,748</u>	<u>2,620,021</u>	<u>90,301,885</u>
Total activos	17,336,169	91,623,986	13,302,248	6,639,681	128,902,084
Depósitos	5,548,475	85,396,270	10,542,350	575,155	102,062,250
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	4,922	593,973	0	0	598,895
Obligaciones	225,118	7,570,438	1,976,777	1,748,103	11,520,436
Otras obligaciones	<u>78,886</u>	<u>892,219</u>	<u>3,934,103</u>	<u>769,134</u>	<u>5,674,342</u>
Total pasivos	5,857,401	94,452,900	16,453,230	3,092,392	119,855,923
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>11,478,768</u>	<u>(2,828,914)</u>	<u>(3,150,982)</u>	<u>3,547,289</u>	<u>9,046,161</u>
31 de diciembre de 2023	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	3,561,033	0	0	0	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	914	232,969	0	0	233,883
Depósitos en bancos, neto	8,047,885	8,424,427	129,474	0	16,601,786
Inversiones en valores, neto	4,240,214	2,747,880	6,301,329	4,096,815	17,386,238
Préstamos, neto	<u>693,647</u>	<u>77,274,924</u>	<u>6,402,231</u>	<u>2,557,970</u>	<u>86,928,772</u>
Total activos	16,543,693	88,680,200	12,833,034	6,654,785	124,711,712
Depósitos	5,398,141	82,548,612	10,821,317	639,503	99,407,573
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	7,420	428,319	0	0	435,739
Obligaciones	197,015	7,175,932	2,266,800	1,748,106	11,387,853
Otras obligaciones	<u>64,220</u>	<u>810,793</u>	<u>3,860,873</u>	<u>484,817</u>	<u>5,220,703</u>
Total pasivos	5,666,796	90,963,656	16,948,990	2,872,426	116,451,868
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>10,876,897</u>	<u>(2,283,456)</u>	<u>(4,115,956)</u>	<u>3,782,359</u>	<u>8,259,844</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

El riesgo de tasas de interés se analiza tomando como base el análisis de brechas con el fin de aproximar el cambio en el valor económico del estado consolidado condensado de situación financiera de la Compañía y en el ingreso neto por intereses ante eventuales cambios en las tasas de interés de mercado. El valor económico de un instrumento representa una evaluación del valor actual de sus flujos netos de efectivo esperados, descontados para reflejar las tasas de mercado. Por extensión, el valor económico de una entidad financiera puede ser visto como el valor presente de los flujos netos de efectivo esperados de la entidad, definido como los flujos de efectivo esperados en los activos menos los flujos esperados de los pasivos. En este sentido, la perspectiva de valor económico refleja un punto de vista de la sensibilidad del valor neto de la Compañía a las fluctuaciones en las tasas de interés.

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

	<u>Aumento de 100 bps ⁽¹⁾</u>	<u>Disminución de 100 bps ⁽¹⁾</u>
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
31 de marzo de 2024		
Promedio del período	(296,108)	296,108
Máximo del período	(278,647)	278,647
Mínimo del período	(296,108)	296,108
	(266,861)	266,861
31 de diciembre de 2023		
Promedio del período	(251,135)	251,135
Máximo del período	(271,146)	271,146
Mínimo del período	(325,206)	325,206
	(224,765)	224,765
Impacto en ingreso neto por intereses		
31 de marzo de 2024		
Promedio del período	311,712	(311,712)
Máximo del período	316,591	(316,591)
Mínimo del período	324,417	(324,417)
	311,712	(311,712)
31 de diciembre de 2023		
Promedio del período	357,693	(357,693)
Máximo del período	334,091	(334,091)
Mínimo del período	357,693	(357,693)
	317,841	(317,841)

(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 Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 condensado 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 Intermedios Consolidados Condensados

(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 intermedios consolidados condensados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en las ganancias o pérdidas de operación en el período en que ocurra el cambio.

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

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

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

	31 de marzo de <u>2024</u>	31 de marzo de <u>2023</u>
Efectivo y efectos de caja	3,306,283	3,234,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	177,161	59,739
Depósitos en bancos centrales	11,629,858	14,013,412
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>4,897,446</u>	<u>5,539,555</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	20,010,748	22,847,680
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>218,450</u>	<u>293,372</u>
	<u>20,229,198</u>	<u>23,141,052</u>

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 31 de marzo de 2024, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$177,161 (31 de diciembre de 2023: \$233,883), los cuales tienen como fecha de vencimiento entre abril y junio 2024 (31 de diciembre de 2023: enero 2024) y una tasa de interés que oscila entre 5.7% y 5.8% (31 de diciembre de 2023: entre 4.7% y 6.0%). Estos valores están garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascienden a \$150,486 (31 de diciembre de 2023: \$208,897).

(8) Inversiones en valores

Al 31 de marzo de 2024, las inversiones en valores por \$18,371,001 (31 de diciembre de 2023: \$17,386,238) están compuestas de la siguiente manera:

(a) *Inversiones a VRCCR*

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

	31 de marzo de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Bonos de gobiernos	57,513	93,529
Acciones comunes	<u>54,887</u>	<u>54,601</u>
	<u>112,400</u>	<u>148,130</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(8) Inversiones en valores, continuación

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 no hay inversiones en valores a VRRCR utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

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

	31 de marzo de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	2,311,225	1,833,858
Otros gobiernos	<u>13,693,036</u>	<u>13,323,879</u>
	16,004,261	15,157,737
Bonos corporativos	1,824,772	1,692,483
Acciones comunes	<u>11,857</u>	<u>11,784</u>
	<u>17,840,890</u>	<u>16,862,004</u>

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

Entidad	País	31 de marzo de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Latinex Holding Inc	Panamá	1,928	1,917
Grupo APC	Panamá	1,712	1,703
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	1,494	1,486
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	1,183	1,171
Servicios Financieros, S.A. (Credomatic de El Salvador)	El Salvador	951	946
ACH de Nicaragua	Nicaragua	708	704
Bancajeros BANET	Honduras	689	686
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	678	675
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	Guatemala	543	538
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	356	353
Otros	Otros	<u>1,615</u>	<u>1,605</u>
		<u>11,857</u>	<u>11,784</u>

Al 31 de marzo de 2024, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales de la Compañía de \$0 (31 de diciembre de 2023: \$(402)). Al 31 de marzo de 2024, la Compañía recibió \$5,348 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2023: \$10,794).

(c) Inversiones a CA

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

	31 de marzo de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Bonos de gobiernos	267,493	262,476
Bonos corporativos	<u>150,218</u>	<u>113,628</u>
	<u>417,711</u>	<u>376,104</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(9) Préstamos

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

	31 de marzo de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Cartera bruta	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera bruta	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos:						
Corporativos:						
Préstamos corporativos	36,911,492	(459,321)	36,452,171	35,058,046	(477,013)	34,581,033
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>1,147,701</u>	<u>(17,541)</u>	<u>1,130,160</u>	<u>1,091,126</u>	<u>(16,466)</u>	<u>1,074,660</u>
Total Corporativos	<u>38,059,193</u>	<u>(476,862)</u>	<u>37,582,331</u>	<u>36,149,172</u>	<u>(493,479)</u>	<u>35,655,693</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa:						
Pequeña empresa:						
Préstamos Pequeña empresa	4,262,562	(51,844)	4,210,718	4,099,437	(49,271)	4,050,166
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	<u>508,194</u>	<u>(6,322)</u>	<u>501,872</u>	<u>487,244</u>	<u>(6,014)</u>	<u>481,230</u>
Total Pequeña empresa	<u>4,770,756</u>	<u>(58,166)</u>	<u>4,712,590</u>	<u>4,586,681</u>	<u>(55,285)</u>	<u>4,531,396</u>
Banca de Personas:						
Préstamos Hipotecarios	15,082,093	(251,393)	14,830,700	14,882,806	(256,153)	14,626,653
Personales	9,165,151	(401,022)	8,764,129	8,970,104	(390,821)	8,579,283
Autos	4,867,282	(28,016)	4,839,266	4,675,475	(28,435)	4,647,040
Arrendamientos de consumo, neto (1)	561,072	(6,801)	554,271	520,283	(6,939)	513,344
Tarjetas de crédito	<u>20,652,105</u>	<u>(1,633,507)</u>	<u>19,018,598</u>	<u>19,952,164</u>	<u>(1,576,801)</u>	<u>18,375,363</u>
Total Banca de Personas	<u>50,327,703</u>	<u>(2,320,739)</u>	<u>48,006,964</u>	<u>49,000,832</u>	<u>(2,259,149)</u>	<u>46,741,683</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>55,098,459</u>	<u>(2,378,905)</u>	<u>52,719,554</u>	<u>53,587,513</u>	<u>(2,314,434)</u>	<u>51,273,079</u>
Total de préstamos	<u>93,157,652</u>	<u>(2,855,767)</u>	<u>90,301,885</u>	<u>89,736,685</u>	<u>(2,807,913)</u>	<u>86,928,772</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>2,216,967</u>	<u>(30,664)</u>	<u>2,186,303</u>	<u>2,098,653</u>	<u>(29,419)</u>	<u>2,069,234</u>

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	2,268,812	2,150,062
Menos: intereses no devengados	<u>21,161</u>	<u>22,751</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	<u>2,247,651</u>	<u>2,127,311</u>
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	30,664	29,419
Menos: comisiones diferidas netas	<u>30,684</u>	<u>28,658</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>2,186,303</u>	<u>2,069,234</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de marzo de 2024:

Año terminado el 31 de diciembre de:	
2024	378,637
2025	452,342
2026	431,491
2027	406,865
2028 en adelante	<u>578,316</u>
	<u>2,247,651</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(10) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes por tipo se detallan a continuación:

	31 de marzo de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Personas naturales:		
A la vista	6,206,730	6,173,898
Ahorros	20,911,334	20,625,994
A plazo fijo	14,858,482	13,967,095
Personas jurídicas:		
A la vista	32,460,660	31,575,369
Ahorros	3,057,246	3,125,253
A plazo fijo	<u>24,567,798</u>	<u>23,939,964</u>
	<u>102,062,250</u>	<u>99,407,573</u>

Al 31 de marzo de 2024, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen instrumentos, netos de costos de originación por \$4,228,208 (31 de diciembre de 2023: \$4,401,904) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

Vehículo	Serie	Tasa de interés fija	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
			Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	716,693	5,884	763,958	6,342
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	1,051,205	8,166	1,101,608	8,626
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>2,503,649</u>	<u>29,289</u>	<u>2,583,348</u>	<u>32,042</u>
			<u>4,271,547</u>	<u>43,339</u>	<u>4,448,914</u>	<u>47,010</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 marzo de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.79 años y 2.31 años, respectivamente.

BIB Central American Card Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por la Compañía, con tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, con las marcas Visa y MasterCard en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, así como con la marca American Express para esos países y Panamá; con una duración original promedio de 7 años.

Las amortizaciones al principal de la obligación 2019-1 se paga a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 31 de 2023. Al 31 de marzo de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.23 años.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(12) Otras obligaciones financieras

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

Pagadero en:	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	3.25% a 10.00%	3,085,698	3.25% a 10.00%	2,922,119
Lempiras	4.75% a 9.00%	305,759	4.75% a 7.50%	268,225
Colones	4.71% a 12.35%	<u>2,282,885</u>	4.71% a 12.35%	<u>2,030,359</u>
		<u>5,674,342</u>		<u>5,220,703</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 autorizó 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 \$2,689,610. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$3,842 y en múltiplos integrales de \$384, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés anual del 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 31 de marzo de 2024, el saldo de los bonos perpetuos es de \$1,997,996, y han sido adquiridos por Grupo Aval Limited, una parte relacionada.

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

(13) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2024			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2038	442,125	512,744
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	7,151	10,438
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	2,102	3,683
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>2,217</u>	<u>2,922</u>
			<u>453,595</u>	<u>529,787</u>
	31 de diciembre de 2023			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	445,775	503,841
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	6,857	6,321
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,967	2,331
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>2,182</u>	<u>2,581</u>
			<u>456,781</u>	<u>515,074</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(13) 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:

	31 de marzo de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Menos de un año	140,125	129,577
De uno a dos años	106,148	103,228
De dos a tres años	83,590	77,682
De tres a cuatro años	66,110	66,413
De cuatro a cinco años	42,918	46,449
Más de cinco años	<u>90,896</u>	<u>91,725</u>
	<u>529,787</u>	<u>515,074</u>

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

	31 de marzo de <u>2024</u>	31 de marzo de <u>2023</u>
Intereses por arrendamientos	6,030	8,268
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	3,829	4,148
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>15,618</u>	<u>13,235</u>
	<u>25,477</u>	<u>25,651</u>

(14) 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 encuentran en circulación, con un valor en libros de \$128,41 por acción y un valor nominal a la fecha de enlistamiento de \$250,50 por acción.

(15) Ganancias en instrumentos financieros

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

	31 de marzo de <u>2024</u>	31 de marzo de <u>2023</u>
Ganancia (pérdida) neta en ventas de inversiones al VRCOUI	59,191	(1,323)
Pérdida neta no realizada en inversiones al VRCR	(1,786)	(3,604)
Ganancia neta en venta en inversiones al VRCR	3,859	7,424
(Pérdida) ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>(4,849)</u>	<u>4,083</u>
	<u>56,415</u>	<u>6,580</u>

(16) Impuesto sobre la renta

Al 31 de marzo de 2024, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 26.50% (31 de diciembre de 2023: 26.50%).

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de marzo de 2024, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$5,529 (31 de diciembre de 2023: \$4,979). 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 marzo de 2024 fue de \$512 (31 de marzo de 2023: \$476). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de marzo de 2024 es de \$1,006 (31 de diciembre de 2023: \$942).

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

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

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 marzo de 2024, la Compañía mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera que oscilan aproximadamente entre \$2,013,365 a \$17,778,322 (31 de diciembre de 2023: \$1,933,957 a \$17,038,699 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país asciende aproximadamente entre \$1,448,547 a \$12,775,648 (31 de diciembre de 2023: \$1,391,226 a \$12,112,076). 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 Intermedios Consolidados Condensados

(17) 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 condensado de situación financiera. Al 31 de marzo de 2024, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartas de crédito "stand-by"	500,121	501,148
Cartas de crédito comerciales	384,757	259,702
Garantías financieras	1,390,049	1,371,140
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>315,508</u>	<u>330,187</u>
	<u>2,590,435</u>	<u>2,462,177</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 financieras y compromisos de préstamos al 31 de marzo de 2024, se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Hasta 1 año	1,903,700	1,925,559
Más de 1 año	<u>301,978</u>	<u>276,916</u>
	<u>2,205,678</u>	<u>2,202,475</u>

Generalmente, la Compañía tiene recursos de sus clientes para cobrar 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 marzo de 2024, alcanzaban un monto de \$631,196 (31 de diciembre de 2023: \$535,320).

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene garantías irrevocables y cartas de crédito "stand-by" para respaldar el pago de la liquidación de intercambio en favor de Visa, MasterCard y American Express. El monto total garantizado corresponde a \$276,538.

(18) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros

La Compañía estableció un proceso para la determinación del valor razonable. El valor razonable se basa principalmente en cotizaciones de precios de mercado, cuando están disponibles. Si los precios de mercado o cotizaciones no están disponibles, el valor razonable se determina con base en modelos desarrollados internamente que utilizan principalmente como insumos la información de mercado u otra obtenida independientemente de parámetros de mercado, incluyendo, pero no limitada a curvas de rendimientos, tasas de interés, precios de deuda, tasas de cambio de moneda extranjera y curvas de crédito. Sin embargo, en situaciones donde hay poca o ninguna actividad en el mercado para dicho activo o pasivo en la fecha de medición, la medición del valor razonable refleja juicios propios de la Compañía acerca de los supuestos que los participantes del mercado usarían en la fijación del precio del activo o pasivo.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 Intermedios Consolidados Condensados

(18) 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)	31 de marzo de <u>2024</u>
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Estados Unidos de América	16,670	0	16,670
Otros gobiernos	40,843	0	40,843
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>54,887</u>	<u>54,887</u>
Total inversiones a VRCCR	<u>57,513</u>	<u>54,887</u>	<u>112,400</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	2,311,225	0	2,311,225
Otros gobiernos	<u>13,693,036</u>	<u>0</u>	<u>13,693,036</u>
	16,004,261	0	16,004,261
Bonos corporativos			
	1,824,772	0	1,824,772
Acciones comunes	<u>3,639</u>	<u>8,218</u>	<u>11,857</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>17,832,672</u>	<u>8,218</u>	<u>17,840,890</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos			
	267,493	0	267,493
Bonos corporativos	<u>150,218</u>	<u>0</u>	<u>150,218</u>
Total inversiones al CA	<u>417,711</u>	<u>0</u>	<u>417,711</u>
Total de activos	<u>18,307,896</u>	<u>63,105</u>	<u>18,371,001</u>

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de <u>2023</u>
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Estados Unidos de América	16,578	0	16,578
Otros gobiernos	76,951	0	76,951
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>54,601</u>	<u>54,601</u>
Total inversiones a VRCCR	<u>93,529</u>	<u>54,601</u>	<u>148,130</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	1,833,858	0	1,833,858
Otros gobiernos	<u>13,323,879</u>	<u>0</u>	<u>13,323,879</u>
	15,157,737	0	15,157,737
Bonos corporativos			
	1,692,483	0	1,692,483
Acciones comunes	<u>3,620</u>	<u>8,164</u>	<u>11,784</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>16,853,840</u>	<u>8,164</u>	<u>16,862,004</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos			
	262,476	0	262,476
Bonos corporativos	<u>113,628</u>	<u>0</u>	<u>113,628</u>
Total inversiones al CA	<u>376,104</u>	<u>0</u>	<u>376,104</u>
Total de activos	<u>17,323,473</u>	<u>62,765</u>	<u>17,386,238</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 marzo de 2024 no se presentaron transferencias entre niveles.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado condensado de situación financiera para el período terminado el 31 de marzo de 2024 (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>
31 de marzo de 2024		
<u>Activos</u>		
Valor razonable al 1 de enero de 2024		54,601
Diferencial cambiario		<u>286</u>
Valor razonable al 31 de marzo de 2024		<u>54,887</u>
31 de diciembre de 2023		
<u>Activos</u>		
Valor razonable al 1 de enero de 2023		62,912
Valoración inversiones a valor razonable		4,625
Diferencial cambiario		<u>(12,936)</u>
Valor razonable al 31 de diciembre de 2023		<u>54,601</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. Precios de mercado provistos por bolsas de valores locales.	(2,3)
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 Intermedios Consolidados Condensados

(18) 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 condensado de situación financiera de la Compañía:

Instrumentos financieros con valor en libros aproximado al valor razonable

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

Préstamos

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

- 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 de clientes

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 financieras

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 financieras

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 Intermedios Consolidados Condensados

(18) 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 condensado de situación financiera:

<u>31 de marzo de 2024</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	63,105	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	0% - 5%

<u>31 de diciembre de 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	62,765	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	5% - 10%

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>31 de marzo de 2024</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	3,306,283	0	3,306,283	3,306,283
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	177,161	177,161	177,161
Depósitos en bancos, neto	0	16,745,754	16,745,754	16,745,754
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	86,323,612	86,323,612	88,115,582
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	151,067	151,067	151,067
Total activos financieros	<u>3,306,283</u>	<u>103,397,594</u>	<u>106,703,877</u>	<u>108,495,847</u>

Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	62,635,970	40,261,148	102,897,118	102,062,250
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	598,895	598,895	598,895
Obligaciones financieras	0	11,587,189	11,587,189	11,520,436
Otras obligaciones financieras	0	5,550,288	5,550,288	5,674,342
Aceptaciones pendientes	0	151,067	151,067	151,067
Total pasivos financieros	<u>62,635,970</u>	<u>58,148,587</u>	<u>120,784,557</u>	<u>120,006,990</u>

<u>31 de diciembre de 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	3,561,033	0	3,561,033	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	233,883	233,883	233,883
Depósitos en bancos, neto	0	16,601,786	16,601,786	16,601,786
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	82,991,827	82,991,827	84,859,538
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	236,953	236,953	236,953
Total activos financieros	<u>3,561,033</u>	<u>100,064,449</u>	<u>103,625,482</u>	<u>105,493,193</u>

Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	61,500,514	38,684,351	100,184,865	99,407,573
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	435,739	435,739	435,739
Obligaciones financieras	0	11,655,315	11,655,315	11,387,853
Otras obligaciones financieras	0	5,201,987	5,201,987	5,220,703
Aceptaciones pendientes	0	236,953	236,953	236,953
Total pasivos financieros	<u>61,500,514</u>	<u>56,214,345</u>	<u>117,714,859</u>	<u>116,688,821</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Segmentos

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Segmentos, continuación

<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>BAC Guatemala</u>	<u>BAC El Salvador</u>	<u>BAC Honduras</u>	<u>BAC Nicaragua</u>	<u>BAC Costa Rica</u>	<u>BAC Panamá</u>	<u>Otros</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total</u>
Total de activos	<u>23,433,687</u>	<u>13,025,641</u>	<u>20,110,811</u>	<u>8,642,265</u>	<u>42,302,711</u>	<u>30,207,404</u>	<u>6,784,187</u>	<u>(4,098,972)</u>	<u>140,407,734</u>
Total de pasivos	<u>21,075,948</u>	<u>11,688,191</u>	<u>17,673,123</u>	<u>6,686,927</u>	<u>36,999,167</u>	<u>31,069,927</u>	<u>4,121,885</u>	<u>(4,098,972)</u>	<u>125,216,196</u>
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	501,456	286,278	493,262	184,227	922,418	512,374	11,059	(34,795)	2,876,279
Gastos por intereses	<u>202,056</u>	<u>95,456</u>	<u>120,177</u>	<u>20,109</u>	<u>280,885</u>	<u>326,049</u>	<u>36,199</u>	<u>(34,795)</u>	<u>1,046,136</u>
Ingreso neto de intereses	299,400	190,822	373,085	164,118	641,533	186,325	(25,140)	0	1,830,143
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>104,288</u>	<u>59,437</u>	<u>75,681</u>	<u>5,642</u>	<u>148,048</u>	<u>45,643</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>438,740</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	195,112	131,385	297,404	158,476	493,485	140,682	(25,141)	0	1,391,403
Otros ingresos, neto	109,954	38,731	142,161	65,893	388,103	68,822	396,891	(271,719)	938,836
Gastos generales y administrativos	<u>231,035</u>	<u>139,029</u>	<u>262,457</u>	<u>102,785</u>	<u>654,891</u>	<u>190,676</u>	<u>256,054</u>	<u>(271,719)</u>	<u>1,565,208</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	74,031	31,087	177,108	121,584	226,697	18,828	115,696	0	765,031
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>10,734</u>	<u>9,377</u>	<u>47,382</u>	<u>37,957</u>	<u>70,935</u>	<u>22,722</u>	<u>3,609</u>	<u>0</u>	<u>202,716</u>
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	<u>63,297</u>	<u>21,710</u>	<u>129,726</u>	<u>83,627</u>	<u>155,762</u>	<u>(3,894)</u>	<u>112,087</u>	<u>0</u>	<u>562,315</u>
31 de diciembre de 2023									
Total de activos	<u>23,068,780</u>	<u>12,837,631</u>	<u>19,606,618</u>	<u>8,371,475</u>	<u>40,575,113</u>	<u>29,251,509</u>	<u>5,819,432</u>	<u>(3,104,247)</u>	<u>136,426,311</u>
Total de pasivos	<u>20,703,333</u>	<u>11,484,734</u>	<u>17,297,153</u>	<u>6,508,031</u>	<u>35,644,493</u>	<u>30,188,514</u>	<u>2,424,331</u>	<u>(3,104,247)</u>	<u>121,146,342</u>
31 de marzo de 2023									
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	537,864	299,863	459,249	179,703	936,260	533,411	9,423	(40,264)	2,915,509
Gastos por intereses	<u>206,057</u>	<u>86,956</u>	<u>93,454</u>	<u>20,789</u>	<u>269,876</u>	<u>301,806</u>	<u>41,268</u>	<u>(40,264)</u>	<u>979,942</u>
Ingreso neto de intereses	331,807	212,907	365,795	158,914	666,384	231,605	(31,845)	0	1,935,567
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>102,016</u>	<u>60,261</u>	<u>48,802</u>	<u>619</u>	<u>71,717</u>	<u>89,796</u>	<u>(114)</u>	<u>0</u>	<u>373,097</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	229,791	152,646	316,993	158,295	594,667	141,809	(31,731)	0	1,562,470
Otros ingresos, neto	136,515	60,929	162,248	79,015	139,846	73,203	409,637	(256,599)	804,794
Gastos generales y administrativos	<u>248,350</u>	<u>158,502</u>	<u>288,192</u>	<u>110,547</u>	<u>697,366</u>	<u>208,796</u>	<u>259,628</u>	<u>(256,599)</u>	<u>1,714,782</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	117,956	55,073	191,049	126,763	37,147	6,216	118,278	0	652,482
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>19,165</u>	<u>15,377</u>	<u>53,886</u>	<u>37,893</u>	<u>62,597</u>	<u>27,474</u>	<u>333</u>	<u>0</u>	<u>216,725</u>
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	<u>98,791</u>	<u>39,696</u>	<u>137,163</u>	<u>88,870</u>	<u>(25,450)</u>	<u>(21,258)</u>	<u>117,945</u>	<u>0</u>	<u>435,757</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Litigios

Al 31 de marzo de 2024, la Compañía mantiene litigios en contra de diversa índole, que no son materiales al ser evaluados de forma individual y colectivamente. Estos litigios se encuentran en proceso de resolución y no representarían un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados de la Compañía en caso de un resultado adverso.

(24) Aspectos regulatorios

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

Al 31 de marzo de 2024, las operaciones bancarias de la Compañía cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

Reservas patrimoniales

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

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

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

(25) Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 9 de mayo de 2024 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios consolidados condensados.