

Informe periódico trimestral

Junio 2024



Informe Periódico Trimestral

JUNIO 2024

Datos de identificación básica del emisor

Nombre o razón social

BAC Holding International Corp.

Ciudad de domicilio Principal

Bogotá D.C., República de Colombia

Ciudad de domicilio Secundario

Ciudad de Panamá, República de Panamá

Dirección del domicilio

Principal

Carrera 7 No. 116 - 50 Oficina 04 - 139, Usaquén, Bogotá D.C., República de Colombia

Secundario

Calle Aquilino de La Guardia, Edificio BAC CREDOMATIC, Oficina BHI, Ciudad de Panamá, República de Panamá

Emisiones de valores vigentes

- a. Clase de valor: Acciones comunes
- b. Sistema de negociación: Mercado secundario
- c. Bolsas de valores en que están listados los valores: Bolsa de Valores de Colombia y Bolsa Latinoamericana de Valores ("Latinex"), de Panamá
- d. Monto de la emisión: 43,220,189,095
- e. Monto colocado: 43,220,182,532
- f. Saldo pendiente por colocar: 6,563

Tabla de contenidos

Informe Periódico Trimestral	2
Situación financiera	4
Estados financieros trimestrales	4
Cambios materiales en los estados financieros del emisor	4
Análisis de resultados de la operación y situación financiera	5
A. Variaciones materiales en la situación financiera	5
B. Variaciones materiales en los resultados de las operaciones	9
Análisis del riesgo de mercado al que está expuesto el emisor	13
Inversiones en valores	14
Estado consolidado de situación financiera	16
Información adicional	19
Variaciones materiales en otros riesgos a los que está expuesto el emisor	19
Cambios materiales en criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo	19
Criterios ambientales y sociales	19
Gobierno Corporativo	20
Glosario	21
Estados financieros	24

Situación financiera

Estados financieros trimestrales

Se adjuntan como Anexo 1, los siguientes estados financieros de BAC Holding International Corp., junto con el informe de los auditores independientes sobre la revisión de los estados financieros intermedios:

- Estados Financieros Intermedios Separados Condensados en dólares de E.U.A. (moneda funcional)
- Estados Financieros Intermedios Separados Condensados en pesos colombianos (moneda presentación)
- Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados en dólares de E.U.A. (moneda funcional)
- Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados en pesos colombianos (moneda presentación)

Cambios materiales en los estados financieros del emisor

Los estados financieros intermedios (separados y consolidados) condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°34, "Información Financiera Intermedia", y los mismos deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros (separados y consolidados) anuales al 31 de diciembre de 2023.

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

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

Al cierre de junio de 2024:

- No se presentaron cambios materiales en relación con la situación de liquidez y solvencia del emisor.
- No existieron tendencias, eventos o incertidumbres que tengan la capacidad de impactar materialmente las operaciones del emisor, su situación financiera o los cambios sobre su situación financiera; así como los supuestos utilizados para elaborar este informe.
- No se efectuaron operaciones por fuera de balance que pudieran impactar materialmente las operaciones del emisor, su situación financiera o los cambios sobre su situación financiera.

Análisis de resultados de la operación y situación financiera

A. Variaciones materiales en la situación financiera

A continuación, se presenta la composición del estado separado de situación financiera de BAC Holding International Corp.:

	Cifras en millones de dólares de E.U.A.			Cifras en millones de pesos colombianos		
	jun-24	dic-23	Variación	Jun-24	dic-23	Variación
Activos						
Depósitos en bancos	12,67	6,91	83,4%	52.542	26.423	98,8%
Inversión en subsidiarias no consolidadas	4.814,30	4.531,08	6,3%	19.969.859	17.317.910	15,3%
Otros activos	0,00	0,00	0,0%	50	93	-46,2%
Total de activos	4.826,97	4.537,99	6,4%	20.022.451	17.344.426	15,4%
Pasivos y Patrimonio						
Pasivos						
Obligaciones financieras	541,24	536,38	0,9%	2.245.066	2.050.062	9,5%
Otros pasivos	171,69	4,32	3874,3%	712.193	16.526	4209,5%
Total de pasivos	712,93	540,70	31,9%	2.957.259	2.066.588	43,1%
Patrimonio						
Acciones comunes	2.865,39	2.865,39	0,0%	5.549.775	5.549.775	0,0%
Utilidades no distribuidas	1.550,37	1.429,56	8,5%	5.008.355	4.522.521	10,7%
Otros resultados integrales	(301,72)	(297,66)	1,4%	6.507.062	5.205.542	25,0%
Total del patrimonio	4.114,04	3.997,29	2,9%	17.065.192	15.277.838	11,7%
Total de pasivos y patrimonio	4.826,97	4.537,99	6,4%	20.022.451	17.344.426	15,4%

Comparación con el último trimestre reportado para el ejercicio anterior

Al 30 de junio de 2024, los activos ascendieron a US\$4.826,97 millones (equivalente a COP\$20.022.451 millones) y estuvieron compuestos principalmente por la inversión en subsidiarias no consolidadas, las cuales representaron el 99,74% del total de los activos.

La inversión en subsidiarias no consolidadas se contabilizó mediante la aplicación del método de participación patrimonial. Al 30 de junio de 2024, se presentó un aumento neto de 6,3% en dólares de E.U.A. (aumento neto de 15,3% en pesos colombianos) originado principalmente por las utilidades del periodo, los dividendos recibidos y los efectos por conversión de estados financieros de las subsidiarias no consolidadas. Adicionalmente, el aumento neto en pesos colombianos también contenía efectos por las variaciones del tipo de cambio del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

Los pasivos al cierre del 30 de junio de 2024 aumentaron en US\$172,23 millones, principalmente por los dividendos declarados en la Junta General Ordinaria de Socios del 20 de marzo de 2024. En pesos

colombianos aumentaron en COP\$890.671 millones debido a los dividendos y los efectos por conversión originados por la depreciación del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

El total de patrimonio al cierre del 30 de junio de 2024 en dólares de E.U.A. aumentó en US\$116,75 millones (aumento neto de COP\$ 1.787.354 millones) producto del efecto neto de resultados del periodo, dividendos, aplicación del método de participación patrimonial sobre los efectos por conversión en los países centroamericanos en donde operan las subsidiarias con moneda local distinta al dólar de E.U.A., y otros resultados integrales. Adicionalmente, en pesos colombianos el total de patrimonio contenía el efecto por conversión originado por la depreciación del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

A continuación, se presenta la composición del estado consolidado de situación financiera de BAC Holding International Corp. & Subsidiarias:

	Cifras en millones de dólares de E.U.A.			Cifras en millones de pesos colombianos		
	jun-24	dic-23	Variación	jun-24	dic-23	Variación
Activos						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4.957,19	5.336,59	-7,1%	20.562.635	20.396.702	0,8%
Inversión en valores, neto	4.835,72	4.548,93	6,3%	20.058.743	17.386.238	15,4%
Préstamos, neto	24.229,61	22.744,02	6,5%	100.505.370	86.928.772	15,6%
Propiedades y equipo, neto	558,78	571,95	-2,3%	2.317.846	2.186.018	6,0%
Otras cuentas por cobrar, neto	497,16	594,66	-16,4%	2.062.232	2.272.836	-9,3%
Plusvalía y activos intangibles, neto	1.604,93	1.604,39	0,0%	6.657.295	6.132.059	8,6%
Otros activos	293,52	294,00	-0,2%	1.217.595	1.123.686	8,4%
Total de activos	36.976,91	35.694,54	3,6%	153.381.716	136.426.311	12,4%
Pasivos y Patrimonio						
Pasivos						
Depósitos de clientes	26.870,66	26.008,97	3,3%	111.460.585	99.407.573	12,1%
Obligaciones financieras	4.654,37	4.459,46	4,4%	19.306.529	17.044.295	13,3%
Pasivos por arrendamientos	114,47	119,51	-4,2%	474.835	456.781	4,0%
Otros pasivos	1.222,78	1.108,75	10,3%	5.072.125	4.237.693	19,7%
Total de pasivos	32.862,28	31.696,69	3,7%	136.314.074	121.146.342	12,5%
Patrimonio						
Acciones comunes	2.865,39	2.865,39	0,0%	5.549.775	5.549.775	0,0%
Utilidades no distribuidas	1.550,37	1.429,56	8,5%	5.008.355	4.522.521	10,7%
Otros resultados integrales	(301,72)	(297,66)	1,4%	6.507.062	5.205.542	25,0%
Total patrimonio de los Accionistas	4.114,04	3.997,29	2,9%	17.065.192	15.277.838	11,7%
Participación no controladora	0,59	0,56	5,4%	2.450	2.131	15,0%
Total del patrimonio	4.114,63	3.997,85	2,9%	17.067.642	15.279.969	11,7%
Total de pasivos y patrimonio	36.976,91	35.694,54	3,6%	153.381.716	136.426.311	12,4%

Comparación con el último trimestre reportado para el ejercicio anterior

Los activos consolidados al cierre del 30 de junio de 2024 ascendían a US\$36.976,91 millones (equivalente a COP\$153.381.716 millones) y estaban compuestos principalmente por los préstamos, efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos e inversiones en valores; las cuales representaron el 92,0% del total de activos.

A junio de 2024, los activos consolidados presentaron un aumento neto de US\$1.282,37 millones, principalmente por el incremento neto de US\$1.392,98 millones en las cuentas mencionadas en el párrafo anterior. En pesos colombianos, los activos consolidados presentaron un aumento neto de COP\$16.955.405 millones principalmente por la depreciación del peso colombiano vs el dólar de E.U.A., cuyo efecto principal se dio en las mismas cuentas mencionadas en el párrafo anterior por COP\$16.415.036 millones.

Los pasivos consolidados al cierre de junio de 2024 aumentaron en US\$1.165,59 millones principalmente por el crecimiento en los depósitos de clientes y obligaciones financieras en un total de US\$1.056,60 millones. En pesos colombianos, los pasivos consolidados presentaron un aumento neto de COP\$15.167.732 millones, principalmente por la depreciación del peso colombiano vs el dólar de E.U.A., cuyo efecto se evidencia en el aumento en depósitos de clientes y obligaciones financieras por un monto equivalente a COP\$14.315.246 millones.

El total de patrimonio consolidado al cierre del 30 de junio de 2024 en dólares de E.U.A. aumentó en US\$116,78 millones (aumento neto de COP\$ 1.787.673 millones) producto del efecto neto de resultados del periodo, dividendos, aplicación del método de participación patrimonial sobre los efectos por conversión en los países centroamericanos en donde operan las subsidiarias con moneda local distinta al dólar de E.U.A., y otros resultados integrales. Adicionalmente, en pesos colombianos el total de patrimonio también contenía el efecto por conversión originado por la depreciación del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

B. Variaciones materiales en los resultados de las operaciones

A continuación, se presenta la composición del estado separado de ganancias o pérdidas de BAC Holding International Corp.:

	Cifras en millones de dólares de E.U.A.					
	Periodo de seis meses terminado en			Periodo de tres meses terminado en		
	jun-24	jun-23	Variación	jun-24	jun-23	Variación
Ingreso por intereses:						
Depósitos en bancos	0,04	0,00	0,0%	0,04	0,00	0,0%
Total de ingresos por intereses	0,04	0,00	0,0%	0,04	0,00	0,0%
Gasto por intereses:						
Obligaciones financieras	14,53	16,89	-14,0%	5,84	8,60	-32,1%
Total de gastos por intereses	14,53	16,89	-14,0%	5,84	8,60	-32,1%
Gastos neto de intereses	(14,49)	(16,89)	-14,2%	(5,80)	(8,60)	-32,6%
Otros ingresos (gastos):						
Cargos por servicios, netos	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,00	0,0%
Ganancia (pérdida) en cambio de monedas, neto	0,15	(0,09)	-266,7%	0,14	(0,10)	-240,0%
Participación en subsidiarias no consolidadas	386,49	308,60	25,2%	233,88	209,47	11,7%
Otros ingresos	0,00	0,01	-100,0%	0,00	0,00	0,0%
Total de otros ingresos, neto	386,64	308,52	25,3%	234,02	209,37	11,8%
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y beneficios a empleados	0,20	0,13	53,8%	0,11	0,07	57,1%
Administrativos	0,30	0,12	150,0%	0,20	0,10	100,0%
Alquileres y gastos relacionados	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,00	0,0%
Otros gastos	0,52	0,67	-22,4%	0,24	0,48	-50,0%
Total de gastos generales y administrativos	1,02	0,92	10,9%	0,55	0,65	-15,4%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	371,13	290,71	27,7%	227,67	200,12	13,8%
Impuesto sobre la renta corriente	(0,08)	(0,09)	-11,1%	0,00	(0,07)	-100,0%
Utilidad neta	371,05	290,62	27,7%	227,67	200,05	13,8%

	Cífras en millones de pesos colombianos					
	Periodo de seis meses terminado en			Periodo de tres meses terminado en		
	jun-24	jun-23	Variación	jun-24	jun-23	Variación
Ingreso por intereses:						
Depósitos en bancos	176	0	0,0%	176	0	0,0%
Total de ingresos por intereses	176	0	0,0%	176	0	0,0%
Gasto por intereses:						
Obligaciones financieras	56.936	77.659	-26,7%	22.878	38.044	-39,9%
Total de gastos por intereses	56.936	77.659	-26,7%	22.878	38.044	-39,9%
Gastos neto de intereses	(56.760)	(77.659)	-26,9%	(22.702)	(38.044)	-40,3%
Otros ingresos (gastos):						
Cargos por servicios, netos	(3)	(20)	-85,0%	(2)	(18)	-88,9%
Ganancia (pérdida) en cambio de monedas, neto	631	(410)	-253,9%	572	(436)	-231,2%
Participación en subsidiarias no consolidadas	1.520.814	1.400.912	8,6%	922.426	924.329	-0,2%
Otros ingresos	0	70	-100,0%	0	0	0,0%
Total de otros ingresos, neto	1.521.442	1.400.552	8,6%	922.996	923.875	-0,1%
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y beneficios a empleados	783	607	29,0%	411	303	35,6%
Administrativos	1.167	561	108,0%	791	451	75,4%
Alquileres y gastos relacionados	17	14	21,4%	9	7	28,6%
Otros gastos	2.037	3.018	-32,5%	948	2.136	-55,6%
Total de gastos generales y administrativos	4.004	4.200	-4,7%	2.159	2.897	-25,5%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	1.460.678	1.318.693	10,8%	898.135	882.934	1,7%
Impuesto sobre la renta corriente	(297)	(397)	-25,2%	0	(318)	-100,0%
Utilidad neta	1.460.381	1.318.296	10,8%	898.135	882.616	1,8%

Comparación con el último trimestre reportado para el ejercicio anterior

El principal ingreso correspondió a la participación en los resultados de las subsidiarias no consolidadas que se contabilizaron a través del método de participación patrimonial. Durante el periodo de seis meses terminados en junio de 2024, se presentó un aumento de 25,2% en dólares de E.U.A. por incremento en las utilidades de las subsidiarias vs junio 2023 (aumento de 8,6% en pesos colombianos debido a lo mencionado anteriormente y a las fluctuaciones en la tasa de cambio del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.)

A continuación, se presenta la composición del estado consolidado de ganancias o pérdidas de BAC Holding International Corp. & Subsidiarias:

	Cifras en millones de dólares de E.U.A.					
	Periodo de seis meses terminado en			Periodo de tres meses terminado en		
	jun-24	jun-23	Variación	jun-24	jun-23	Variación
Ingreso por intereses:						
Depósitos en bancos	36,34	32,32	12,4%	18,67	16,50	13,2%
Inversiones	149,03	125,69	18,6%	76,20	66,78	14,1%
Préstamos, neto	1.311,80	1.099,58	19,3%	668,55	563,98	18,5%
Total de ingresos por intereses	1.497,17	1.257,59	19,1%	763,42	647,26	17,9%
Gasto por intereses:						
Depósitos de clientes	373,81	282,54	32,3%	191,65	138,37	38,5%
Obligaciones financieras	166,57	140,70	18,4%	83,40	81,46	2,4%
Pasivos por arrendamientos	3,05	3,46	-11,8%	1,51	1,73	-12,7%
Total de gastos por intereses	543,43	426,70	27,4%	276,56	221,56	24,8%
Ingreso neto de intereses	953,74	830,89	14,8%	486,86	425,70	14,4%
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito	227,85	138,42	64,6%	115,89	60,36	92,0%
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	725,89	692,47	4,8%	370,97	365,34	1,5%
Otros ingresos (gastos):						
Cargos por servicios, netos	336,56	308,70	9,0%	187,69	169,38	10,8%
Ingreso por comisiones y otros cargos	511,53	455,16	12,4%	253,43	231,88	9,3%
Gasto por comisiones y otros cargos	(390,21)	(330,14)	18,2%	(191,91)	(164,95)	16,3%
Ganancias en instrumentos financieros, neta	20,98	2,23	840,8%	6,59	0,85	675,3%
Ganancia en cambio de monedas, neta	96,00	5,87	1535,4%	85,99	48,96	75,6%
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta	(0,44)	(0,20)	120,0%	(0,44)	0,03	-1567%
Otros ingresos	13,02	18,96	-31,3%	6,64	6,65	-0,2%
Total de otros ingresos, neto	587,44	460,58	27,5%	347,97	292,80	18,8%
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y beneficios a empleados	350,42	317,98	10,2%	178,27	164,03	8,7%
Depreciación y amortización	67,08	65,33	2,7%	33,90	33,18	2,2%
Administrativos	57,02	53,04	7,5%	28,56	28,77	-0,7%
Alquileres y gastos relacionados	17,45	17,03	2,5%	9,06	8,98	0,9%
Otros gastos	323,33	298,28	8,4%	166,23	157,74	5,4%
Total de gastos generales y administrativos	815,30	751,66	8,5%	416,02	392,70	5,9%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	498,03	401,39	24,1%	302,92	265,44	14,1%
Menos: Impuesto sobre la renta	(126,94)	(110,73)	14,6%	(75,25)	(65,36)	15,1%
Utilidad neta	371,09	290,66	27,7%	227,67	200,08	13,8%

	Cifras en millones de pesos colombianos					
	Periodo de seis meses terminado en			Periodo de tres meses terminado en		
	jun-24	jun-23	Variación	jun-24	jun-23	Variación
Ingreso por intereses:						
Depósitos en bancos	142.831	148.770	-4,0%	73.568	73.214	0,5%
Inversiones	586.218	577.049	1,6%	300.707	295.571	1,7%
Préstamos, neto	5.160.190	5.055.229	2,1%	2.638.685	2.496.754	5,7%
Total de ingresos por intereses	5.889.239	5.781.048	1,9%	3.012.960	2.865.539	5,1%
Gasto por intereses:						
Depósitos de clientes	1.470.601	1.300.134	13,1%	756.523	611.336	23,7%
Obligaciones financieras	654.868	644.417	1,6%	328.840	361.541	-9,0%
Pasivos por arrendamientos	11.998	15.910	-24,6%	5.968	7.642	-21,9%
Total de gastos por intereses	2.137.467	1.960.461	9,0%	1.091.331	980.519	11,3%
Ingreso neto de intereses	3.751.772	3.820.587	-1,8%	1.921.629	1.885.020	1,9%
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito	895.960	637.564	40,5%	457.220	264.467	72,9%
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	2.855.812	3.183.023	-10,3%	1.464.409	1.620.553	-9,6%
Otros ingresos (gastos):						
Cargos por servicios, netos	1.326.118	1.405.258	-5,6%	742.533	739.524	0,4%
Ingreso por comisiones y otros cargos	2.012.052	2.095.716	-4,0%	1.000.297	1.029.448	-2,8%
Gasto por comisiones y otros cargos	(1.534.694)	(1.519.388)	1,0%	(757.358)	(730.504)	3,7%
Ganancias en instrumentos financieros, neta	82.085	10.403	689,1%	25.670	3.824	571,3%
Ganancia en cambio de monedas, neta	376.191	13.221	2745,4%	336.794	215.601	56,2%
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta	(1.815)	(950)	91,1%	(1.815)	158	-1249%
Otros ingresos	51.230	92.738	-44,8%	26.210	34.154	-23,3%
Total de otros ingresos, neto	2.311.167	2.096.998	10,2%	1.372.331	1.292.205	6,2%
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y beneficios a empleados	1.378.385	1.462.002	-5,7%	703.534	726.448	-3,2%
Depreciación y amortización	263.907	300.545	-12,2%	133.849	146.952	-8,9%
Administrativos	224.266	243.259	-7,8%	112.701	127.233	-11,4%
Alquileres y gastos relacionados	68.640	78.111	-12,1%	35.754	39.662	-9,9%
Otros gastos	1.271.805	1.370.901	-7,2%	655.957	699.742	-6,3%
Total de gastos generales y administrativos	3.207.003	3.454.818	-7,2%	1.641.795	1.740.037	-5,6%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	1.959.976	1.825.203	7,4%	1.194.945	1.172.721	1,9%
Menos: Impuesto sobre la renta	(499.441)	(506.730)	-1,4%	(296.725)	(290.005)	2,3%
Utilidad neta	1.460.535	1.318.473	10,8%	898.220	882.716	1,8%

Comparación con el último trimestre reportado para el ejercicio anterior

El ingreso neto de intereses durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 se incrementó con respecto al mismo periodo 2023 en US\$122,85 millones, principalmente por el aumento en el ingreso por intereses originado por el crecimiento de la cartera de préstamos y del portafolio de inversiones, así como por el aumento en el gasto por intereses por crecimiento en los depósitos de clientes y en las obligaciones financieras. El efecto neto sobre las cuentas anteriores correspondió al 96.4% del total de la variación. En pesos colombianos se presentó una disminución neta de COP\$68.815 millones debido a lo mencionado anteriormente y a las fluctuaciones en la tasa de cambio del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

Durante el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2024 se presentó un incremento en el ingreso de cargos por servicio por un monto de US\$27,86 millones con respecto al mismo periodo 2023, principalmente por el aumento en las comisiones por seguro de tarjetas, servicios internacionales e incentivos recibidos de las marcas; los cargos por servicios representaron un 57.3% del total de otros ingresos netos. En pesos colombianos se presentó una disminución neta de COP\$79.140 millones debido a lo mencionado anteriormente y a las fluctuaciones en la tasa de cambio del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

La ganancia neta en cambio de monedas presentó un aumento con respecto al 2023 de US\$90,13 millones (aumento neto de COP\$362.970 millones), según se detalla a continuación:

- El ingreso por diferencia de cambio asociado al margen de intermediación en la compra y venta de divisas aumentó en US\$9,57 millones originado por un mayor volumen de transacciones en 2024. En pesos colombianos presentó una disminución neta de COP\$17.415 millones, producto de la depreciación del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.
- El gasto por diferencias de cambio originado por la posición propia en las subsidiarias de los países centroamericanos con moneda local distinta al dólar de E.U.A. disminuyó en US\$80,56 millones principalmente por menor apreciación del colón costarricense en 2024 vs 2023. En pesos colombianos se presentó una disminución de COP\$380.385 millones debido a lo mencionado anteriormente y a las fluctuaciones en la tasa de cambio del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

Los efectos anteriores generaron un incremento en la utilidad neta consolidada de US\$80,43 millones (COP\$142.061 millones), con respecto al 2023.

Análisis del riesgo de mercado al que está expuesto el emisor

BAC Holding International Corp., como tenedora de acciones, no está expuesta a riesgo de mercado material. Sin embargo, supervisa y monitorea la exposición al riesgo de mercado al que están expuestas sus subsidiarias financieras. Como parte de los procesos de control y monitoreo se elaboran informes que permitan el seguimiento a los niveles de exposición al riesgo de mercado, los límites de apetito internos y las respectivas normas regulatorias locales.

Producto de la colocación de préstamos y los portafolios de inversión del negocio bancario, las subsidiarias financieras de BAC Holding International Corp. están expuestas al riesgo de mercado por movimientos en las tasas de interés y los tipos de cambio. Los riesgos asumidos por las subsidiarias están acordes a la estructura, complejidad, tamaño y mercado en las que se desarrollan las actividades de cada operación. BAC Holding International Corp. tiene un perfil moderado sobre riesgo de mercado y, al cierre, mantiene consumos dentro de los niveles de apetito aprobados por la organización.

Inversiones en valores

Las subsidiarias financieras de BAC Holding International Corp. mantienen portafolios de inversión sujetos a riesgo de mercado al estar expuestos a pérdidas potenciales por la disminución del valor de mercado de las posiciones, como consecuencia de movimientos adversos en las tasas de interés. Dichas inversiones son gestionadas bajo criterios conservadores y cuyo principal objetivo es mantener reservas de liquidez adecuadas.

Millones de dólares	2T2023	1T2024	2T2024	2T2024/ 1T2024	2T2024/ 2T2023
Valor razonable con impacto en otros resultados integrales:					
Inversiones en títulos de deuda	4.581,9	4.590,1	4.649,7	1,3%	1,5%
Inversiones en acciones	3,2	3,1	3,2	3,7%	0,4%
Total valor razonable con impacto en otros resultados integrales	4.585,1	4.593,2	4.652,9	1,3%	1,5%
Valor razonable con impacto en resultados:					
Inversiones en títulos de deuda	32,3	14,8	14,6	-1,6%	-54,9%
Inversiones en acciones	13,9	14,3	14,3	0,0%	3,1%
Total valor razonable con impacto en resultados	46,1	29,1	28,8	-0,8%	-37,5%
Costo Amortizado:					
Inversiones en títulos de deuda	48,4	107,5	106,7	-0,8%	120,6%
Inversiones en acciones	0,0	0,0	0,0	N/A	N/A
Total costo amortizado	48,4	107,5	106,7	-0,8%	120,6%
Total inversiones en valores	4.679,6	4.729,8	4.788,5	1,2%	2,3%

Millones de pesos colombianos	2T2023	1T2024	2T2024	2T2024/ 1T2024	2T2024/ 2T2023
Valor razonable con impacto en otros resultados integrales:					
Inversiones en títulos de deuda	19.141.293,1	17.636.630,4	19.287.165,9	9,4%	0,8%
Inversiones en acciones	13.323,4	11.857,4	13.278,4	12,0%	-0,3%
Total valor razonable con impacto en otros resultados integrales	19.154.616,5	17.648.487,7	19.300.444,3	9,4%	0,8%
Valor razonable con impacto en resultados:					
Inversiones en títulos de deuda	134.747,5	56.825,0	60.389,0	6,3%	-55,2%
Inversiones en acciones	57.873,2	54.887,0	59.233,7	7,9%	2,4%
Total valor razonable con impacto en resultados	192.620,6	111.712,0	119.622,8	7,1%	-37,9%
Costo Amortizado:					
Inversiones en títulos de deuda	202.091,4	413.171,2	442.654,6	7,1%	119,0%
Inversiones en acciones	0,0	0,0	0,0	N/A	N/A
Total costo amortizado	202.091,4	413.171,2	442.654,6	7,1%	119,0%
Total inversiones en valores	19.549.328,6	18.173.371,0	19.862.721,7	9,3%	1,6%

Nota: Las cifras del portafolio excluyen los intereses acumulados y la reserva por deterioro para Costo Amortizado.

La exposición al riesgo de tasas de interés se concentra en las posiciones de renta fija clasificadas como valor razonable con impacto en otros resultados integrales las cuales representan un 97.2% del portafolio de inversiones total. A nivel de la gestión del riesgo, se destaca el mantenimiento de la duración modificada de este portafolio con un 69.3% del valor al cierre del ejercicio ubicado en niveles menores a 3 años.

Perfil duración modificada portafolio renta fija VRORI

Millones de dólares	Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Mayor a 5 años	Total
Títulos emitidos por gobiernos centroamericanos	1.224,8	1.097,0	611,1	542,2	3.475,1
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	606,8	77,5	9,7	0,0	694,0
Bonos corporativos	96,9	117,4	189,4	76,9	480,6
Total inversiones de renta fija	1.928,5	1.291,9	810,2	619,1	4.649,7
Millones de pesos colombianos					
Títulos emitidos por gobiernos centroamericanos	5.080.367,8	4.550.389,9	2.534.812,4	2.249.149,2	14.414.719,3
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	2.517.071,7	321.393,5	40.305,4	0,0	2.878.770,7
Bonos corporativos	401.905,0	486.925,9	785.802,5	319.042,5	1.993.675,9
Total inversiones de renta fija	7.999.344,6	5.358.709,3	3.360.920,3	2.568.191,7	19.287.165,9

La exposición a riesgo de tasa de interés del portafolio de inversiones, determinada por el producto del valor de mercado para cada posición, su correspondiente duración modificada y la variación estimada en las tasas de interés, se ubica dentro de los límites internos de apetito de riesgo determinados por la entidad al cierre del primer trimestre del 2024.

Sensibilidad riesgo de tasa de interés portafolio de inversiones

Millones de dólares	Valor de mercado	Sensibilidad
Títulos emitidos por gobiernos centroamericanos	3.475,1	86,0
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	694,0	2,6
Bonos corporativos	480,6	13,2
Total	4.649,7	101,8
Límite máximo apetito ideal		164,1
Criterio		Cumple
Millones de pesos colombianos	Valor de mercado	Sensibilidad
Títulos emitidos por gobiernos centroamericanos	14.414.719,3	356.778,8
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	2.878.770,7	10.615,7
Bonos corporativos	1.993.675,9	54.799,0
Total	19.287.165,9	422.193,5
Límite máximo apetito ideal		680.801,3
Criterio		Cumple

Estado consolidado de situación financiera

A nivel del estado consolidado de situación financiera, las subsidiarias de BAC Holding International Corp. están expuestas al riesgo de tasa de interés y al riesgo de tipo de cambio. Para gestionar el riesgo de tasa de interés, se continúa utilizando la medición del *Economic Value of Equity* ("EVE") para estimar el impacto en el valor económico del patrimonio asumiendo cambios paralelos de 100 puntos básicos en las tasas. A nivel del posicionamiento del estado consolidado de situación financiera, se observa que la duración promedio del activo es superior a la del pasivo, lo cual denota que un incremento en las tasas implicaría una disminución en el valor económico del patrimonio. A la vez, en relación con el margen financiero, la sensibilidad ante incrementos en las tasas de interés en un horizonte de tiempo de doce meses es positiva. Al cierre del ejercicio, los indicadores corporativos de riesgo de tasa de interés sobre el balance se mantienen dentro de los niveles de apetito de riesgo.

Cifras en dólares	Aumento de 100 bps [1]	Disminución de 100 bps ¹
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
Al 30 de junio de 2024		
Promedio del período	-69.622.191	69.622.191
Máximo del período	-73.355.021	73.355.021
Mínimo del período	-83.482.699	83.482.699
	-69.453.425	69.453.425
Al 31 de diciembre de 2023		
Promedio del período	-65.706.769	65.706.769
Máximo del período	-70.942.439	70.942.439
Mínimo del período	-85.086.703	85.086.703
	-58.807.498	58.807.498
Impacto en ingreso neto por intereses		
Al 30 de junio de 2024		
Promedio del período	88,982,619	-88,982,619
Máximo del período	82,114,169	-82,114,169
Mínimo del período	88,982,619	-88,982,619
	75,872,921	-75,872,921
Al 31 de diciembre de 2023		
Promedio del período	82.805.910	-82.805.910
Máximo del período	77.342.235	-77.342.235
Mínimo del período	82.805.910	-82.805.910
	73.580.213	-73.580.213
Cifras en millones de pesos colombianos	Aumento de 100 bps [1]	Disminución de 100 bps ¹
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
Al 30 de junio de 2024		
Promedio del período	-288.796	288.796
Máximo del período	-304.280	304.280
Mínimo del período	-346.290	346.290
	-288.096	288.096
Al 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		
Al 30 de junio de 2024		
Promedio del período	350.036	-350.036
Máximo del período	323.017	-323.017
Mínimo del período	350.036	-350.036
	298.465	-298.465
Al 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.

Con respecto al riesgo cambiario, BAC Holding International Corp. gestionó dicho riesgo con el objetivo de mantener una posición larga en dólares estadounidenses para proteger el patrimonio frente a las fluctuaciones de operaciones pactadas en monedas distintas al dólar estadounidense. Las subsidiarias financieras de BAC Holding International Corp. estuvieron principalmente expuestas al riesgo de tipo de cambio, principalmente por préstamos y depósitos de clientes denominados en las monedas locales centroamericanas de los países en donde se opera. Las operaciones a nivel consolidado pactadas en monedas diferentes a dólares de Estados Unidos se resumen a continuación:

Cifras en millones de dólares	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Al 30 de junio de 2024						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	35	440	582	148	889	2,094
Inversiones en valores	0	687	414	256	589	1,946
Préstamos, netos	0	2,606	2,855	173	2,773	8,407
Total Activos	35	3,733	3,851	577	4,251	12,447
Depósitos	10	3,075	3,079	445	3,266	9,875
Obligaciones	0	408	251	0	710	1,369
Total Pasivos	10	3,483	3,330	445	3,976	11,244
Contingencias	1	0	27	0	74	102
Exposición al riesgo de tipo de cambio	26	250	548	132	349	1305
Al 31 de diciembre de 2023						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	35	480	627	170	899	2,211
Inversiones en valores	0	520	464	186	607	1,777
Préstamos, netos	0	2,529	2,614	153	2,703	7,999
Total Activos	35	3,529	3,705	509	4,209	11,987
Depósitos	14	2,916	2,909	453	3,318	9,610
Obligaciones	0	308	235	0	707	1,250
Total Pasivos	14	3,224	3,144	453	4,025	10,860
Contingencias	0	0	30	0	74	104
Exposición al riesgo de tipo de cambio	21	305	591	56	258	1231

Cifras en millones de pesos
colombianos

Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
------	-----------	----------	----------	---------	-------

Al 30 de junio de 2024

Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	146,640	1,825,635	2,414,665	615,289	3,687,442	8,689,671
Inversiones en valores	523	2,849,851	1,718,196	1,060,880	2,443,963	8,073,413
Préstamos, netos	0	10,809,396	11,844,052	717,180	11,504,494	34,875,122
Total Activos	147,163	15,484,882	15,976,913	2,393,349	17,635,899	51,638,206

Depósitos	42,281	12,756,608	12,772,376	1,847,831	13,545,583	40,964,679
Obligaciones	0	1,691,172	1,040,713	0	2,944,150	5,676,035
Total Pasivos	42,281	14,447,780	13,813,089	1,847,831	16,489,733	46,640,714

Contingencias	2,096	1,218	113,091	1,344	305,510	423,259
Exposición al riesgo de tipo de cambio	106,978	1,038,320	2,276,915	546,862	1,451,676	5,420,751

Al 31 de diciembre de 2023

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, netos	0	9,665,964	9,990,839	584,774	10,331,001	30,572,578
Total Activos	133,772	13,488,014	14,160,695	1,945,424	16,087,008	45,814,913

Depósitos	53,509	11,145,098	11,118,343	1,731,389	12,681,562	36,729,901
Obligaciones	0	1,177,191	898,182	0	2,702,189	4,777,562
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	80,263	1,165,725	2,258,832	214,035	986,089	4,704,944

Para tales efectos, la administración definió límites específicos para cada uno de los países en donde se opera, que consideraron limitaciones estructurales y restricciones regulatorias locales que en algunos casos limitaron el porcentaje de la posición en dólares estadounidenses sobre el patrimonio. Al cierre del ejercicio, la exposición al riesgo cambiario a nivel del estado de situación financiera consolidado se encontraba dentro de los límites deseables de apetito definidos por la organización.

Por lo anterior, BAC Holding International Corp., informa que, durante el segundo trimestre del 2024, no se presentaron cambios materiales en el análisis cuantitativo y cualitativo del riesgo de mercado respecto de la información reportada en el último informe periódico.

Información adicional

Variaciones materiales en otros riesgos a los que está expuesto el emisor

Dentro del esquema de Gobierno Corporativo, BAC Holding International Corp. cuenta con la estructura requerida que le permite gestionar los riesgos relevantes con una seguridad razonable y acorde a su operación para salvaguardar los intereses de la entidad y sus partes interesadas. Opera gracias al involucramiento de la Alta Administración, bajo una visión integral del negocio y del riesgo. Así ellos, en conjunto con el Comité de Administración de Riesgos y Cumplimiento y el resto del gobierno corporativo, atienden los principios de la política de la Gestión Integral de Riesgos y velan por tomar las medidas necesarias para diversificar, mitigar y cubrir sus riesgos de manera diligente. A esto se le suma una sólida estructura de Control Interno en sus subsidiarias que, apoyadas por sus respectivas Juntas Directivas, Alta Administración, Comités de Gobierno Corporativo y demás entes de apoyo control, monitorean permanentemente la respectiva solvencia patrimonial de cara a los riesgos de la industria, las variaciones del entorno económico de los principales mercados donde operan. Finalmente, el gobierno corporativo BAC Holding International Corp. cuenta con el apoyo de la subsidiaria indirecta BAC LATAM para asistir en la oportuna implementación, a nivel de todas las subsidiarias, de los acuerdos y lineamientos recomendados por BAC Holding International Corp. y apoyar en procesos de centralización, optimización de controles, generación de economías de escala y aprovechamiento de eficiencias.

En consideración a lo anterior, BAC Holding International Corp., informa que, durante el segundo trimestre del 2024, no se identificaron nuevos riesgos relevantes, ni existieron variaciones materiales en el grado de exposición de algún riesgo con respecto al trimestre reportado anteriormente.

Cambios materiales en criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo

Criterios ambientales y sociales

En BAC Holding International Corp. no se registraron cambios materiales en relación con los asuntos ambientales ni sociales, durante el período contemplado en este Informe.

Gobierno Corporativo

Al 30 de junio 2024 BAC Holding International Corp. no presentó cambios materiales relacionados con el Gobierno Corporativo, respecto al informe reportado correspondiente al trimestre anterior; continuó con una sólida estructura conformada por los siguientes órganos directivos y de administración:

- Junta General de Accionistas
- Junta Directiva
- Secretario General
- Comité de Auditoría
- Comité de Administración de Riesgos y Cumplimiento
- Auditor Externo
- Gerente General y Suplente
- Revisor fiscal –exclusivamente para el cumplimiento de obligaciones tributarias en Colombia-.

Se mantuvieron sin cambios los procedimientos de nominación y selección de la Junta Directiva y Comités, y las Políticas Corporativas de Gestión de Conflictos de Interés, Anticorrupción y Código de Ética.

También, se informa que se mantuvo sin cambios la Junta Directiva designada para el periodo comprendido entre abril de 2024 y marzo de 2025. Dicha Junta está conformada por:

Nombre	Cargo	Tipo de Director
Rodolfo Tabash Espinach	Director y Presidente	No Independiente
Daniel Pérez Umaña	Director y Secretario	No Independiente
Fabio Guillermo Riaño Acero	Director y Tesorero	No Independiente
Alfonso Rodríguez Azuero	Director	Independiente
Ana Carolina Ureña	Director	Independiente

Así mismo, se mantuvo sin cambios la designación de la firma KPMG Panamá como Auditor Externo de la sociedad y de la sociedad Baker Tilly como Revisor Fiscal potestativo (exclusivo para el cumplimiento de los temas tributarios de BAC Holding International Corp. en Colombia), para el periodo abril 2024 – marzo 2025.

Finalmente se señala que, el 21 de junio de 2024 fue inscrita en el Registro Público de Panamá, la Escritura Pública No. 3322 del 17 de junio de 2024 de la Notaría Quinta del Circuito de Panamá, inscripción que formalizó la modificación del Pacto Social de BAC Holding International Corp, en los términos aprobados por su Junta General de Accionistas del pasado 20 de marzo.

Glosario

Acciones autorizadas: número total de acciones que una compañía puede emitir según lo especificado en sus documentos constitutivos.

Acciones comunes: unidad de propiedad en una corporación que otorga a los accionistas una participación proporcional en los beneficios de la empresa.

Acciones emitidas: número total de acciones que una compañía ha emitido a sus accionistas.

Acciones ordinarias: tipo de acción que otorga a los titulares derechos de voto y de participación en los beneficios de la compañía.

Activos: cualquier cosa que tenga un valor monetario para una empresa o un individuo.

Apreciación: aumento de valor de un activo financiero.

Balance general: documento contable que muestra la situación financiera de una empresa en un momento determinado. Muestra los activos, pasivos y patrimonio de una empresa.

Cambio Material: hechos cuya naturaleza o cuantía, serían tenidos en cuenta por un inversionista prudente y diligente al tomar decisiones de inversión sobre las acciones de la sociedad o al ejercer los derechos políticos inherentes a estas acciones. En todo caso conllevan una variación en relación con la información publicada en periodos anteriores por parte del emisor.

Capital autorizado: monto máximo de capital social que una compañía puede emitir.

Capital suscrito: monto de capital social que los accionistas han comprometido a adquirir.

Cartera en circulación: dinero de una entidad financiera que está en circulación, es decir, los billetes y monedas que se han emitido.

Control interno: procedimientos adoptados por una organización para asegurar el cumplimiento de sus objetivos. Está destinado a reducir el riesgo de pérdidas financieras y garantizar el buen funcionamiento de la empresa.

Cumplimiento (Compliance): adecuación de las actividades de una organización a la normativa que rige la industria. Implica la creación de procesos de control para garantizar el cumplimiento de las leyes y regulaciones del sector.

Deuda soberana: deuda emitida por un gobierno.

Devaluación: disminución en el valor de una moneda con respecto a otra moneda o a un índice de precios.

Dividendos: Parte de las ganancias de una sociedad que se distribuye periódicamente entre sus accionistas.

Gobierno corporativo: conjunto de principios, normas y procedimientos con los que se rige una organización. Establece la forma en que los directivos (consejos de administración, gerentes y directores) deben desempeñar sus responsabilidades en la gestión de la empresa.

Holding: una empresa que posee el control de una o más organizaciones a través de la adquisición de acciones.

Indicador Tier 1: indicador de solvencia bancaria que mide la capacidad de un banco para hacer frente a sus compromisos financieros. Está calculado como el índice de capitalización menos los activos dudosos.

Inflación: aumento general de los precios de los bienes y servicios.

Macroeconómico: factores que afectan a la economía de un país a gran escala. Estos factores incluyen la inflación, el Producto Interior Bruto (PIB), el desempleo y la balanza comercial.

Margen neto: cantidad de ingresos que una empresa genera después de restar todos sus gastos.

Mecanismos de Mitigación: medidas adoptadas para reducir los riesgos de pérdida financiera en una transacción.

Obligaciones financieras: compromisos financieros asumidos por una entidad, generalmente relacionados con préstamos o deudas.

Pasivos: cantidad total de deuda, obligaciones y compromisos financieros de una empresa o entidad.

Patrimonio: diferencia entre el activo (recursos con los que se obtiene beneficio) y el pasivo (obligaciones y deudas de una persona o una empresa).

Pérdidas integrales: pérdida total de valor económico de un activo.

Precio indicativo: precio que la bolsa de valores establece para una acción común basado en la demanda y la oferta.

Provisiones: cantidades reservadas por una institución financiera para cubrir los costos imprevistos y los riesgos relacionados con préstamos y otros productos financieros.

Renta fija: inversión en la que el inversor recibe una cantidad fija de intereses durante un período de tiempo determinado.

Reserva de liquidez: activos líquidos (efectivo y equivalentes) que una entidad financiera

debe mantener para hacer frente a sus obligaciones financieras a corto plazo.

Solvencia: capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones financieras a tiempo. Se mide a través de ratios financieros como el patrimonio neto y el índice de capitalización.

Subsidiaria: empresa que es propiedad de otra empresa.

Swaps de tasa de interés: instrumento financiero derivado que implica el intercambio de flujos de efectivo entre dos partes basados en una tasa de interés acordada.

Tasa Representativa del Mercado (TRM): Es la cantidad de pesos colombianos por un dólar de los Estados Unidos, de conformidad al cálculo y certificación diaria realizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Tesorería: rama de la contabilidad que se ocupa del manejo de los recursos financieros de una empresa.

Umbral: valor límite predeterminado para una variable financiera, como el precio de un activo, el nivel de endeudamiento o la rentabilidad de un fondo. Si el valor de la variable se aproxima al umbral, se produce una señal de alerta para el inversor.

Valor de mercado: precio actual de un activo o una empresa en el mercado.

Valor nominal: precio al que la acción se vende cuando se emite por primera vez.

Variaciones materiales: cambios significativos en los resultados financieros de una empresa.

Volatilidad: grado de variabilidad de los precios de un determinado activo en un periodo de tiempo. Esta medida se utiliza para determinar el riesgo de inversión asociado a un instrumento financiero.

Estados Financieros **Intermedios Separados Condensados** en Dólares de E.U.A.

Moneda funcional



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

**Estados Financieros Intermedios
Separados Condensados**

30 de junio de 2024

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

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

Estado Separado Condensado de Situación Financiera

Estado Separado Condensado de Ganancia o Pérdida

Estado Separado Condensado de Utilidades Integrales

Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados



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

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

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

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp.

Informe de revisión de los estados financieros intermedios separados condensados

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios separados condensados de BAC Holding International Corp. (la "Compañía") al 30 de junio de 2024, que comprenden:

- el estado separado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados separados condensados de ganancias o pérdidas y de utilidades integrales correspondientes a los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al período de seis meses terminados al 30 de junio de 2024;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo correspondiente al período de seis meses terminados al 30 de junio de 2024, y;
- las notas a los estados financieros intermedios separados condensados.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios separados condensados de conformidad con la NIC 34, "Información Financiera Intermedia". Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros intermedios separados condensados con base en nuestra revisión.

Alcance de Revisión

Realizamos 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 condensada consiste en realizar indagaciones, principalmente con el personal responsable de asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y de otra índole. 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.

© 2024 KPMG, una sociedad civil panameña y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que los estados financieros intermedios separados condensados que se acompañan de BAC Holding International Corp. al 30 de junio de 2024 no están preparados, en todos los aspectos materiales, 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.

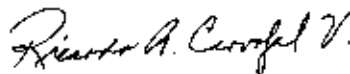
Otros requerimientos legales de información

En cumplimiento con la Ley 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.



Panamá, República de Panamá
6 de agosto de 2024



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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de Junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Nota	30 de Junio de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023
Activos			
Depósitos en bancos:			
A la vista		7,622,373	6,913,392
A plazo		5,044,298	0
Total de depósitos en bancos	4, 6	<u>12,666,671</u>	<u>6,913,392</u>
Inversión en subsidiarias no consolidadas	7	4,814,287,804	4,531,052,655
Otros activos		12,167	24,418
Total de activos		<u>4,826,966,642</u>	<u>4,537,990,465</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Obligaciones financieras	4, 8	541,235,277	536,377,698
Otros pasivos	9	171,693,775	4,323,731
Total de pasivos		<u>712,929,052</u>	<u>540,701,429</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	10	2,865,394,737	2,865,394,737
Acciones en tesorería		(503)	(503)
Utilidades no distribuidas		1,550,363,476	1,429,556,653
Otros resultados integrales		(301,720,120)	(297,661,851)
Total del patrimonio		<u>4,114,037,590</u>	<u>3,997,289,036</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>4,826,966,642</u>	<u>4,537,990,465</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Ganancias o Pérdidas

Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de Junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Período de seis meses terminados</u>		<u>Período de tres meses terminados</u>	
	<u>30 de Junio de</u>		<u>30 de Junio de</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
		<u>(No Auditado)</u>		<u>(No Auditado)</u>
Ingresos por intereses:				
Depósitos en bancos		44,298	0	44,298
Total de ingresos por intereses		<u>44,298</u>	<u>0</u>	<u>44,298</u>
Gastos por intereses:				
Obligaciones financieras		14,531,817	16,891,369	5,845,256
Total de gastos por intereses		<u>14,531,817</u>	<u>16,891,369</u>	<u>5,845,256</u>
Gasto neto de intereses		<u>(14,487,519)</u>	<u>(16,891,369)</u>	<u>(5,800,958)</u>
Otros ingresos (gastos):				
Cargos por servicios		(728)	(4,370)	(459)
Ganancia (Pérdida) en cambio de monedas, neto		145,710	(90,405)	130,973
Participación en subsidiarias no consolidadas		386,489,784	308,603,926	233,881,738
Otros ingresos		0	14,873	0
Total de otros ingresos, neto		<u>386,634,766</u>	<u>308,524,024</u>	<u>234,012,252</u>
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y beneficios a empleados		199,418	131,776	104,561
Administrativos		155,801	124,860	60,039
Alquileres y gastos relacionados		4,292	2,986	2,186
Otros gastos		660,105	661,488	382,396
Total de gastos generales y administrativos		<u>1,019,616</u>	<u>921,110</u>	<u>549,182</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>371,127,631</u>	<u>290,711,545</u>	<u>227,662,112</u>
Impuesto sobre la renta corriente		(75,951)	(86,773)	0
Utilidad Neta		<u>371,051,680</u>	<u>290,624,772</u>	<u>227,662,112</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Utilidades Integrales

Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de Junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Período de seis meses terminados		Período de tres meses terminados	
	30 de Junio de		30 de Junio de	
	2024	2023	2024	2023
	(No Auditado)		(No Auditado)	
Utilidad neta	371,051,680	290,624,772	227,662,112	200,056,027
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	520,159	(279,510)	520,190	(279,510)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	(88,677)	0	(10,074)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(7,594,237)	104,685,353	(65,342,845)	(12,956,034)
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a resultados	(12,288,056)	753,245	(1,761,087)	1,337,771
Cambio neto en valor razonable	15,303,865	28,708,212	(229,166)	8,590,309
Total otros resultados integrales	(4,058,269)	133,778,623	(66,812,908)	(3,317,538)
Total de utilidades integrales	366,993,411	424,403,395	160,849,204	196,738,489

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de seis meses terminados el 30 de Junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Acciones en tesorería</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total participación controladora</u>
Balance al 1 de enero de 2023 (Auditado)	2,865,394,737	(503)	1,226,165,516	(487,575,477)	3,603,984,273
Utilidad neta	0	0	290,624,772	0	290,624,772
Otros resultados integrales:					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	104,685,353	104,685,353
Valuación de inversiones al VRCOUI					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	753,245	753,245
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	28,708,212	28,708,212
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(279,510)	(279,510)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	(88,677)	(88,677)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	133,778,623	133,778,623
Total de resultados integrales	0	0	290,624,772	133,778,623	424,403,395
Transacciones con los propietarios de la Compañía:					
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora					
Dividendos declarados	0	0	(140,780,432)	0	(140,780,432)
Dividendos pagados	0	0	(209,303,048)	0	(209,303,048)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(350,083,480)	0	(350,083,480)
Balance al 30 de Junio de 2023 (No Auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,166,706,808</u>	<u>(353,796,854)</u>	<u>3,678,304,188</u>
Balance al 1 de enero de 2024 (Auditado)	2,865,394,737	(503)	1,429,556,653	(297,661,851)	3,997,289,036
Utilidad neta	0	0	371,051,680	0	371,051,680
Otros resultados integrales:					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	(7,594,237)	(7,594,237)
Valuación de inversiones al VRCOUI					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	(12,288,056)	(12,288,056)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	15,303,865	15,303,865
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	520,159	520,159
Total de otros resultados integrales	0	0	0	(4,058,269)	(4,058,269)
Total de resultados integrales	0	0	371,051,680	(4,058,269)	366,993,411
Transacciones con los propietarios de la Compañía:					
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora					
Dividendos declarados	0	0	(167,684,217)	0	(167,684,217)
Dividendos pagados	0	0	(82,560,640)	0	(82,560,640)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(250,244,857)	0	(250,244,857)
Balance al 30 de Junio de (No Auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,550,363,476</u>	<u>(301,720,120)</u>	<u>4,114,037,590</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el período de seis meses terminados el 30 de Junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	30 de Junio de	
	2024	2023
	(No Auditado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	371,051,680	290,624,772
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:		
Gastos e ingresos neto por intereses	14,487,519	16,891,369
Participación en subsidiarias no consolidadas	(386,489,784)	(308,603,926)
Gasto de impuesto sobre la renta	75,951	86,773
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Dividendos por cobrar	0	(31)
Otros activos	12,218	18,587
Otros pasivos	(217,394)	72,203
Efectivo generado de operaciones:		
Intereses recibidos	44,298	0
Intereses pagados	(9,771,020)	(11,899,163)
Dividendos recibidos	99,281,856	224,149,666
Impuesto sobre la renta pagado	(161,405)	(86,804)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	88,313,919	211,253,446
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos	(82,560,640)	(209,303,048)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(82,560,640)	(209,303,048)
Aumento (disminución) neta en depósitos en bancos	5,753,279	1,950,398
Depósitos en bancos al inicio del período	6,913,392	1,644,593
Depósitos en bancos al final del período	12,666,671	3,594,991

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Índice de Notas de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados
- (3) Políticas contables materiales
- (4) Administración de riesgos
- (5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables
- (6) Depósitos en bancos
- (7) Inversión en subsidiarias no consolidadas
- (8) Obligaciones financieras
- (9) Otros pasivos
- (10) Acciones comunes
- (11) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (12) Transacciones con partes relacionadas
- (13) Litigios
- (14) Aspectos regulatorios
- (15) Eventos subsecuentes

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

30 de junio de 2024

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC Holding International Corp. (la "Compañía") 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, S.A. (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. 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.

(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados**(a) Base de contabilización**

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", y deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros separados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ("últimos estados financieros separados anuales"). Los estados financieros intermedios separados condensados no incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros separados preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar 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 separados anuales.

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados por requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia ("SFC").

Los estados financieros intermedios separados condensados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 6 de agosto de 2024.

(b) Base de medición

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados
(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados, continuación
(c) Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios separados 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.

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 separados condensados, es revelada en la Nota 5.

(3) Políticas contables materiales

La Compañía ha aplicado consistentemente las políticas a los estados financieros intermedios separados condensados, conforme a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

(a) 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 2025 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 separados 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

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la totalidad de activos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado. Mayor detalle de la clasificación bajo NIIF 9 se encuentra en las políticas de contabilidad en la Nota 4 (c).

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

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

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

	30 de junio de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Depósitos en bancos	<u>12,666,671</u>	<u>6,913,392</u>
Total de activos financieros	<u>12,666,671</u>	<u>6,913,392</u>

Al 30 de junio 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, y
- Riesgo de mercado.

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

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.

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina en de los depósitos en bancos.

Información de calidad de la cartera**Calidad de cartera de depósitos en bancos**

Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$12,666,671 (31 de diciembre de 2023: \$6,913,392). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras, los cuales cuentan con calificaciones de riesgo BBB- a BB, basado en las agencias Standard & Poor's.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(4) Administración de riesgos, continuación*****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 depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	30 de junio de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Concentración por sector:		
Financiero	12,666,671	6,913,392
Total por concentración sector	<u>12,666,671</u>	<u>6,913,392</u>
Concentración geográfica:		
Colombia	61,482	773,172
Panamá	12,551,298	6,139,492
Costa Rica	53,891	728
Total por concentración geográfica	<u>12,666,671</u>	<u>6,913,392</u>

(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 Compañía. 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.

El manejo de la liquidez que lleva cabo la Compañía procura que pueda atender sus obligaciones de repago del servicio de sus obligaciones financieras conforme a los vencimientos y a los esquemas de pagos programados. Al respecto, la Compañía ejerce un control constante sobre sus activos y pasivos de corto plazo. La liquidez de la Compañía

es gestionada cuidadosamente y ajustada diariamente con base en el flujo estimado de la liquidez en escenarios esperado y contingente.

Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez de la Compañía cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

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

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

		<u>30 de junio de 2024</u>						
		Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)		Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 Meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<i>Cifras en miles</i>	Valor Libros (1)							
Pasivos								
Obligaciones financieras	541,235	(637,894)	(73,729)	0	(12,006)	(167,103)	(385,056)	
Total de pasivos	541,235	(637,894)	(73,729)	0	(12,006)	(167,103)	(385,056)	
Activos								
Depósitos en bancos	12,667	12,667	12,667	0	0	0	0	0
Total de activos	12,667	12,667	12,667	0	0	0	0	0
		<u>31 de diciembre de 2023</u>						
		Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)		Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<i>Cifras en miles</i>	Valor Libros (1)							
Pasivos								
Obligaciones financieras	536,378	(654,629)	0	(6,517)	(83,670)	(179,386)	(385,056)	
Total de pasivos	536,378	(654,629)	0	(6,517)	(83,670)	(179,386)	(385,056)	
Activos								
Depósitos en bancos	6,913	6,913	6,913	0	0	0	0	0
Total de activos	6,913	6,913	6,913	0	0	0	0	0

Al 30 de junio de 2024, la composición de la liquidez de la Compañía está representada en depósitos en bancos por valor de \$12,666,671 (31 de diciembre de 2023: \$6,913,382). Dichos depósitos 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 el riesgo de tasa de interés, que es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.

Riesgo de tasa de interés

Se resume a continuación la exposición del estado separado 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 costo amortizado, clasificados por categorías de tiempo considerando la próxima fecha de revisión de tasa o la fecha de vencimiento, según corresponda:

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

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

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	12,666,671	0	0	12,666,671
Total activos	<u>12,666,671</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12,666,671</u>
Obligaciones financieras	0	0	541,235,277	541,235,277
Total pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>541,235,277</u>	<u>541,235,277</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>12,666,671</u>	<u>0</u>	<u>(541,235,277)</u>	<u>(528,568,606)</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	6,913,392	0	0	6,913,392
Total activos	<u>6,913,392</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,913,392</u>
Obligaciones financieras	0	0	536,377,698	536,377,698
Total pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>536,377,698</u>	<u>536,377,698</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>6,913,392</u>	<u>0</u>	<u>536,377,698</u>	<u>(529,464,306)</u>

Con base en lo anterior, se calcula la exposición del estado separado condensado de situación financiera al riesgo de tasa de interés.

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 separado 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.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones financieras de la Compañía se encuentran en tasa fija y tasa variable.

(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.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de las políticas contables; sobre los estados financieros intermedios separados condensados.

(6) Depósitos en bancos

Los depósitos en bancos se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado separado condensado de flujos de efectivo:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	12,666,671	3,594,991
Total de depósitos en bancos	<u>12,666,671</u>	<u>3,594,991</u>

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(7) Inversión en subsidiarias no consolidadas**

A continuación, se presenta un resumen de la posición financiera de las subsidiarias no consolidadas:

	BAC Credomatic Inc.	BHI Latam SSC S.A.	BAC International Bank Inc.	Total
30 de junio de 2024	100%	100%	9.46%	
Activos	<u>3,294,426,201</u>	<u>1,074,479</u>	<u>11,798,338,311</u>	<u>15,093,838,991</u>
Pasivos	<u>7,560</u>	<u>939,937</u>	<u>8,160,532,954</u>	<u>8,161,480,451</u>
Patrimonio	<u>3,294,418,641</u>	<u>134,542</u>	<u>3,637,805,357</u>	<u>6,932,358,540</u>
Ingreso neto de intereses	<u>324</u>	<u>0</u>	<u>96,951,416</u>	<u>96,951,740</u>
Otros ingresos, neto	<u>350,906,915</u>	<u>320,958</u>	<u>429,076,095</u>	<u>780,303,968</u>
Utilidad neta	<u>350,858,966</u>	<u>25,148</u>	<u>389,071,569</u>	<u>739,955,683</u>
31 de diciembre de 2023	100%	100%	9.46%	
Activos	<u>3,036,979,163</u>	<u>131,845</u>	<u>11,215,910,549</u>	<u>14,253,021,557</u>
Pasivos	<u>7,199</u>	<u>22,451</u>	<u>7,862,445,886</u>	<u>7,862,475,536</u>
Patrimonio	<u>3,036,971,964</u>	<u>109,394</u>	<u>3,353,464,664</u>	<u>6,390,546,022</u>
30 de junio de 2023				
Ingreso neto de intereses	<u>647</u>	<u>0</u>	<u>94,545,314</u>	<u>94,613,181</u>
Otros ingresos, neto	<u>279,222,012</u>	<u>0</u>	<u>359,179,995</u>	<u>638,465,829</u>
Utilidad neta	<u>279,194,495</u>	<u>3,213</u>	<u>310,027,785</u>	<u>589,225,493</u>

(8) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se detallan a continuación:

30 de junio de 2024	Tasa de interés	Vencimientos hasta	Valor en Libros
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa Fija	3.35%	2031	315,802,374
Tasa Variable	8.72%	2026	225,432,903
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>541,235,277</u>
31 de diciembre de 2023			
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa Fija	3.35%	2031	310,656,004
Tasa Variable	11.59%	2026	225,721,694
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>536,377,698</u>

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

	30 de junio de 2024	2023
Saldo al 1 de enero	536,377,698	600,600,997
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de obligaciones	0	0
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Amortización de costos de originación	96,782	261,278
Gasto por intereses	14,531,817	16,891,369
Pago de intereses	(9,771,020)	(11,899,163)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>4,857,579</u>	<u>5,253,484</u>
Saldo al 30 de junio	<u>541,235,277</u>	<u>605,854,481</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(9) Otros pasivos**

Los otros pasivos se presentan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Dividendos por pagar	171,431,867	4,173,530
Proveedores de servicios	191,319	40,670
Provisión Vacaciones y Cesantía	29,518	39,193
Honorarios de auditoría externa	24,624	22,360
Servicios contables outsourcing	10,376	21,140
Retención en la fuente	6,071	19,668
Honorarios análisis de deterioro	0	7,170
	<u>171,693,775</u>	<u>4,323,731</u>

(10) Acciones comunes

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el capital acciones de la Compañía está representado por 44,197,377,193 acciones autorizadas, de las cuales 43,220,189,095 acciones están emitidas y 43,220,182,532 acciones se encuentran en circulación, con un valor nominal de \$0.066297598344 por acción.

(11) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros

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

Los métodos descritos anteriormente pueden generar cálculos de valor razonable que no sean indicativos del valor neto realizable o que no reflejen los valores futuros. Además, mientras que la Compañía considera que sus métodos de valoración son adecuados y consistentes con los usados por otros participantes del mercado, el uso de diferentes metodologías o supuestos para determinar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros podría resultar en diferentes estimados de valor razonable a la fecha de reporte.

Al 30 de junio de 2024, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros registrados al valor razonable.

Instrumentos financieros registrados al costo amortizado

Las siguientes revelaciones presentan los instrumentos financieros cuyo saldo final al 30 de junio de 2024 no se registran a valor razonable en el estado separado condensado de situación financiera de la Compañía:

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(11) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación**

A continuación, presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los principales instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

- (a) *Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable*
Incluyendo efectivo y equivalentes de efectivo, están valorados a su valor en libros reportado en el estado separado condensado de situación financiera, el cual se considera un estimado razonable del valor razonable debido al corto plazo hasta el vencimiento de estos instrumentos.
- (b) *Obligaciones*
El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deudas con vencimientos similares y ajustadas para reflejar la calificación del crédito de la Compañía y sus garantías.

La información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros antes descritos (y que no son revelados en otra parte de los estados financieros intermedios separados condensados), en el estado separado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2024 se presenta a continuación:

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros			
Depósitos en bancos	<u>12,666,671</u>	<u>12,666,671</u>	<u>12,666,671</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones financieras	<u>564,732,556</u>	<u>564,732,556</u>	<u>541,235,277</u>
 <u>31 de diciembre 2023</u>	 <u>Nivel 3</u>	 <u>Valor Razonable</u>	 <u>Valor en Libros</u>
Activos financieros			
Depósitos en bancos	<u>6,913,392</u>	<u>6,913,392</u>	<u>6,913,392</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones financieras	<u>544,578,690</u>	<u>544,578,690</u>	<u>536,377,698</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(12) Transacciones con partes relacionadas**

En el curso normal de sus actividades, la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas a 30 de junio de 2024:

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas
Activos:						
Depósitos en bancos	0	7,560,891	61,482	0	6,140,220	773,172
Depósitos que generan intereses	0	5,000,000	0	0	0	0
Intereses acumulados por cobrar	0	44,298	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>12,605,189</u>	<u>61,482</u>	<u>0</u>	<u>6,140,220</u>	<u>773,172</u>
Pasivos:						
Obligaciones financieras	0	0	288,411,489	0	0	288,411,489
Intereses acumulados por pagar	0	0	27,390,885	0	0	22,244,515
Dividendos por pagar	0	0	171,431,867	0	0	0
Otros pasivos	0	10,376	0	0	22,360	0
	<u>0</u>	<u>10,376</u>	<u>487,234,241</u>	<u>0</u>	<u>22,360</u>	<u>310,656,004</u>

	30 de junio de 2024			30 de junio de 2023		
	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	0	44,298	0	0	0	0
Gasto por intereses y otros gastos operativos	0	191,827	5,146,369	0	127,303	2,452,191
Beneficios a personal clave y directores	<u>19,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,950</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(13) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la administración, la Compañía no está involucrada en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera no consolidada o en sus resultados de operación.

(14) Aspectos regulatorios

Las operaciones bancarias de las subsidiarias directas e indirectas de la Compañía están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que operan o tienen 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 separados condensados de la Compañía. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias de las subsidiarias de la Compañía deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera del estado separado condensado de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias de las subsidiarias de la Compañía y su clasificación son sujetos a juicios cualitativos por parte de los reguladores sobre sus componentes, ponderaciones de riesgo y otros factores.

Al 30 de junio de 2024, las operaciones bancarias de las subsidiarias directas e indirectas 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

(15) Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 6 de agosto de 2024 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios separados condensados.

Estados Financieros **Intermedios Separados Condensados** **en Pesos Colombianos**

Moneda presentación



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

**Estados Financieros Intermedios
Separados Condensados**

Al 30 de junio de 2024

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

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

Estado Separado Condensado de Situación Financiera

Estado Separado Condensado de Ganancia o Pérdida

Estado Separado Condensado de Utilidades Integrales

Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados



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

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

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

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp.

Informe de revisión de los estados financieros intermedios separados condensados

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios separados condensados de BAC Holding International Corp. (la "Compañía") al 30 de junio de 2024, que comprenden:

- el estado separado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados separados condensados de ganancias o pérdidas y de utilidades integrales correspondientes a los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al período de seis meses terminados al 30 de junio de 2024;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo correspondiente al período de seis meses terminados al 30 de junio de 2024, y;
- las notas a los estados financieros intermedios separados condensados.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios separados condensados de conformidad con la NIC 34, "Información Financiera Intermedia". Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros intermedios separados condensados con base en nuestra revisión.

Alcance de Revisión

Realizamos 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 condensada consiste en realizar indagaciones, principalmente con el personal responsable de asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y de otra índole. 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.

© 2024 KPMG, una sociedad civil panameña y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que los estados financieros intermedios separados condensados que se acompañan de BAC Holding International Corp. al 30 de junio de 2024 no están preparados, en todos los aspectos materiales, 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.

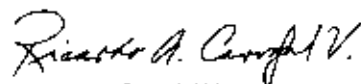
Otros requerimientos legales de información

En cumplimiento con la Ley 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.



Panamá, República de Panamá
6 de agosto de 2024



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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de Junio de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	30 de junio de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023
<u>Activos</u>			
Depósitos en bancos:			
A la vista		31,618	26,423
A plazo		20,924	0
Total de depósitos en bancos	4, 6	<u>52,542</u>	<u>26,423</u>
 Inversión en subsidiarias no cosolidadas	7	19,969,859	17,317,910
Otros activos		50	93
Total de activos		<u>20,022,451</u>	<u>17,344,426</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio</u>			
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones financieras	4,8	2,245,066	2,050,062
Otros pasivos	9	712,193	16,526
Total de pasivos		<u>2,957,259</u>	<u>2,066,588</u>
 <u>Patrimonio:</u>			
Acciones comunes	10	5,549,777	5,549,777
Acciones en tesorería		(2)	(2)
Utilidades no distribuidas		5,008,355	4,522,521
Otros resultados integrales		6,507,062	5,205,542
Total de patrimonio		<u>17,065,192</u>	<u>15,277,838</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>20,022,451</u>	<u>17,344,426</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Ganancias o Pérdidas No Auditado

Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de Junio de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Período de seis meses terminados		Período de tres meses terminados	
	30 de junio de		30 de junio de	
	Nota	2024	2024	2023
		(No Auditado)	(No Auditado)	
Ingresos por intereses:				
Depósitos en bancos		176	176	0
Total de ingresos por intereses		176	176	0
Gastos por intereses:				
Obligaciones financieras		56,936	22,878	38,044
Total de gastos por intereses		56,936	22,878	38,044
Gasto neto de intereses		(56,760)	(22,702)	(38,044)
Otros ingresos (gastos):				
Cargos por servicios		(3)	(2)	(18)
Ganancia en cambio de monedas, neto		631	572	(436)
Participación en subsidiarias		1,520,814	922,426	924,329
Otros ingresos		0	0	0
Total de otros ingresos, neto		1,521,442	922,996	923,875
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y beneficios a empleados		783	411	303
Administrativos		1,167	791	451
Alquileres y gastos relacionados		17	9	7
Otros gastos		2,038	948	2,135
Total de gastos generales y administrativos		4,005	2,159	2,896
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1,460,677	898,135	882,935
Impuesto sobre la renta corriente		(297)	0	(318)
Utilidad neta		1,460,380	898,135	882,617

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Utilidades Integrales

Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de Junio de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Período de seis meses terminados		Período de tres meses terminados	
	30 de junio de		30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
	(No Auditado)		(No Auditado)	
Utilidad neta	1,460,380	1,318,296	898,135	882,617
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuaria	2,016	(1,088)	2,016	(723)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimon	(8)	(402)	(8)	(402)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	1,321,119	(1,871,507)	1,014,434	(1,788,685)
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a resultados	(48,363)	3,571	(7,217)	6,378
Cambio neto en valor razonable	26,756	208,138	(31,504)	91,592
Otros resultados integrales	1,301,520	(1,661,288)	977,721	(1,691,840)
Utilidades integrales	2,761,900	(342,992)	1,875,856	(809,223)

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Otros resultados integrales	Total de patrimonio
Balance al 1 de enero de 2023 (Auditado)	5,549,777	(2)	3,771,293	8,019,299	17,340,367
Utilidad neta	0	0	1,318,296	0	1,318,296
Otros resultados integrales:					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	(1,871,507)	(1,871,507)
Valuación de inversiones al VRCOI:					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	3,571	3,571
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	208,138	208,138
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(1,088)	(1,088)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(402)	(402)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	(1,661,288)	(1,661,288)
Total de resultados integrales	0	0	1,318,296	(1,661,288)	(342,992)
Transacciones con los propietarios de la Compañía:					
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora					
Dividendos declarados	0	0	(655,866)	0	(655,866)
Dividendos pagados	0	0	(975,099)	0	(975,099)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(1,630,965)	0	(1,630,965)
Balance al 30 de junio de 2023 (No Auditado)	5,549,777	(2)	3,458,624	6,358,011	15,366,410
Balance al 1 de enero de 2024 (Auditado)	5,549,777	(2)	4,522,521	5,205,542	15,277,838
Utilidad neta	0	0	1,460,380	0	1,460,380
Otros resultados integrales:					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	1,321,119	1,321,119
Valuación de inversiones al VRCOI:					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	(48,363)	(48,363)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	26,756	26,756
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	2,016	2,016
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	(8)	(8)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	1,301,520	1,301,520
Total de resultados integrales	0	0	1,460,380	1,301,520	2,761,900
Transacciones con los propietarios de la Compañía:					
Contribuciones y distribuciones:					
Traslado de dividendos preferentes	0	0	0	0	0
Dividendos declarados	0	0	(653,024)	0	(653,024)
Dividendos pagados	0	0	(321,522)	0	(321,522)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(974,546)	0	(974,546)
Balance al 30 de junio de 2024 (No Auditado)	5,549,777	(2)	5,008,355	6,507,062	17,065,192

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el período de seis meses terminados al 30 de Junio de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	30 de junio de		
	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		<u>(No Auditado)</u>	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		1,460,380	1,318,296
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Gastos neto por intereses		56,760	77,659
Participación en subsidiarias no consolidadas		(1,520,814)	(1,400,912)
Gasto de impuesto sobre la renta		297	397
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Otros activos		48	84
Otros pasivos		(854)	330
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		176	0
Intereses pagados		(38,457)	(53,976)
Dividendos recibidos		390,752	1,016,761
Impuesto sobre la renta pagado		(635)	(394)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>347,653</u>	<u>958,245</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos		<u>(321,522)</u>	<u>(975,099)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(321,522)</u>	<u>(975,099)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido			
		(12)	23,961
Aumento neto en depósitos en bancos		26,119	7,107
Depósitos en bancos al inicio del período		26,423	7,911
Depósitos en bancos al final del período	6	<u>52,542</u>	<u>15,018</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Índice de Notas de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados
- (3) Políticas contables materiales
- (4) Administración de riesgos
- (5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables
- (6) Depósitos en bancos
- (7) Inversión en subsidiarias no consolidadas
- (8) Obligaciones financieras
- (9) Otros pasivos
- (10) Acciones comunes
- (11) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (12) Transacciones con partes relacionadas
- (13) Litigios
- (14) Aspectos regulatorios
- (15) Eventos subsecuentes

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

30 de junio de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

(1) Organización

BAC Holding International Corp. (la "Compañía") 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, S.A. (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. 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.

(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados**(a) Base de contabilización**

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", y deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros separados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ("últimos estados financieros separados anuales"). Los estados financieros intermedios separados condensados no incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros separados preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar 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 separados anuales.

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados por requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia ("SFC").

Los estados financieros intermedios separados condensados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 6 de agosto de 2024.

(b) Base de medición

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados, continuación****(c) Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros intermedios separados 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 separados condensados expresados en dólares de E.U.A. (moneda funcional), usando la metodología descrita en la nota 3(b)(ii) de los últimos estados financieros separados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ("últimos estados financieros separados anuales").

Las informaciones presentadas en pesos colombianos se expresan en millones, salvo indicación contraria.

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios separados 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.

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 separados condensados, es revelada en la Nota 5.

(3) Políticas contables materiales

La Compañía ha aplicado consistentemente las políticas a los estados financieros intermedios separados condensados, conforme a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

(a) 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 2025 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 separados 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(4) Administración de riesgos, continuación*****Clasificación de los activos financieros***

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la totalidad de activos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado. Mayor detalle de la clasificación bajo NIIF 9 se encuentra en las políticas de contabilidad en la Nota 4 (c).

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos en bancos	52,542	26,423
Total de activos financieros	52,542	26,423

Al 30 de junio de 2024 y al 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, y
- Riesgo de mercado.

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

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.

(a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina en de los depósitos en bancos.

Información de calidad de la cartera***Calidad de cartera de depósitos en bancos***

Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$52,542 (31 de diciembre de 2023: \$26,423). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras, los cuales cuentan con calificaciones de riesgo BBB- a BB+, basado en las agencias Standard & Poor's.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(4) Administración de riesgos, continuación*****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 depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	30 de junio de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Concentración por sector:		
Financiero	<u>52,542</u>	<u>26,423</u>
Total por concentración sector	<u>52,542</u>	<u>26,423</u>
Concentración geográfica:		
Colombia	255	2,955
Panamá	52,063	23,465
Costa Rica	<u>224</u>	<u>3</u>
Total por concentración geográfica	<u>52,542</u>	<u>26,423</u>

(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 Compañía. 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.

El manejo de la liquidez que lleva cabo la Compañía procura que pueda atender sus obligaciones de repago del servicio de sus obligaciones financieras conforme a los vencimientos y a los esquemas de pagos programados. Al respecto, la Compañía ejerce un control constante sobre sus activos y pasivos de corto plazo. La liquidez de la Compañía es gestionada cuidadosamente y ajustada diariamente con base en el flujo estimado de la liquidez en escenarios esperado y contingente.

Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez de la Compañía cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

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

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

	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
30 de junio de 2024							
Pasivos							
Obligaciones financieras	2,245	(2,646)	0	0	(50)	(693)	(1,597)
Total de pasivos	2,245	(2,646)	0	0	(50)	(693)	(1,597)
Activos							
Depósitos en bancos	53	53	53	0	0	0	0
Total de activos	53	53	53	0	0	0	0
31 de diciembre de 2023							
Pasivos							
Obligaciones financieras	2,050	(2,502)	0	(25)	(320)	(686)	(1,471)
Total de pasivos	2,050	(2,502)	0	(25)	(320)	(686)	(1,471)
Activos							
Depósitos en bancos	26	26	26	0	0	0	0
Total de activos	26	26	26	0	0	0	0

Al 30 de junio de 2024, la composición de la liquidez de la Compañía está representada en depósitos en bancos por valor de \$52,542 (31 de diciembre de 2023: \$26,423). Dichos depósitos 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 el riesgo de tasa de interés, que es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.

Riesgo de tasa de interés

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

	30 de junio de 2024	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
Depósitos en bancos		52,542	0	0	52,542
Total activos		52,542	0	0	52,542
Obligaciones financieras		0	0	2,245,066	2,245,066
Total pasivos		0	0	2,245,066	2,245,066
Exposición al riesgo de tasa de interés		52,542	0	(2,245,066)	(2,192,524)
31 de diciembre de 2023					
Depósitos en bancos		26,423	0	0	26,423
Total activos		26,423	0	0	26,423
Obligaciones financieras		0	0	2,050,062	2,050,062
Total pasivos		0	0	2,050,062	2,050,062
Exposición al riesgo de tasa de interés		26,423	0	(2,050,062)	(2,023,639)

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

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

Con base en lo anterior, se calcula la exposición del estado separado de situación financiera al riesgo de tasa de interés.

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 separado 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.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones financieras de la Compañía se encuentran en tasa fija y tasa variable.

(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.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de las políticas contables; sobre los estados financieros intermedios separados condensados.

(6) Depósitos en bancos

Los depósitos en bancos se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado separado de flujos de efectivo:

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Depósitos en bancos, menores a 90 días	52,542	16,703
Total de depósitos en bancos	52,542	16,703

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(7) Inversión en subsidiarias no consolidadas**

La inversión en subsidiarias no consolidadas se presenta bajo el método de participación patrimonial.

A continuación, se presenta un resumen de la posición financiera de las subsidiarias no consolidadas:

<u>Al 30 de Junio de 2024</u>	<u>BAC Credomatic Inc.</u> 100%	<u>BHI Latam SSC.</u> 100%	<u>BAC International Bank Inc.</u> 9.46%	<u>Total</u>
Activos	<u>13,665,412</u>	<u>4,457</u>	<u>48,939,979</u>	<u>62,609,848</u>
Pasivos	<u>31</u>	<u>3,899</u>	<u>33,850,217</u>	<u>33,854,147</u>
Patrimonio	<u>13,665,381</u>	<u>558</u>	<u>15,089,762</u>	<u>28,755,701</u>
Ingreso neto de intereses	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>417,353</u>	<u>417,354</u>
Otros ingresos, neto	<u>1,510,570</u>	<u>1,382</u>	<u>1,847,070</u>	<u>3,359,022</u>
Utilidad neta	<u>1,510,364</u>	<u>108</u>	<u>1,674,860</u>	<u>3,185,332</u>

<u>Al 31 de Diciembre de 2023</u>	<u>BAC Credomatic Inc.</u> 100%	<u>BHI Latam SSC.</u> 100%	<u>BAC International Bank Inc.</u> 9.46%	<u>Total</u>
Activos	<u>11,607,486</u>	<u>504</u>	<u>42,867,771</u>	<u>54,475,761</u>
Pasivos	<u>28</u>	<u>86</u>	<u>30,050,661</u>	<u>30,050,775</u>
Patrimonio	<u>11,607,458</u>	<u>418</u>	<u>12,817,110</u>	<u>24,424,986</u>
Ingreso neto de intereses	<u>3</u>	<u>280</u>	<u>394,089</u>	<u>283</u>
Otros ingresos, neto	<u>1,163,869</u>	<u>266</u>	<u>1,497,155</u>	<u>1,164,135</u>
Utilidad neta	<u>1,163,754</u>	<u>13</u>	<u>1,292,276</u>	<u>1,163,767</u>

<u>Al 30 de Junio de 2024</u>				
Ingreso neto de intereses	<u>3</u>	<u>280</u>	<u>394,089</u>	<u>283</u>
Otros ingresos, neto	<u>1,163,869</u>	<u>266</u>	<u>1,497,155</u>	<u>1,164,135</u>
Utilidad neta	<u>1,163,754</u>	<u>13</u>	<u>1,292,276</u>	<u>1,163,767</u>

(8) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se detallan a continuación:

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimientos hasta</u>	<u>Valor en Libros</u>
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa Fija	3.35%	2031	1,309,961
Tasa Variable	8.72%	2026	935,105
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>2,245,066</u>

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos hasta</u>	<u>Valor en Libros</u>
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa Fija	3.35%	2031	1,187,342
Tasa Variable	7.59%	2026	862,720
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>2,050,062</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(8) Obligaciones financieras, continuación**

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

	30 de junio de 2024	2023
Saldo al 1 de enero	2,050,062	2,889,011
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de obligaciones	0	0
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	172,781	(375,686)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Amortización de costos de originación	401	1,084
Gasto por intereses	60,279	70,565
Pago de intereses	(38,457)	(53,976)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	19,748	20,855
Saldo al 30 de junio	<u>2,245,066</u>	<u>2,531,006</u>

(9) Otros pasivos

Los otros pasivos se presentan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Dividendos por pagar	711,107	15,951
Proveedores de servicios	794	75
Provisión Vacaciones y Cesantía	122	150
Honorarios de auditoría externa	102	81
Servicios contables outsourcing	43	85
Retención en la fuente	25	27
Honorarios análisis de deterioro	0	157
	<u>712,193</u>	<u>16,526</u>

(10) Acciones comunes

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el capital acciones de la Compañía está representado por 44,197,377,193 acciones autorizadas, de las cuales 43,220,189,095 acciones están emitidas y 43,220,182,532 acciones se encuentran en circulación, con un valor en libros de \$128,41 por acción y un valor nominal a la fecha de enlistamiento de \$250,50 por acción.

(11) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(11) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación**

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.

Al 30 de junio de 2024, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros registrados al valor razonable.

Instrumentos financieros registrados al costo amortizado

Las siguientes revelaciones presentan los instrumentos financieros cuyo saldo final al 30 de junio de 2024 no se registran a valor razonable en el estado separado de situación financiera de la Compañía:

A continuación, presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los principales instrumentos financieros mantenidos por la Compañía.

(a) Instrumentos financieros con valor en libros aproximado al valor razonable

Incluyendo efectivo y equivalentes de efectivo, están valorados a su valor en libros reportado en el estado separado de situación financiera, el cual se considera un estimado razonable del valor razonable debido al corto plazo hasta el vencimiento de estos instrumentos.

(b) Obligaciones financieras

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

La información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros antes descritos (y que no son revelados en otra parte de los estados financieros separados), en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 se presenta a continuación:

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros			
Depósitos en bancos	<u>52.542</u>	<u>52.542</u>	<u>52.542</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones financieras	<u>2.342.533</u>	<u>2.342.533</u>	<u>2.245.066</u>
 <u>31 de diciembre 2023</u>	 <u>Nivel 3</u>	 <u>Valor Razonable</u>	 <u>Valor en Libros</u>
Activos financieros			
Depósitos en bancos	<u>26.423</u>	<u>26.423</u>	<u>26.423</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones financieras	<u>2.081.407</u>	<u>2.081.407</u>	<u>2.050.062</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(12) Transacciones con partes relacionadas**

En el curso normal de sus actividades, la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas a 30 de junio de 2024:

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas
Activos:						
Depósitos en bancos	0	31,363	255	0	23,468	2,955
Depósitos que generan intereses	0	20,740	0	0	0	0
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	0	184	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>52,103</u>	<u>255</u>	<u>0</u>	<u>23,468</u>	<u>2,955</u>
Pasivos:						
Obligaciones financieras	0	0	1,196,342	0	0	1,102,323
Intereses acumulados por pagar	0	0	113,618	0	0	85,020
Dividendos por pagar	0	0	711,107	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	85	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,021,067</u>	<u>0</u>	<u>85</u>	<u>1,187,343</u>
	30 de junio de 2024			30 de junio de 2023		
	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	0	174	0	0	0	0
Gasto por intereses y otros gastos operativos	0	755	20,257	0	577	11,121
Beneficios a personal clave y directores	75	0	0	22	0	0

(13) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la administración, la Compañía no está involucrada en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera no consolidada o en sus resultados de operación.

(14) Aspectos regulatorios

Las operaciones bancarias de las subsidiarias directas e indirectas de la Compañía están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que operan o tienen 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 separados de la Compañía. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias de las subsidiarias de la Compañía deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera del estado separado de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias de las subsidiarias de la Compañía y su clasificación son sujetos a juicios cualitativos por parte de los reguladores sobre sus componentes, ponderaciones de riesgo y otros factores.

Al 30 de junio de 2024, las operaciones bancarias de las subsidiarias directas e indirectas 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.

(15) Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 6 de agosto de 2024 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios separados condensados.

Estados Financieros **Intermedios Consolidados Condensados** en Dólares de E.U.A.

Moneda funcional



**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.
Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados**

Al 30 de junio de 2024

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

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 Consolidados Condensados

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



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

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

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

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp.

Informe de revisión de los estados financieros intermedios consolidados condensados

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados condensados de BAC Holding International Corp. y subsidiarias (la "Compañía") al 30 de junio de 2024, que comprenden:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados consolidados condensados de ganancias o pérdidas y de utilidades integrales correspondientes a los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al período de seis meses terminados al 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo correspondiente al período de seis meses terminados al 30 de junio de 2024, y;
- las notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados de conformidad con la 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

Realizamos 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 condensada consiste en realizar indagaciones, principalmente con el personal responsable de asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y de otra índole. 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.

© 2024 KPMG, una sociedad civil panameña y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Con base 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 30 de junio de 2024 no están preparados, en todos los aspectos materiales, 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 ni ser utilizado por otras partes distintas a la Compañía y la Superintendencia Financiera de Colombia.

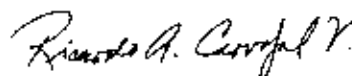
Otros requerimientos legales de información

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

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



Panamá, República de Panamá
6 de agosto de 2024



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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	Notas	30 de junio de 2024 (No auditado)	31 de diciembre de 2023
Efectivo y efectos de caja		804,140,516	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	580,603	61,193,065
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,674,283,338	3,810,088,984
A plazo		478,244,166	533,683,400
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(55,843)	(85,973)
Total de depósitos en bancos, neto	4	4,152,471,661	4,343,686,411
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	6	4,957,192,780	5,336,586,998
 Inversiones en valores, neto	4, 8	 4,835,715,741	 4,548,929,982
Préstamos:			
Préstamos otorgados		24,839,172,557	23,355,102,203
Intereses acumulados por cobrar		185,872,789	185,825,399
Comisiones no devengadas		(67,355,575)	(62,248,848)
Total préstamos	4, 9	24,957,689,771	23,478,678,754
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4, 9	(728,084,613)	(734,661,520)
Total préstamos, neto	9	24,229,605,158	22,744,017,234
 Propiedades y equipos, neto		 558,780,958	 571,949,188
Obligaciones de clientes por aceptaciones		44,945,590	61,996,226
Otras cuentas por cobrar, neto	4	497,158,224	594,664,045
Plusvalía y activos intangibles, neto		1,604,925,408	1,604,390,249
Impuesto sobre la renta diferido		48,745,561	51,346,213
Otros activos		199,843,781	180,658,186
 Total de activos		 36,976,913,201	 35,694,538,321

El estado consolidado condensado de situación financiera no auditado debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Pasivos y Patrimonio	Notas	30 de junio de 2024 (No auditado)	31 de diciembre de 2023
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		9,937,280,361	9,876,706,624
Ahorros		6,484,554,989	6,214,269,103
A plazo fijo		10,448,828,014	9,917,991,462
Total de depósitos de clientes	10	<u>26,870,663,364</u>	<u>26,008,967,189</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		194,378,194	114,006,590
Obligaciones financieras	11	3,041,179,181	2,979,514,449
Otras obligaciones financieras	12	1,418,816,328	1,365,943,096
Pasivos por arrendamientos	13	114,472,102	119,512,038
Aceptaciones pendientes		44,945,590	61,996,226
Impuesto sobre la renta por pagar		36,163,397	22,367,625
Impuesto sobre la renta diferido		88,753,744	96,332,023
Otros pasivos		1,052,913,163	928,052,523
Total de pasivos		<u>32,862,285,063</u>	<u>31,696,691,759</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	14	2,865,394,737	2,865,394,737
Acciones en tesorería		(503)	(503)
Utilidades no distribuidas		1,550,363,476	1,429,556,653
Otros resultados integrales		(301,720,120)	(297,661,851)
Total de patrimonio de los accionistas excluyendo la participación no controladora		<u>4,114,037,590</u>	<u>3,997,289,036</u>
Participación no controladora		590,548	557,526
Total del patrimonio		<u>4,114,628,138</u>	<u>3,997,846,562</u>
 Total de pasivos y patrimonio		 <u>36,976,913,201</u>	 <u>35,694,538,321</u>

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

Estado Consolidado Condensado de Ganancias o Pérdidas No Auditado

Por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Notas	Periodo de seis meses terminados		Periodo de tres meses terminados	
		30 de junio de		30 de junio de	
		2024	2023	2024	2023
		(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Ingresos por intereses:					
Depósitos en bancos		38,342,874	32,316,050	18,672,558	16,500,717
Inversiones en valores		149,030,786	125,692,625	76,199,257	66,779,387
Préstamos		1,311,795,638	1,099,579,834	668,550,461	563,976,222
Total de ingresos por intereses		1,497,169,298	1,257,588,709	763,422,276	647,256,326
Gastos por intereses:					
Depósitos de clientes		373,809,750	282,542,777	191,644,756	138,367,886
Obligaciones financieras		96,105,046	80,164,178	46,386,869	41,123,364
Otras obligaciones financieras		64,120,803	52,860,702	33,318,726	37,065,696
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		6,344,527	7,671,747	3,696,864	3,273,731
Pasivos por arrendamientos	13	3,050,471	3,456,685	1,512,255	1,725,823
Total de gastos por intereses		543,430,597	426,696,089	276,559,270	221,556,500
Ingreso neto de intereses		953,738,701	830,892,620	486,863,006	425,699,826
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:					
Préstamos	4	223,917,159	145,621,499	115,079,749	65,482,144
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	3,010,015	(5,626,742)	60,894	(4,814,052)
Otras cuentas por cobrar	4	624,035	(1,574,875)	745,996	(307,071)
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		227,851,209	138,419,882	115,886,639	60,361,021
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		725,887,492	692,472,738	370,976,367	365,338,805
Otros ingresos (gastos):					
Cargos por servicios, netos		336,560,273	308,702,326	187,690,880	169,381,737
Ingreso por comisiones y otros cargos		511,524,909	455,149,957	253,422,650	231,878,375
Gasto por comisiones y otros cargos		(390,209,123)	(330,135,610)	(191,913,060)	(164,952,814)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	15	20,980,978	2,231,281	6,593,943	853,619
Ganancia en cambio de monedas, neta		96,002,767	5,870,747	85,989,180	48,957,224
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta		(448,042)	(198,237)	(448,042)	34,806
Otros ingresos		13,024,147	18,962,668	6,640,726	6,650,386
Total de otros ingresos, neto		587,435,909	460,583,132	347,976,277	292,803,333
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a empleados		350,416,679	317,979,019	178,271,157	164,025,070
Depreciación y amortización		67,076,794	65,331,143	33,899,950	33,179,691
Administrativos		57,021,198	53,041,983	28,557,273	28,775,042
Alquileres y gastos relacionados		17,448,804	17,026,213	8,059,888	8,978,071
Otros gastos		323,331,376	298,286,105	166,229,510	157,743,619
Total de gastos generales y administrativos		815,294,971	751,664,463	416,017,778	392,701,493
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		498,028,430	401,391,407	302,934,866	265,440,645
Impuesto sobre la renta corriente		(128,180,949)	(93,488,024)	(72,956,763)	(46,130,552)
Impuesto sobre la renta diferido		1,243,423	(17,239,916)	(2,294,603)	(19,231,723)
Utilidad Neta		371,090,904	290,663,467	227,683,500	200,078,370
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		371,051,680	290,624,772	227,662,112	200,056,028
Participación no controladora		39,224	38,695	21,388	22,342
		371,090,904	290,663,467	227,683,500	200,078,370

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 No Auditado

Por el período de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Período de seis meses terminados		Período de tres meses terminados	
	30 de junio de		30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
	(No auditado)		(No auditado)	
Utilidad neta	371,090,904	290,663,467	227,683,500	200,078,370
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	520,389	(279,502)	520,420	(279,502)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(2,015)	(88,677)	(2,015)	(10,074)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(7,594,952)	104,688,264	(65,345,761)	(12,957,048)
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(12,288,048)	753,074	(1,761,086)	1,337,754
Cambio neto en valor razonable	15,304,197	28,707,848	(228,467)	8,590,100
Total de otros resultados integrales	(4,060,429)	133,781,007	(66,816,909)	(3,318,770)
Total de utilidades integrales	367,030,475	424,444,474	160,866,591	196,759,600
Resultados integrales atribuibles a:				
Participación controladora	366,993,411	424,403,395	160,849,205	196,738,490
Participación no controladora	37,064	41,079	17,388	21,110
	367,030,475	424,444,474	160,866,593	196,759,600

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 los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía					
	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Otros resultados integrales	Total participación controladora	Participación no controladora
Balance al 1 de enero de 2023 (Auditado)	2,865,394,737	(503)	1,226,165,516	(487,575,477)	3,603,984,273	557,663
Impacto de adopción NIIF 17, al 1 de enero de 2023	0	0	(2,584,805)	0	(2,584,805)	0
Balance reexpresado al 1 de enero de 2023	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,226,165,516</u>	<u>(487,575,477)</u>	<u>3,603,984,273</u>	<u>557,663</u>
Utilidad neta	0	0	290,624,772	0	290,624,772	38,695
Otros resultados integrales:						
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	104,685,353	104,685,353	2,911
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:						
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	753,245	753,245	(171)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	28,708,212	28,708,212	(364)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(279,510)	(279,510)	8
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(88,677)	(88,677)	0
Total de otros resultados integrales	0	0	0	133,778,623	133,778,623	2,384
Total de resultados integrales	0	0	290,624,772	133,778,623	424,403,395	41,079
Transacciones con los propietarios de la Compañía:						
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:						
Contribuciones y distribuciones:						
Dividendos declarados	0	0	(140,780,432)	0	(140,780,432)	(3,563)
Dividendos pagados	0	0	(209,303,048)	0	(209,303,048)	(8,665)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(350,083,480)	0	(350,083,480)	(12,228)
Balance al 30 de Junio de 2023 (No auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,166,706,808</u>	<u>(353,796,854)</u>	<u>3,678,304,188</u>	<u>586,514</u>
Balance al 1 de enero de 2024 (Auditado)	2,865,394,737	(503)	1,429,556,653	(297,661,851)	3,997,289,036	557,526
Utilidad neta	0	0	371,051,680	0	371,051,680	39,224
Otros resultados integrales:						
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	(7,594,237)	(7,594,237)	(715)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:						
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	(12,288,056)	(12,288,056)	8
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	15,305,880	15,305,880	(1,683)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	520,159	520,159	230
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(2,015)	(2,015)	0
Total de otros resultados integrales	0	0	0	(4,058,269)	(4,058,269)	(2,160)
Total de resultados integrales	0	0	371,051,680	(4,058,269)	366,993,411	37,064
Transacciones con los propietarios de la Compañía:						
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:						
Contribuciones y distribuciones:						
Dividendos declarados	0	0	(167,684,217)	0	(167,684,217)	(4,042)
Dividendos pagados	0	0	(82,560,640)	0	(82,560,640)	0
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(250,244,857)	0	(250,244,857)	(4,042)
Balance al 30 de Junio de 2024 (No auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,550,363,476</u>	<u>(301,720,120)</u>	<u>4,114,037,590</u>	<u>590,548</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 No Auditado

Por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		371,090,904	290,663,467
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		67,076,794	65,331,143
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	223,917,159	145,621,499
Pérdida (recuperación) de deterioro de riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	3,010,015	(5,626,742)
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4	924,035	(1,574,875)
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta		448,042	198,237
Pérdida (ganancia) en compromisos no desembolsados		2,816,255	(131,846)
Ingreso neto de intereses		(953,738,701)	(830,892,620)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15	(20,980,978)	(2,231,281)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos		367,995	184,638
Ganancia neta en ventas de bienes disponibles para la venta		(3,546,864)	(5,730,920)
Pérdida neta en descartes de intangibles		111,058	9,399
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(1,680,664)	(2,018,048)
Gasto de impuesto sobre la renta		126,937,526	110,727,940
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		2,475,725	9,609,445
Inversiones en valores		11,499,622	644,085
Préstamos		(1,738,468,929)	(725,708,506)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		80,289,402	(152,238,277)
Otras cuentas por cobrar		90,239,947	178,624,013
Otros activos		(16,384,075)	(7,310,812)
Depósitos de clientes		899,927,858	236,527,620
Otros pasivos		(72,675,239)	(200,801,779)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		1,436,836,760	1,232,984,730
Intereses pagados		(531,541,687)	(402,763,065)
Dividendos recibidos		1,680,664	2,018,048
Impuesto sobre la renta pagado		(78,027,212)	(145,089,818)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(97,394,588)	(208,974,325)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		368,569,533	124,361,411
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		2,291,988,874	1,928,221,913
Compra de inversiones en valores		(2,901,625,773)	(2,476,100,767)
Compras de propiedades y equipos		(27,765,593)	(45,098,016)
Producto de la venta de propiedades y equipos		294,781	557,236
Adquisición de activos intangibles		(17,789,265)	(16,770,312)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		15,135,564	20,919,479
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(271,191,879)	(463,909,056)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		806,514,662	751,463,907
Pago de obligaciones		(752,017,125)	(862,603,740)
Producto de otras obligaciones		114,384,930	128,271,084
Pago de otras obligaciones		(58,919,221)	(4,984,877)
Pago de arrendamientos financieros		(15,995,980)	(14,978,859)
Dividendos		(82,560,640)	(209,311,713)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		11,406,626	(212,144,198)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(19,676,103)	199,538,486
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(376,855,944)	(685,489,093)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		5,281,463,352	5,094,107,898
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	4,904,607,408	4,408,618,805

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) Información de 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

30 de junio de 2024

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC Holding International Corp. (la "Compañía Matriz") está constituida bajo la Ley de Sociedades de la República de Panamá desde 1972, y domiciliada en Colombia desde marzo de 2022. BAC Holding International Corp. es una sociedad inscrita en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. ("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 30 de junio 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.

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.	Sin operación	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%
Bakito Inc.	Sin operación	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 Financiero	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%

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(1) Organización, continuación

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Participación</u>
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%
Agencia de Viajes Intertur S.A.	Agencia de Viajes	Costa Rica	100.0000%
Credomatic of Florida, Inc.	Servicios	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) Base de consolidación

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

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

Para cumplir con 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 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").

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**

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 6 de agosto 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.

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

(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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(3) Políticas contables materiales**

La Compañía ha aplicado consistentemente las políticas a los estados financieros intermedios consolidados condensados, conforme a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

(a) 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.

(b) Correcciones no materiales

Montos no materiales en los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2023 han sido corregidos para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del 30 de junio de 2024. La Compañía aplicó correcciones no materiales para mejorar la presentación, que han sido incluidas en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y en los estados consolidados condensados de ganancias o pérdidas y de flujos de efectivo para el período terminado el 30 de junio de 2023.

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

	31 de diciembre de 2023		
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
Estado consolidado condensado de situación financiera			
Depósitos en bancos:			
A plazo	533,682,534	866	533,683,400
Provisión por riesgo de crédito sobre depósitos en bancos	(85,107)	(866)	(85,973)
Préstamos:			
Préstamos otorgados	23,367,186,528	(12,084,325)	23,355,102,203
Intereses acumulados por cobrar	173,741,074	12,084,325	185,825,399
	30 de junio de 2023		
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas			
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios, netos	310,056,350	(1,354,024)	308,702,326
Ganancia en cambio de monedas, neta	4,516,723	1,354,024	5,870,747
Estado consolidado condensado de flujos de efectivo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo - Al inicio del período	5,133,275,278	(39,167,380)	5,094,107,898
Efectivo y equivalentes de efectivo - Al final del período	4,447,787,186	(39,167,380)	4,408,618,806

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros 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) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

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

	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
30 de junio de 2024						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	4,957,192,780	4,957,192,780
Inversiones en valores, neto	14,741,542	14,279,931	4,696,404,313	3,201,128	107,088,827	4,835,715,741
Préstamos, neto	0	0	0	0	24,229,605,158	24,229,605,158
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	497,158,224	497,158,224
Total de activos financieros	14,741,542	14,279,931	4,696,404,313	3,201,128	29,791,044,989	34,519,671,903
	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
31 de diciembre de 2023						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	5,336,586,998	5,336,586,998
Inversiones en valores, neto	24,471,050	14,285,693	4,408,686,599	3,083,163	98,403,477	4,548,929,982
Préstamos, neto	0	0	0	0	22,744,017,234	22,744,017,234
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	594,664,045	594,664,045
Total de activos financieros	24,471,050	14,285,693	4,408,686,599	3,083,163	28,773,671,754	33,224,198,259

Al 30 de junio 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 \$4,152,471,661 al 30 de junio de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$4,343,686,411). 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 30 de junio de 2024, aproximadamente \$9.8 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2023: \$11.3 millones).

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

Al 30 de junio 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 valor razonable con cambios en resultados (VRCR), inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y a costo amortizado (CA). Al 30 de junio de 2024, la cartera de inversiones totaliza \$4,835,715,741 (31 de diciembre de 2023: \$4,548,929,982).

- Inversiones a VRCR

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Gobiernos y Agencias		
AA+	4,267,495	4,337,576
BB-	10,474,047	20,133,474
Total de Gobiernos y Agencias	<u>14,741,542</u>	<u>24,471,050</u>
Total de inversiones al VRCCR	<u>14,741,542</u>	<u>24,471,050</u>

- Inversiones al VRCOUI**

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

	30 de junio 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+	669,315,792	0	669,315,792	479,810,159	0	479,810,159
BBB	319,762,679	0	319,762,679	296,630,686	0	296,630,686
BB+ a CCC+	<u>3,223,423,490</u>	<u>0</u>	<u>3,223,423,490</u>	<u>3,189,424,962</u>	<u>0</u>	<u>3,189,424,962</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>4,212,501,961</u>	<u>0</u>	<u>4,212,501,961</u>	<u>3,965,865,807</u>	<u>0</u>	<u>3,965,865,807</u>
Corporativos						
AA	2,016,830	0	2,016,830	2,050,627	0	2,050,627
A	288,424	0	288,424	294,658	0	294,658
A-	110,948,933	0	110,948,933	102,978,816	0	102,978,816
BBB+	48,868,940	0	48,868,940	31,117,585	0	31,117,585
BBB	49,602,734	0	49,602,734	29,041,521	0	29,041,521
BBB-	60,823,435	0	60,823,435	43,698,038	0	43,698,038
BB+ a CCC+	211,353,056	0	211,353,056	232,631,433	0	232,631,433
Sin calificación	0	0	0	1,008,114	0	1,008,114
Total Corporativos	<u>483,902,352</u>	<u>0</u>	<u>483,902,352</u>	<u>442,820,792</u>	<u>0</u>	<u>442,820,792</u>
Total	<u>4,696,404,313</u>	<u>0</u>	<u>4,696,404,313</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>0</u>	<u>4,408,686,599</u>
Provisión para PCE	<u>9,101,855</u>	<u>0</u>	<u>9,101,855</u>	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 30 de junio 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:

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA
Gobiernos y Agencias						
BB+ a BB-	68,494,769	0	68,494,769	68,673,874	0	68,673,874
Total Gobiernos y Agencias	<u>68,494,769</u>	<u>0</u>	<u>68,494,769</u>	<u>68,673,874</u>	<u>0</u>	<u>68,673,874</u>
Corporativos						
BB+ a B+	38,594,058	0	38,594,058	6,476,893	0	6,476,893
Sin calificación	0	0	0	23,252,710	0	23,252,710
Total Corporativos	<u>38,594,058</u>	<u>0</u>	<u>38,594,058</u>	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>	<u>29,729,603</u>
Total	<u>107,088,827</u>	<u>0</u>	<u>107,088,827</u>	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>
Provisión para PCE	<u>208,886</u>	<u>0</u>	<u>208,886</u>	<u>185,768</u>	<u>0</u>	<u>185,768</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) de los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023, 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	
30 de junio de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	9,862,135,699	5,367,344	0	9,867,503,043
Mención Especial	0	296,407,279	0	296,407,279
Sub-estándar	0	0	95,876,272	95,876,272
Dudoso	0	0	28,103,572	28,103,572
Pérdida	0	0	30,857,515	30,857,515
Monto bruto	9,862,135,699	301,774,623	154,837,359	10,318,747,681
Provisión por deterioro	(25,636,197)	(19,125,103)	(59,799,852)	(104,561,152)
Valor en libros neto	9,836,499,502	282,649,520	95,037,507	10,214,186,529
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	1,175,569,954	49,331,665	0	1,224,901,619
Mención Especial	2,431,781	38,059,452	0	40,491,233
Sub-estándar	0	0	4,537,691	4,537,691
Dudoso	0	0	8,077,452	8,077,452
Pérdida	0	0	4,176,900	4,176,900
Monto bruto	1,178,001,735	87,391,117	16,792,043	1,282,184,895
Provisión por deterioro	(2,691,642)	(5,536,523)	(5,539,369)	(13,967,533)
Valor en libros neto	1,175,110,093	81,854,594	11,252,675	1,268,217,362
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,268,408,955	208,593,873	0	3,477,002,828
Mención Especial	2,714,393	306,118,467	0	308,832,860
Sub-estándar	0	0	106,215,336	106,215,336
Dudoso	0	0	35,514,602	35,514,602
Pérdida	0	0	27,682,223	27,682,223
Monto bruto	3,271,123,348	514,712,340	169,412,161	3,955,247,849
Provisión por deterioro	(7,199,747)	(30,492,422)	(19,040,536)	(56,732,705)
Valor en libros neto	3,263,923,601	484,219,918	150,371,625	3,898,515,144
Personales				
Satisfactorio	2,212,077,944	90,876,832	1,381,291	2,304,336,067
Mención Especial	354,994	75,896,816	1,527,470	77,779,280
Sub-estándar	0	0	32,766,120	32,766,120
Dudoso	0	0	19,538,736	19,538,736
Pérdida	0	0	6,295,736	6,295,736
Monto bruto	2,212,432,938	166,773,648	61,509,353	2,440,715,939
Provisión por deterioro	(49,818,948)	(25,423,822)	(32,893,011)	(108,135,781)
Valor en libros neto	2,162,613,990	141,349,826	28,616,342	2,332,580,158
Autos				
Satisfactorio	1,355,363,515	72,616,061	0	1,427,979,576
Mención Especial	39,906	69,921,577	0	69,961,483
Sub-estándar	0	0	8,722,628	8,722,628
Dudoso	0	0	3,747,692	3,747,692
Pérdida	0	0	1,164,727	1,164,727
Monto bruto	1,355,403,421	142,537,638	13,635,047	1,511,576,106
Provisión por deterioro	(2,042,827)	(3,771,331)	(2,779,905)	(8,594,063)
Valor en libros neto	1,353,360,594	138,766,307	10,855,142	1,502,982,043
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	4,292,301,944	490,543,494	3,974,556	4,786,819,994
Mención Especial	5,094,152	354,244,101	82,098,354	441,436,607
Sub-estándar	0	0	14,638,622	14,638,622
Dudoso	291,886	69,066,548	13,658,753	83,017,187
Pérdida	1,529	0	123,303,362	123,304,891
Monto bruto	4,297,689,511	913,854,143	237,673,647	5,449,217,301
Provisión por deterioro	(91,837,751)	(197,441,140)	(146,814,498)	(436,093,379)
Valor en libros neto	4,205,851,760	716,413,003	90,859,159	5,013,123,922
Total de valor en libros de préstamos	21,997,359,540	1,845,253,168	386,992,450	24,229,605,158

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros 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			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
30 de junio de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	625,485,208	0	0	625,485,208
Mención Especial	0	1,818,434	0	1,818,434
Sub-estándar	0	0	3,469	3,469
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	900,283	900,283
Monto bruto	625,485,208	1,818,434	903,752	628,207,394
Provisión por deterioro	(133,115)	(6,325)	(901,887)	(1,041,327)
Corporativos, neto	625,352,093	1,812,109	1,865	627,166,067
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	5,395,004	0	0	5,395,004
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	5,409	5,409
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	5,395,004	0	5,409	5,400,413
Provisión por deterioro	(274,248)	0	(2,502)	(276,750)
Pequeñas empresas, neto	5,120,756	0	2,907	5,123,663
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	65,859,438	0	0	65,859,438
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	65,859,438	0	0	65,859,438
Provisión por deterioro	(6,573)	0	0	(6,573)
Hipotecarios residenciales, neto	65,852,865	0	0	65,852,865
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	696,325,714	1,812,109	4,772	698,142,595
	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	579,452,628	0	0	579,452,628
Mención Especial	0	1,926,978	0	1,926,978
Sub-estándar	0	0	16,016	16,016
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	941,724	941,724
Monto bruto	579,452,628	1,926,978	957,740	582,337,346
Provisión por deterioro	(129,775)	(10,126)	(948,828)	(1,088,729)
Corporativos, neto	579,322,853	1,916,852	8,912	581,248,617
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	5,800,157	0	0	5,800,157
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	268,207	268,207
Monto bruto	5,800,157	0	268,207	6,068,364
Provisión por deterioro	(3,153)	0	(268,207)	(271,360)
Pequeñas empresas, neto	5,797,004	0	0	5,797,004
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	55,797,681	0	0	55,797,681
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	55,797,681	0	0	55,797,681
Provisión por deterioro	(5,579)	0	0	(5,579)
Hipotecarios residenciales, neto	55,792,102	0	0	55,792,102
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	640,911,959	1,916,852	8,912	642,837,723

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

	30 de junio de 2024					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	580,603	0	580,603
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,818,234,682	4,818,234,682
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	4,306,754,056	780,167,873	265,648,341	0	4,652,387,817	10,004,958,067
Arrendamientos corporativos, neto	0	313,789,594	0	0	0	313,789,594
Total Corporativos	4,306,754,056	1,093,957,467	265,648,341	0	4,652,387,817	10,318,747,681
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeñas empresas						
Préstamos pequeñas empresas	536,955,703	56,806,323	22,477,109	0	519,092,653	1,135,331,788
Arrendamientos pequeñas empresas, neto	0	146,853,107	0	0	0	146,853,107
Total Pequeñas empresas	536,955,703	203,659,430	22,477,109	0	519,092,653	1,282,184,895
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,955,247,849	0	0	0	0	3,955,247,849
Personales	458,610,575	354,626	30,411,009	0	1,951,339,729	2,440,715,939
Autos	0	1,350,015,303	0	0	0	1,350,015,303
Arrendamientos de consumo, neto	0	161,560,803	0	0	0	161,560,803
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	5,449,217,301	5,449,217,301
Total Banca de Personas	4,413,858,424	1,511,930,732	30,411,009	0	7,400,557,030	13,356,757,195
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	4,950,814,127	1,715,590,162	52,888,118	0	7,919,649,683	14,638,942,090
Provisión por deterioro	(121,958,171)	(20,348,902)	(3,236,555)	0	(582,540,985)	(728,084,613)
Total de préstamos	9,135,610,012	2,789,198,727	315,299,904	0	11,989,496,515	24,229,605,158
Compromisos de créditos y garantías, bruto	133,455,348	3,069,843	93,000,534	2,656,469	467,285,051	699,467,245
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(30,147)	(458)	(18,647)	(122)	(1,275,276)	(1,324,650)
Total Compromisos de créditos y garantías	133,425,201	3,069,385	92,981,887	2,656,347	466,009,775	698,142,595
	31 de diciembre de 2023					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	61,193,065	0	61,193,065
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,531,561,126	4,531,561,126
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	4,105,838,070	737,132,561	195,318,960	0	4,134,287,989	9,172,577,580
Arrendamientos corporativos, neto	0	285,481,892	0	0	0	285,481,892
Total Corporativos	4,105,838,070	1,022,614,453	195,318,960	0	4,134,287,989	9,458,059,472
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeñas empresas						
Préstamos pequeñas empresas	532,659,753	64,520,345	23,240,096	0	452,154,962	1,072,575,156
Arrendamientos pequeñas empresas, neto	0	127,482,363	0	0	0	127,482,363
Total Pequeñas empresas	532,659,753	192,002,708	23,240,096	0	452,154,962	1,200,057,519
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,893,932,589	0	0	0	0	3,893,932,589
Personales	440,137,444	245,643	29,519,835	0	1,877,031,951	2,346,934,873
Autos	0	1,223,289,541	0	0	0	1,223,289,541
Arrendamientos de consumo, neto	0	136,126,722	0	0	0	136,126,722
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	5,220,278,038	5,220,278,038
Total Banca de Personas	4,334,070,033	1,359,661,906	29,519,835	0	7,097,309,989	12,820,561,763
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	4,866,729,786	1,551,664,614	52,759,931	0	7,549,464,951	14,020,619,282
Provisión por deterioro	(146,438,497)	(20,131,783)	(1,145,841)	0	(566,945,399)	(734,661,520)
Total de préstamos	8,826,129,359	2,554,147,284	246,933,050	0	11,116,807,541	22,744,017,234
Compromisos de créditos y garantías, bruto	86,378,987	1,594,251	52,087,826	3,478,455	500,663,872	644,203,391
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(14,324)	(189)	(4,509)	(200)	(1,348,446)	(1,365,668)
Total Compromisos de créditos y garantías	86,364,663	1,594,062	52,083,317	3,478,255	499,317,426	642,837,723

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.

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	4,161,344,530	4,004,341,176	3,918,528,006	3,801,626,202
Etapa 3	118,804,073	117,899,751	173,049,248	172,172,085
Total	4,280,148,603	4,122,240,927	4,091,577,254	3,973,798,287

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedades	9,306,522	15,453,610
Mobiliario y equipo	1,768,908	4,903,981
Total	11,075,430	20,357,591

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	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	812,215,746	2,134,744	797,247,441	2,872,169
51-70%	1,311,899,990	8,877,031	1,296,297,239	5,704,427
71-80%	1,228,235,216	9,770,045	1,239,899,326	13,464,312
81-90%	474,537,357	14,690,124	447,893,025	13,593,618
91-100%	113,675,208	29,685,365	96,649,483	19,492,274
Más de 100%	14,684,332	702,129	15,946,075	670,881
Total	3,955,247,849	65,859,438	3,893,932,589	55,797,681

Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de 50%	25,230,606	26,288,224
51-70%	45,517,062	47,806,511
71-80%	54,440,336	54,388,281
81-90%	32,514,176	35,283,501
91-100%	8,509,502	9,526,468
Más de 100%	3,200,479	2,811,129
Total	169,412,161	176,104,114

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 pérdida crediticia esperada (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. Se alcanza la meta inflacionaria en EE. UU. al cierre del año.	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. Inflación de EE. UU. retrocede, pero persiste en niveles cercanos a la meta y se mantienen tasas altas por más tiempo del esperado.	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 por conflictos geopolíticos: 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	Permanece entre los países BAC con perspectiva de crecimiento más alto, considerando la estabilidad reciente, con una resiliencia a condiciones económicas adversas y una posición financiera favorable para enfrentar choques financieros. 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.	Consideraciones de crecimiento global respecto a iteración previa mejoraron levemente pasando de un impacto bajo a medio. A pesar de que este efecto se puede ver moderado por la menor expectativa de crecimiento a nivel mundial, se mantiene la expectativa de que el crecimiento global permanecerá favorable para Guatemala, con fortaleza del sector externo, precios altos para exportaciones y alto ingreso de remesas, que mostraron ser resilientes durante la pandemia.	Crecimiento económico se desacelera, pero permanece positivo. Condiciones macroeconómicas se mantienen estables y las presiones inflacionarias cedon para que la inflación se modere en el corto plazo. Problemas relacionados a Gobernabilidad no pasarán a más luego de meses de estabilidad tras la toma del poder del presidente electo Bernardo Arévalo.	A plazo los mercados descuentan condiciones financieras más relajadas 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 EE. UU.
Honduras	La inflación en línea con indicadores internacionales de precios reducidos, inflación dentro del rango meta y medidas tomadas por el país para frenar presiones inflacionarias como aumentar el encaje mínimo legal. Riesgos climatológicos de corto plazo permanecen, pero se atenúan de cara al próximo año. Se espera devaluación del lempira presionado por condiciones externas, aumento en tasas internacionales y deterioro en términos de intercambio.	Se considera que el país ha mejorado en aspectos de gobernabilidad con respecto al inicio del 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>En la actualización que hizo el Fondo Monetario Internacional en abril de 2024 se revisó al alza el pronóstico para El Salvador ante perspectivas de crecimiento más favorables en los próximos meses. Aun así, se mantiene un escenario ponderado de crecimiento relativamente bajo por el peso pesimista, que contempla incremento en vulnerabilidad financiera y que disminuya el crecimiento económico.</p> <p>Se mejoró la inflación respecto al trimestre anterior debido a la desaceleración pronunciada que ha mostrado este indicador en los últimos meses.</p>	<p>El comportamiento y resiliencia mostrado por sus socios comerciales relevantes, como EE. UU., 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. Además, 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>Escenarios de crecimiento mejoraron para el país de la mano con actualización de perspectivas de entes multilaterales y cifras mostradas por el país en los últimos seis meses que han sido mucho mejor de lo esperado.</p> <p>La inflación no muestra una senda clara hacia la moderación y se sitúa en niveles elevados respecto a la región. 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>El crecimiento a nivel general prevalece y se espera una leve mejora de cara al 2025 con lo que se mejoraron ligeramente las perspectivas de crecimiento, acorde con los recortes en la TPM, 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. Esto permanece en sintonía con la actualización más reciente de perspectivas de entes multilaterales.</p> <p>La inflación fue mayor (en magnitud) de lo anticipado, mostrando lecturas de inflación negativas en los últimos 10 meses, con lo cual se ajustó ligeramente a la baja el pronóstico de inflación para los próximos 12 meses, con la lectura de que la inflación retornará a la meta, pero ahora partiendo desde el umbral inferior de esta.</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. A pesar de esto, para Costa Rica las consideraciones son menos graves que en el resto de la región debido a la diversificación de exportaciones; una proporción importante de estas está constituida por servicios y manufactura de equipo médico.</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 más en el mediano plazo. 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.</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>Se espera un crecimiento de menor magnitud debido a la actividad reciente con temas relacionados a la minería, Canal de Panamá, seguías en lagos artificiales, rubro fiscal, degradación de perspectiva por parte de calificadoras, elecciones y otros factores que representan retos importantes para la economía en 2024.</p> <p>La perspectiva inflacionaria se mantiene en niveles más bajos acorde con las últimas observaciones mostrando moderación y una relajación en los efectos climatológicos de cara al 2025.</p>	<p>Crecimiento económico se mantiene estable, Gobierno entrante toma medidas estructurales a tiempo antes de que se deteriore más la situación fiscal del país y se negocia con la minera para que vuelva a abrir respetando los procesos de ley. El país repunta su crecimiento.</p>	<p>Crecimiento económico se ralentiza como resultado de la salida de la minera. El crecimiento se ve frenado respecto a años anteriores y esto se une a los riesgos en el plano fiscal con un Gobierno nuevo; lo que dificulta medidas inmediatas y efectivas. Agentes externos consideran positivo el mandato del presidente electo Mulino debido a su corriente ideológica pro-negocios.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera más de lo esperado por el tema de la minera, medidas del Gobierno generan descontento social, lo que genera huelgas y más desaceleración económica. Situación fiscal se deteriora más y el crecimiento se estanca.</p>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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	30 de junio de 2024					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	10%	5%	10%	30%	20%
Base	55%	65%	55%	65%	65%	60%
Pesimista	10%	25%	40%	25%	5%	20%

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 periodo 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.

		30 de junio de 2024					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	4.52	4.04	2.99	4.58	4.20	3.77
	Base	3.66	3.53	2.78	3.62	3.98	2.54
	Pesimista	2.73	2.83	1.91	2.77	2.90	2.12
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	2.60	3.14	1.58	4.40	0.90	1.35
	Base	3.33	4.26	1.71	5.16	2.22	1.77
	Pesimista	5.08	5.82	2.35	5.49	3.80	2.50
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	(0.68)	0.39	-	0.04	1.37	-
	Base	0.56	3.52	-	0.35	1.46	-
	Pesimista	1.81	4.08	-	0.35	4.58	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.19)	(0.19)	-	0.35	(1.46)	-
	Base	(0.11)	0.39	-	0.46	(0.54)	-
	Pesimista	0.82	0.68	-	0.96	0.64	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	(0.23)	0.12	0.47	(0.36)	(1.24)	0.05
	Base	0.38	0.56	0.60	0.14	(0.53)	0.41
	Pesimista	0.78	1.04	0.90	0.78	0.82	1.18

		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) de los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	10,318,747,681	10,318,747,681	10,318,747,681
Pequeña empresa	1,282,184,895	1,282,184,895	1,282,184,895
Hipotecarios	3,955,247,849	3,955,247,849	3,955,247,849
Personales	2,440,715,939	2,440,715,939	2,440,715,939
Autos	1,511,576,106	1,511,576,106	1,511,576,106
Tarjetas de crédito	<u>5,449,217,301</u>	<u>5,449,217,301</u>	<u>5,449,217,301</u>
	<u>24,957,689,771</u>	<u>24,957,689,771</u>	<u>24,957,689,771</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	103,138,840	104,443,646	109,798,008
Pequeña empresa	13,566,088	14,013,013	15,843,794
Hipotecarios	55,395,182	56,980,891	59,573,163
Personales	104,401,757	108,671,880	115,057,733
Autos	8,134,531	8,674,700	11,116,627
Tarjetas de crédito	<u>429,372,448</u>	<u>436,130,537</u>	<u>442,749,078</u>
	<u>714,008,846</u>	<u>728,914,667</u>	<u>754,138,403</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.91%	2.91%	2.91%
Pequeña empresa	6.68%	6.73%	8.12%
Hipotecarios	12.42%	12.70%	13.09%
Personales	6.53%	6.97%	8.05%
Autos	7.91%	9.37%	13.78%
Tarjetas de crédito	<u>16.37%</u>	<u>16.57%</u>	<u>18.29%</u>
	<u>8.21%</u>	<u>8.43%</u>	<u>9.31%</u>
 <u>31 de diciembre de 2023</u>	 <u>Optimista</u>	 <u>Base</u>	 <u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	9,458,059,472	9,458,059,472	9,458,059,472
Pequeña empresa	1,200,057,519	1,200,057,519	1,200,057,519
Hipotecarios	3,893,932,589	3,893,932,589	3,893,932,589
Personales	2,346,934,873	2,346,934,873	2,346,934,873
Autos	1,359,416,263	1,359,416,263	1,359,416,263
Tarjetas de crédito	<u>5,220,278,038</u>	<u>5,220,278,038</u>	<u>5,220,278,038</u>
	<u>23,478,678,754</u>	<u>23,478,678,754</u>	<u>23,478,678,754</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	126,568,400	128,737,894	133,242,517
Pequeña empresa	14,058,095	14,545,626	15,849,220
Hipotecarios	65,078,503	67,519,317	70,288,178
Personales	97,818,947	102,060,833	108,189,210
Autos	8,775,910	9,377,179	10,150,568
Tarjetas de crédito	<u>398,497,955</u>	<u>413,544,346</u>	<u>427,825,912</u>
	<u>710,797,810</u>	<u>735,785,195</u>	<u>765,545,605</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	3.04%	3.04%	3.04%
Pequeña empresa	7.53%	7.58%	7.83%
Hipotecarios	11.14%	11.29%	11.35%
Personales	5.39%	5.57%	6.53%
Autos	7.57%	7.84%	8.14%
Tarjetas de crédito	<u>25.76%</u>	<u>26.19%</u>	<u>26.20%</u>
	<u>10.16%</u>	<u>10.32%</u>	<u>10.45%</u>

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 30 de junio de 2024, del deterioro en activos financieros:

	30 de junio 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	85,968	0	0	85,968	141,799	0	0	141,799
Gasto de provisión – remediación	(35,117)	0	0	(35,117)	(97,100)	0	0	(97,100)
Gasto de provisión – originación	5,501	0	0	5,501	41,192	0	0	41,192
Conversión de moneda extranjera	(509)	0	0	(509)	77	0	0	77
Saldo al final del período	<u>55,843</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,843</u>	<u>85,968</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,968</u>
	30 de junio 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
Inversiones al VRCOU								
Saldo al 1 de enero	6,107,894	0	0	6,107,894	20,818,097	0	0	20,818,097
Gasto de provisión – remediación	(2,851,742)	0	0	(2,851,742)	(18,831,596)	0	0	(18,831,596)
Gasto de provisión – originación	5,868,255	0	0	5,868,255	4,653,396	0	0	4,653,396
Conversión de moneda extranjera	(22,552)	0	0	(22,552)	(732,003)	0	0	(732,003)
Saldo al final del período	<u>9,101,855</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9,101,855</u>	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>
	30 de junio 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
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	185,768	0	0	185,768	115,089	0	0	115,089
Gasto de provisión – remediación	(10,383)	0	0	(10,383)	(48,997)	0	0	(48,997)
Gasto de provisión – originación	33,501	0	0	33,501	119,876	0	0	119,876
Saldo al final del período	<u>208,886</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>208,886</u>	<u>185,768</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>185,768</u>

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

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

	30 de junio 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	200,884,075	241,452,983	292,324,462	734,661,520	188,985,314	244,756,032	259,207,991	692,939,937
Cambio Etapa 1 a 2	(87,618,965)	87,618,965	0	0	(108,036,921)	108,036,921	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(83,051)	0	83,051	0	(642,167)	0	642,167	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(159,102,929)	159,102,929	0	0	(278,404,805)	278,404,805	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	61,864,564	(61,864,564)	0	0	85,070,068	(85,070,068)	0
Cambio Etapa 2 a 1	128,466,140	(128,466,140)	0	0	197,870,238	(197,870,238)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	9,360,532	0	(9,360,532)	0	18,468,385	0	(18,468,385)	0
Gasto de provisión – remedición	(9,900,371)	82,632,096	65,161,769	137,893,494	6,122,261	101,040,944	89,564,785	196,727,990
Gasto de provisión – originación	126,761,828	193,065,222	72,725,184	392,552,234	267,465,292	347,070,503	172,808,486	787,344,281
Gasto de provisión – cancelación	(191,291,073)	(97,274,420)	(17,963,076)	(306,528,569)	(369,328,927)	(178,296,442)	(50,927,477)	(598,512,846)
Reclasificación	2,847,997	0	0	2,847,997	0	0	0	0
Castigos	0	0	(303,275,311)	(303,275,311)	0	0	(507,657,498)	(507,657,498)
Recuperaciones	0	0	74,584,914	74,584,914	0	0	152,779,598	152,779,598
Conversión de moneda extranjera	0	0	(4,651,666)	(4,651,666)	0	0	11,040,058	11,040,058
Saldo al final del periodo	<u>179,427,112</u>	<u>281,730,341</u>	<u>266,867,160</u>	<u>728,084,613</u>	<u>200,884,075</u>	<u>241,452,983</u>	<u>292,324,462</u>	<u>734,661,520</u>
	30 de junio 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
Contingencias								
Saldo al 1 de enero	138,507	10,126	1,217,035	1,365,668	536,382	27,189	947,871	1,511,442
Cambio Etapa 1 a 3	(31,056)	0	31,056	0	(319,514)	0	319,514	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	0	0	0	0	947,871	(947,871)	0
Cambio Etapa 2 a 1	1,461	(1,461)	0	0	3,181	(3,181)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	1,217,035	0	(1,217,035)	0	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	1,591,519	(3,066)	69,822	1,658,375	210,009	(961,614)	897,521	145,916
Gasto de provisión – originación	413,935	6,325	848,961	1,269,221	65,096	3,846	0	68,904
Gasto de provisión – cancelación	(60,192)	(5,599)	(45,550)	(111,341)	(335,916)	(3,987)	0	(339,903)
Reclasificación	(2,847,997)	0	0	(2,847,997)	0	0	0	0
Conversión de moneda extranjera	(5,276)	0	0	(5,276)	(20,691)	0	0	(20,691)
Saldo al final del periodo	<u>413,936</u>	<u>6,325</u>	<u>904,389</u>	<u>1,324,650</u>	<u>138,507</u>	<u>10,126</u>	<u>1,217,035</u>	<u>1,365,668</u>
	30 de junio 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
Otras cuentas por cobrar								
Saldo al 1 de enero	6,633,884	0	0	6,633,884	6,760,140	0	0	6,760,140
Gasto de provisión – remedición	(3,758,512)	0	0	(3,758,512)	(6,945,801)	0	0	(6,945,801)
Gasto de provisión – originación	4,682,547	0	0	4,682,547	8,249,342	0	0	8,249,342
Castigos	(1,012,834)	0	0	(1,012,834)	(1,835,208)	0	0	(1,835,208)
Recuperaciones	407,418	0	0	407,418	330,858	0	0	330,858
Conversión de moneda extranjera	11,777	0	0	11,777	74,553	0	0	74,553
Saldo al final del periodo	<u>6,964,180</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,964,180</u>	<u>6,633,884</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,633,884</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.

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Costo amortizado antes de modificación	14,137,210	6,606,646
Pérdida neta por modificación	296	839,698
Total	14,137,506	7,446,344

Concentración del riesgo de crédito

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

30 de junio de 2024							
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOU	Inversiones al VRCR	Inversiones al CA
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	580,603	3,362,139,561	4,212,501,961	14,741,542	68,494,769
Corporativo:							
Comercio	2,780,340,335	212,146,621	0	0	0	0	0
Industria general	1,981,780,342	102,549,253	0	0	5,870,214	0	0
Inmobiliario	1,828,648,715	36,567,204	0	0	62,150,185	0	29,212,933
Servicios	1,450,462,115	64,684,261	0	0	14,989,438	0	0
Agropecuario	1,003,758,611	6,489,509	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	966,247,717	36,471,726	0	0	4,829,984	0	0
Hoteles y restaurantes	492,036,281	1,529,003	0	0	3,053,809	0	0
Financiero	394,337,263	61,176,376	0	790,387,943	222,537,205	0	4,388,476
Telecomunicaciones	260,920,736	18,190,644	0	0	26,139,874	0	4,992,649
Transporte	234,794,771	15,655,741	0	0	2,699,611	0	0
Construcción	207,605,690	78,147,469	0	0	6,373,072	0	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	19,309,989	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,358,352	0	0
Energía	0	0	0	0	86,233,450	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	5,279,977	0	0
Tecnología	0	0	0	0	6,748,002	0	0
Farmacéutica	0	0	0	0	2,711,007	0	0
Banca de personas	13,356,757,195	65,859,438	0	0	6,618,183	0	0
Provisión por deterioro	(728,084,613)	(1,324,650)	0	(55,843)	0	0	0
Total concentración por sector	24,229,605,158	698,142,595	580,603	4,152,471,661	4,696,404,313	14,741,542	107,088,827
Concentración geográfica:							
Costa Rica	7,116,198,761	293,520,131	0	1,509,071,605	1,377,437,929	10,474,049	4,992,649
Panamá	5,376,351,207	194,878,724	0	157,236,408	505,591,579	0	33,601,409
Guatemala	4,588,080,259	4,766,411	580,603	480,684,794	894,785,433	0	0
Honduras	3,809,228,842	56,021,685	0	713,731,408	383,555,364	0	68,494,769
El Salvador	2,580,846,214	111,261,158	0	317,137,950	307,273,224	0	0
Nicaragua	1,486,984,488	39,019,136	0	259,066,207	265,610,729	0	0
Norteamérica	0	0	0	696,865,030	920,575,920	4,267,493	0
Europa	0	0	0	18,663,910	0	0	0
Suramérica	0	0	0	61,482	39,557,305	0	0
Otros	0	0	0	8,710	2,016,830	0	0
Provisión por deterioro	(728,084,613)	(1,324,650)	0	(55,843)	0	0	0
Total concentración geográfica	24,229,605,158	698,142,595	580,603	4,152,471,661	4,696,404,313	14,741,542	107,088,827

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

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

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

(b) Riesgo de Liquidez

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

El manejo de la liquidez que lleva a cabo la Compañía procura que pueda atender sus obligaciones de (i) retiros de depósitos de sus clientes, (ii) repago del servicio de sus deudas de fondeo institucional conforme a los vencimientos y 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 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 flujo de efectivo, que considera los movimientos de los activos y de los pasivos en un horizonte de tiempo de hasta un año, bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones más severas. Además, la Compañía procura mantener un calce de plazos que le permita cumplir con sus obligaciones financieras a través del tiempo.

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

	% de Liquidez	
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Al cierre del período	26.8	28.3
Máximo	31.7	34.2
Promedio	29.1	28.9
Mínimo	26.8	25.1

Al 30 de junio 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	30 de junio 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
Pasivos						
Depósitos a la vista	9,937,280	(9,937,280)	(9,937,280)	0	0	0
Depósitos de ahorros	6,484,555	(6,484,555)	(6,484,555)	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	10,448,828	(11,133,489)	(1,240,502)	(1,685,777)	(5,202,550)	(2,889,927)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	194,378	(194,548)	(194,548)	0	0	0
Obligaciones financieras	3,041,179	(3,501,128)	(220,530)	(362,705)	(1,267,480)	(1,101,766)
Otras obligaciones financieras	1,418,816	(1,608,761)	(44,617)	(20,000)	(633,697)	(673,949)
Pasivos por arrendamientos	114,472	(132,879)	(3,230)	(15,740)	(16,982)	(75,139)
Sub-total de pasivos	31,639,508	(32,992,640)	(18,125,262)	(2,084,222)	(7,120,709)	(4,740,781)
Compromisos de préstamos	100,452	(100,452)	(10,839)	(17,650)	(71,963)	0
Aceptaciones pendientes	44,946	(44,946)	(7,071)	(34,846)	(3,029)	0
Total de pasivos	31,784,906	(33,138,038)	(18,143,172)	(2,136,718)	(7,195,701)	(4,740,781)
Activos						
Efectivo y efectos de caja	804,141	804,141	804,141	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	581	581	581	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	4,152,472	4,155,807	4,106,372	2,602	16,586	30,247
Inversiones al VRCOR (1)	14,742	17,112	0	78	879	13,940
Inversiones al VRCOUI (1)	4,696,404	5,565,855	280,916	447,586	1,185,014	2,455,429
Inversiones al CA (1)	107,089	194,730	23	397	7,285	29,480
Otras cuentas por cobrar, neto	497,158	497,158	390,198	50,657	32,426	23,877
Préstamos, neto	24,229,605	34,365,293	3,431,690	5,147,279	5,286,995	9,939,846
Sub-total de activos	34,502,192	45,600,677	9,013,921	5,648,599	6,529,185	12,492,819
Obligaciones de clientes por aceptaciones	44,946	44,946	7,071	34,846	3,029	0
Total de activos	34,547,138	45,645,623	9,020,992	5,683,445	6,532,214	12,492,819

(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							
	Valor en	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 Años	Más de 5 años
<i>Cifras en miles</i>	<i>libros</i>						
Pasivos							
Depósitos a la vista	9,876,707	(9,876,707)	(9,876,707)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	6,214,269	(6,214,269)	(6,214,269)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	9,917,991	(10,566,062)	(1,294,728)	(1,466,104)	(4,583,723)	(3,050,779)	(170,728)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	114,007	(114,438)	(60,219)	(54,219)	0	0	0
Obligaciones financieras	2,979,514	(3,437,596)	(56,875)	(327,989)	(987,196)	(1,502,738)	(562,798)
Otras obligaciones financieras	1,365,943	(1,599,563)	(8,072)	(24,218)	(198,400)	(1,205,729)	(163,144)
Pasivos por arrendamientos	119,512	(134,765)	(2,972)	(14,459)	(16,472)	(76,863)	(23,999)
Sub-total de pasivos	30,587,943	(31,943,400)	(17,513,842)	(1,886,989)	(5,785,791)	(5,836,109)	(920,669)
Compromisos de préstamos	86,390	(86,390)	(3,744)	(28,717)	(53,929)	0	0
Aceptaciones pendientes	61,996	(61,996)	(7,972)	(33,654)	(20,370)	0	0
Total de pasivos	30,736,329	(32,091,786)	(17,525,558)	(1,949,360)	(5,860,090)	(5,836,109)	(920,669)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	931,708	931,708	931,708	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193	61,193	61,193	0	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	4,343,686	4,348,261	4,291,122	1,122	19,681	36,336	0
Inversiones al VRRCR (1)	24,471	27,121	4,382	423	832	18,724	2,760
Inversiones al VRCOUI (1)	4,408,687	5,238,509	320,610	310,432	831,796	2,379,379	1,396,292
Inversiones al CA (1)	98,403	184,802	23	281	6,824	24,506	153,168
Otras cuentas por cobrar, neto	594,664	594,677	467,921	26,240	40,312	60,204	0
Préstamos, neto	22,744,017	32,351,069	3,301,493	4,928,884	4,921,763	9,072,363	10,126,566
Sub-total de activos	33,206,829	43,737,340	9,378,452	5,267,382	5,821,208	11,591,512	11,678,786
Obligaciones de clientes por aceptaciones	61,996	61,996	7,972	33,654	20,370	0	0
Total de activos	33,268,825	43,799,336	9,386,424	5,301,036	5,841,578	11,591,512	11,678,786

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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

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

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo y efectos de caja	804,140,516	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	580,603	61,193,065
Depósitos en bancos centrales	3,019,149,628	3,060,636,560
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,080,736,661	1,227,926,205
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	52,585,372	55,123,646
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	4,957,192,780	5,336,586,998
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	4,084,801,054	3,823,685,688
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,715,496,826	1,774,804,556
Total reservas de liquidez	10,757,490,660	10,935,077,242

(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	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
30 de junio de 2024					
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	804,140,516	804,140,516
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	580,603	0	580,603
Depósitos en bancos, neto	151,682	286,639,835	2,989,543,730	876,136,414	4,152,471,661
Inversiones en valores, neto	248,053,792	4,305,441,324	68,494,769	213,725,856	4,835,715,741
Préstamos, neto	206,350,367	0	0	24,023,254,791	24,229,605,158
Total de activos	454,555,841	4,592,081,159	3,058,619,102	25,917,257,577	34,022,513,679

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

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

	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
31 de diciembre de 2023					
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	931,707,522	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	61,193,065	0	61,193,065
Depósitos en bancos, neto	151,405	309,929,203	2,854,056,539	1,179,549,264	4,343,686,411
Inversiones en valores, neto	293,007,933	3,976,713,267	68,592,305	210,616,477	4,548,929,982
Préstamos, neto	251,167,496	0	0	22,492,849,738	22,744,017,234
Total de activos	544,326,834	4,286,642,470	2,983,841,909	24,814,723,001	32,629,534,214

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

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

(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:

30 de junio de 2024						
<i>Cifras en millones de dólares E.U.A.</i>	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	35	440	582	148	889	2,094
Inversiones en valores	0	687	414	256	589	1,946
Préstamos, neto	0	2,606	2,855	173	2,773	8,407
Total Activos	35	3,733	3,851	577	4,251	12,447
Depósitos de clientes	10	3,075	3,079	445	3,266	9,875
Obligaciones	0	408	251	0	710	1,369
Total Pasivos	10	3,483	3,330	445	3,976	11,244
Contingencias	1	0	27	0	74	102
Exposición al riesgo de tipo de cambio	26	250	548	132	349	1,305

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 dólares E.U.A.

	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	35	480	627	170	899	2,211
Inversiones en valores	0	520	464	186	607	1,777
Préstamos, neto	0	2,529	2,614	153	2,703	7,999
Total Activos	35	3,529	3,705	509	4,209	11,987
Depósitos de clientes	14	2,916	2,909	453	3,318	9,610
Obligaciones	0	308	235	0	707	1,250
Total Pasivos	14	3,224	3,144	453	4,025	10,860
Contingencias	0	0	30	0	74	104
Exposición al riesgo de tipo de cambio	21	305	591	56	258	1,231

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:

30 de junio de 2024	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	804,140,516	0	0	0	804,140,516
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	1,358	579,245	0	0	580,603
Depósitos en bancos, neto	2,249,078,259	1,874,885,142	28,508,260	0	4,152,471,661
Inversiones en valores, neto	1,297,907,966	854,103,444	1,770,969,899	912,734,432	4,835,715,741
Préstamos, neto	182,799,820	21,833,925,276	1,498,645,276	714,234,786	24,229,605,158
Total activos	4,533,927,919	24,563,493,107	3,298,123,435	1,626,969,218	34,022,513,679
Depósitos de clientes	1,391,143,612	22,638,397,684	2,730,130,005	110,992,063	26,870,663,364
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,714,772	192,663,422	0	0	194,378,194
Obligaciones financieras	57,273,164	2,119,526,787	431,403,854	432,975,376	3,041,179,181
Otras obligaciones financieras	18,904,843	720,662,215	485,339,652	193,909,618	1,418,816,328
Total pasivos	1,469,036,391	25,671,250,108	3,646,873,511	737,877,057	31,525,037,067
Exposición al riesgo de tasa de interés	3,064,891,528	(1,107,757,001)	(348,750,076)	889,092,161	2,497,476,612
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	931,707,522	0	0	0	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	239,130	60,953,935	0	0	61,193,065
Depósitos en bancos, neto	2,105,646,214	2,204,164,539	33,875,658	0	4,343,686,411
Inversiones en valores, neto	1,109,408,401	718,954,547	1,648,677,821	1,071,889,213	4,548,929,982
Préstamos, neto	181,485,710	20,218,187,657	1,675,077,805	669,266,062	22,744,017,234
Total activos	4,328,486,977	23,202,260,678	3,357,631,284	1,741,155,275	32,629,534,214
Depósitos de clientes	1,412,368,044	21,597,993,778	2,831,286,156	167,319,211	26,008,967,189
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,941,300	112,065,290	0	0	114,006,590
Obligaciones financieras	51,547,053	1,877,508,589	593,084,802	457,374,005	2,979,514,449
Otras obligaciones financieras	16,802,414	212,135,629	1,010,157,574	126,847,479	1,365,943,096
Total pasivos	1,482,658,811	23,799,703,286	4,434,528,532	751,540,695	30,468,431,324
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,845,828,166	(597,442,608)	(1,076,897,248)	989,614,580	2,161,102,890

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

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

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
30 de junio de 2024	(69,622,191)	69,622,191
Promedio del período	(73,355,021)	73,355,021
Máximo del período	(83,482,699)	83,482,699
Mínimo del período	(69,453,425)	69,453,425
31 de diciembre de 2023	(65,706,769)	65,706,769
Promedio del período	(70,942,439)	70,942,439
Máximo del período	(85,086,703)	85,086,703
Mínimo del período	(58,807,498)	58,807,498
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de junio de 2024	88,982,619	(88,982,619)
Promedio del período	82,114,169	(82,114,169)
Máximo del período	88,982,619	(88,982,619)
Mínimo del período	75,872,921	(75,872,921)
31 de diciembre de 2023	82,805,910	(82,805,910)
Promedio del período	77,342,235	(77,342,235)
Máximo del período	82,805,910	(82,805,910)
Mínimo del período	73,580,213	(73,580,213)

(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.

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

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

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Efectivo y efectos de caja	804,140,516	690,320,084
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	580,603	42,718,881
Depósitos en bancos centrales	3,019,149,628	2,704,668,563
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>1,080,736,661</u>	<u>970,911,277</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	4,904,607,408	4,408,618,805
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>52,585,372</u>	<u>61,250,438</u>
	<u>4,957,192,780</u>	<u>4,469,869,243</u>

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de junio de 2024, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascienden a \$580,603 (31 de diciembre de 2023: \$61,193,065), los cuales tienen como fecha de vencimiento en julio 2024 (31 de diciembre de 2023: enero 2024) y una tasa de interés anual de 5.4% (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 \$550,623 (31 de diciembre de 2023: \$54,655,658).

(8) Inversiones en valores

Al 30 de junio de 2024, las inversiones en valores por \$4,835,715,741 (31 de diciembre de 2023: \$4,548,929,982) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCR

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos de gobiernos	14,741,542	24,471,050
Acciones comunes	<u>14,279,931</u>	<u>14,285,693</u>
	<u>29,021,473</u>	<u>38,756,743</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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 no hay inversiones en valores a VRCR utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	669,315,792	479,810,159
Otros gobiernos	<u>3,543,186,169</u>	<u>3,486,055,648</u>
	4,212,501,961	3,965,865,807
Bonos corporativos	483,902,352	442,820,792
Acciones comunes	<u>3,201,128</u>	<u>3,083,163</u>
	<u>4,699,605,441</u>	<u>4,411,769,762</u>

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

Entidad	País	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Latinex Holding Inc.	Panamá	499,512	501,527
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	453,896	388,912
Grupo APC, S.A.	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	308,799	306,500
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	247,500	247,500
ACH de Nicaragua	Nicaragua	184,304	184,304
Bancajeros BANET	Honduras	178,794	179,470
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	175,857	176,522
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	Guatemala	141,866	140,810
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	92,923	92,231
Otros	Otros	<u>472,095</u>	<u>419,805</u>
		<u>3,201,128</u>	<u>3,083,163</u>

Al 30 de junio de 2024, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los otros resultados integrales de la Compañía de \$(2,015) (31 de diciembre de 2023: \$(86,665)). Al 30 de junio de 2024, la Compañía recibió \$1,680,664 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2023: \$2,554,317).

(c) Inversiones a CA

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos de gobiernos	68,494,769	68,673,874
Bonos corporativos	<u>38,594,058</u>	<u>29,729,603</u>
	<u>107,088,827</u>	<u>98,403,477</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
(9) Préstamos

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

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	<u>Cartera bruta</u>	<u>Provisiones por PCE</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>	<u>Cartera bruta</u>	<u>Provisiones por PCE</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>
Préstamos:						
Corporativos:						
Préstamos corporativos	10,004,958,087	(99,952,550)	9,905,005,537	9,172,577,580	(124,805,729)	9,047,771,851
Arrendamientos corporativos, neto (1)	313,789,594	(4,608,602)	309,180,992	285,481,892	(4,308,131)	281,173,761
Total Corporativos	<u>10,318,747,681</u>	<u>(104,561,152)</u>	<u>10,214,186,529</u>	<u>9,458,059,472</u>	<u>(129,113,860)</u>	<u>9,328,945,612</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa:						
Pequeña empresa:						
Préstamos Pequeña empresa	1,135,331,788	(12,560,261)	1,122,771,527	1,072,575,156	(12,891,244)	1,059,683,912
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	146,853,107	(1,407,272)	145,445,835	127,482,363	(1,573,411)	125,908,952
Total Pequeña empresa	<u>1,282,184,895</u>	<u>(13,967,533)</u>	<u>1,268,217,362</u>	<u>1,200,057,519</u>	<u>(14,464,655)</u>	<u>1,185,592,864</u>
Banca de Personas:						
Préstamos Hipotecarios	3,955,247,849	(56,732,705)	3,898,515,144	3,893,932,589	(67,019,856)	3,826,912,733
Personales	2,440,715,939	(108,135,781)	2,332,580,158	2,346,934,873	(102,254,272)	2,244,680,601
Autos	1,350,015,303	(6,890,936)	1,343,124,367	1,223,289,541	(7,439,543)	1,215,849,998
Arrendamientos de consumo, neto (1)	161,560,803	(1,703,127)	159,857,676	136,126,722	(1,815,598)	134,311,124
Tarjetas de crédito	5,449,217,301	(436,093,379)	5,013,123,922	5,220,278,038	(412,553,736)	4,807,724,302
Total Banca de Personas	<u>13,356,757,195</u>	<u>(609,555,928)</u>	<u>12,747,201,267</u>	<u>12,820,561,763</u>	<u>(691,083,005)</u>	<u>12,229,478,758</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>14,638,942,090</u>	<u>(623,523,461)</u>	<u>14,015,418,629</u>	<u>14,020,619,282</u>	<u>(605,547,660)</u>	<u>13,415,071,622</u>
Total de préstamos	<u>24,957,689,771</u>	<u>(728,084,613)</u>	<u>24,229,605,158</u>	<u>23,478,678,754</u>	<u>(734,661,520)</u>	<u>22,744,017,234</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>622,203,504</u>	<u>(7,719,001)</u>	<u>614,484,503</u>	<u>649,090,977</u>	<u>(7,697,140)</u>	<u>641,393,837</u>

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	635,737,036	562,541,491
Menos: intereses no devengados	4,633,379	5,952,545
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	<u>631,103,657</u>	<u>556,588,946</u>
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	7,719,001	7,697,140
Menos: comisiones diferidas netas	<u>8,900,153</u>	<u>7,497,969</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>614,484,503</u>	<u>541,393,837</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 30 de junio de 2024:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2024	70,069,268
2025	135,075,251
2026	122,681,443
2027	109,769,909
2028 y siguientes	<u>193,507,786</u>
	<u>631,103,657</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:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Físicos		
A la vista	1,557,487,866	1,615,336,881
Ahorros	5,623,206,246	5,396,578,839
A plazo fijo	4,031,747,721	3,654,346,409
Jurídicos		
A la vista	8,379,792,495	8,261,369,743
Ahorros	861,348,743	817,690,264
A plazo fijo	6,417,080,293	6,263,645,053
	<u>26,870,663,364</u>	<u>26,008,967,189</u>

Al 30 de junio de 2024, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen instrumentos netos de costos de originación por \$1,048,609,456 (31 de diciembre de 2023: \$1,151,712,619) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

Vehículo	Serie	Tasa de interés fija	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
			Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	173,036,105	1,403,246	199,881,701	1,659,443
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	258,797,508	1,993,610	288,224,370	2,256,887
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>627,084,565</u>	<u>6,911,866</u>	<u>675,906,290</u>	<u>8,383,412</u>
			<u>1,058,918,178</u>	<u>10,308,722</u>	<u>1,164,012,361</u>	<u>12,299,742</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 30 de junio de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.66 años y 2.18 años, respectivamente.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
(10) Depósitos de clientes, continuación

Las amortizaciones al principal de la obligación 2019-1 se paga a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Al 30 de junio de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.10 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.

(11) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

30 de junio de 2024			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.00%	2038	840,647,159
Tasa flotante	5.20% a 10.52%	2029	1,559,618,513
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	6.00% a 8.00%	2027	312,629,692
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	165,905,209
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	125,590,047
Tasa flotante	6.39% a 8.09%	2038	36,788,561
			<u>3,041,179,181</u>
31 de diciembre de 2023			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.00%	2042	683,672,365
Tasa flotante	5.33% a 11.59%	2028	1,644,577,699
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 8.00%	2027	310,138,266
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	165,013,746
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	135,586,707
Tasa flotante	7.17% a 10.19%	2038	40,525,666
			<u>2,979,514,449</u>

Al 30 de junio de 2024, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$135,000,000 (31 de diciembre de 2023: \$150,000,000), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de \$150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$1,395,037 al 30 de junio de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$1,553,821). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria de la Compañía y vendidos al VPE. Las obligaciones de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 30 de junio de 2024, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.28 años.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(11) Obligaciones financieras, continuación**

A continuación se detalla la conciliación de los movimientos de las obligaciones financieras con los flujos derivados de las actividades de financiación:

	30 de junio de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	2,979,514,449	2,884,562,347
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de obligaciones financieras	806,514,662	751,463,907
Pago de obligaciones financieras	(752,017,125)	(862,603,740)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	54,497,537	111,139,833
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	1,441,084	18,116,277
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	96,105,046	80,164,178
Pago de intereses	(90,378,935)	(65,315,301)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	5,726,111	(14,848,877)
Saldo al 30 de junio	3,041,179,181	2,806,387,668

(12) Otras obligaciones financieras

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

Pagadero en:	30 de junio 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%	786,438,626	3.25% a 10.00%	764,542,378
Colones	4.71% a 12.35%	547,390,239	4.71% a 12.35%	531,222,469
Lempiras	4.75% a 9.25%	84,987,463	4.75% a 7.50%	70,178,249
		<u>1,418,816,328</u>		<u>1,365,943,096</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 \$700 millones. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$1,000,000 y en múltiplos integrales de \$100,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés anual del 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 30 de junio de 2024, el saldo de los bonos perpetuos es de \$520,000,000, y han sido adquiridos por Grupo Aval Limited, una parte relacionada.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(12) Otras obligaciones financieras, continuación**

A continuación se detalla la conciliación de los movimientos de otras obligaciones financieras con los flujos derivados de las actividades de financiación:

	30 de junio de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	1,365,943,096	1,059,787,532
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de otras obligaciones financieras	114,384,930	128,271,084
Pago de otras obligaciones financieras	(58,919,221)	(4,984,877)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	55,465,709	123,286,207
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	(4,694,906)	28,278,317
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	64,120,803	52,860,702
Pago de intereses	(62,018,374)	(50,619,345)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	2,102,429	2,241,357
Saldo al 30 de junio	1,418,816,328	1,213,593,413

(13) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2038	111,623,948	130,080,582
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	1,754,996	1,535,457
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	519,828	605,330
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	573,330	657,047
			<u>114,472,102</u>	<u>132,878,416</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	116,632,355	131,824,768
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	1,794,077	1,653,831
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	514,653	609,923
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	570,953	675,396
			<u>119,512,038</u>	<u>134,763,918</u>

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de un año	35,951,675	33,902,345
De uno a dos años	26,061,639	27,008,505
De dos a tres años	21,128,431	20,324,806
De tres a cuatro años	16,599,957	17,376,350
De cuatro a cinco años	11,349,196	12,152,957
Más de cinco años	<u>21,787,518</u>	<u>23,998,955</u>
	<u>132,878,416</u>	<u>134,763,918</u>

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

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Intereses por arrendamientos	3,050,471	3,456,685
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	1,949,907	1,811,227
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>8,173,365</u>	<u>5,743,659</u>
	<u>13,173,743</u>	<u>11,011,571</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(13) Pasivos por arrendamientos, continuación**

A continuación se detalla la conciliación de los movimientos de los pasivos por arrendamientos con los flujos derivados de las actividades de financiación:

	30 de junio de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	119,512,038	138,555,391
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de arrendamientos financieros	(15,995,980)	(14,978,859)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	(15,995,980)	(14,978,859)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	10,956,044	(6,359,077)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	3,050,471	3,456,685
Pago de intereses	(3,050,471)	(3,456,685)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	0	0
Saldo al 30 de junio	114,472,102	129,935,609

(14) Capital en acciones comunes

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

(15) Ganancias en instrumentos financieros

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

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Ganancia (pérdida) neta en ventas de inversiones al VRCOUI	17,768,143	(410,096)
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones al VRRCR	164,141	(640,253)
Ganancia neta en venta en inversiones al VRRCR	735,494	2,333,464
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	2,313,200	948,166
	20,980,978	2,231,281

(16) Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 25.49% (31 de diciembre de 2023: 26.32%).

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$1,488,983 (31 de diciembre de 2023: \$1,302,616). 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 30 de junio de 2024 fue de \$198,593 (30 de junio de 2023: \$(977,104)). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de junio de 2024 es de \$255,365 (31 de diciembre de 2023: \$246,474).

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 30 de junio 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. El límite total de crédito asciende a \$11,048 millones (31 de diciembre de 2023: \$10,318 millones). La porción no utilizada del total disponible asciende a \$7,402 millones (31 de diciembre de 2023: \$6,836 millones). Aunque estos montos representaban los cupos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a los clientes, la Compañía nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles de manera simultánea en un 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 30 de junio de 2024, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartas de crédito "stand-by"	128,946,040	131,120,286
Cartas de crédito comerciales	85,968,400	87,948,317
Garantías financieras	384,100,448	358,744,777
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	100,452,357	86,390,011
	<u>699,467,245</u>	<u>644,203,391</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 30 de junio de 2024, se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Hasta 1 año	543,354,533	503,802,948
Más de 1 año	<u>70,144,312</u>	<u>72,452,126</u>
	<u>613,498,845</u>	<u>576,255,074</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 30 de junio de 2024, alcanzaban un monto de \$229,525,726 (31 de diciembre de 2023: \$140,061,063).

Al 30 de junio 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 \$71,971,918.

(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)	30 de junio de 2024
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
Estados Unidos de América	4,267,492	0	4,267,492
Otros gobiernos	10,474,050	0	10,474,050
Acciones comunes	0	14,279,931	14,279,931
Total inversiones a VRRCR	14,741,542	14,279,931	29,021,473
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	669,315,792	0	669,315,792
Otros gobiernos	3,543,186,169	0	3,543,186,169
	4,212,501,961	0	4,212,501,961
Bonos corporativos	483,902,352	0	483,902,352
Acciones comunes	945,094	2,256,034	3,201,128
Total inversiones al VRCOUI	4,697,349,407	2,256,034	4,699,605,441
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	68,494,769	0	68,494,769
Bonos corporativos	38,594,058	0	38,594,058
Total inversiones al CA	107,088,827	0	107,088,827
Total de activos	4,819,179,776	16,535,965	4,835,715,741
	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de 2023
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
Estados Unidos de América	4,337,576	0	4,337,576
Otros gobiernos	20,133,474	0	20,133,474
Acciones comunes	0	14,285,693	14,285,693
Total inversiones a VRRCR	24,471,050	14,285,693	38,756,743
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	479,810,159	0	479,810,159
Otros gobiernos	3,486,055,648	0	3,486,055,648
	3,965,865,807	0	3,965,865,807
Bonos corporativos	442,820,792	0	442,820,792
Acciones comunes	947,110	2,136,053	3,083,163
Total inversiones al VRCOUI	4,409,633,709	2,136,053	4,411,769,762
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	68,673,874	0	68,673,874
Bonos corporativos	29,729,603	0	29,729,603
Total inversiones al CA	98,403,477	0	98,403,477
Total de activos	4,532,508,236	16,421,746	4,548,929,982

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

Al 30 de junio 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 30 de junio 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>30 de junio de 2024</u>	<u>Inversiones en acciones comunes</u>		
	<u>VRCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>			
Valor razonable al 1 de enero de 2024	14,285,693	2,136,053	16,421,746
Compra de acciones	0	105,719	105,719
Ajuste de capital	0	15,832	15,832
Diferencial cambiario	(5,762)	(1,570)	(7,332)
Valor razonable al 30 de junio de 2024	<u>14,279,931</u>	<u>2,256,034</u>	<u>16,535,965</u>

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Inversiones en acciones comunes</u>		
	<u>VRCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>			
Valor razonable al 1 de enero de 2023	13,078,802	2,141,325	15,220,127
Valoración inversiones	1,209,995	0	1,209,995
Diferencial cambiario	(3,104)	(5,272)	(8,376)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2023	<u>14,285,693</u>	<u>2,136,053</u>	<u>16,421,746</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:

<u>Instrumento Financiero</u>	<u>Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado</u>	<u>Nivel</u>
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 provisto por las bolsas de valores locales. Valor en libros de los instrumentos adquiridos o recibidos para fines comerciales específicos y que no se utilizan para gestión de liquidez.	(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 diciembre de 2023</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>			
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	16,421,746	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>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
30 de junio de 2024				
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	804,140,516	0	804,140,516	804,140,516
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	580,603	580,603	580,603
Depósitos en bancos, neto	0	4,152,471,661	4,152,471,661	4,152,471,661
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	23,198,189,812	23,198,189,812	23,615,120,655
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	44,945,590	44,945,590	44,945,590
Total activos financieros	<u>804,140,516</u>	<u>27,396,187,666</u>	<u>28,200,328,182</u>	<u>28,617,259,025</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	16,421,835,350	10,656,979,324	27,078,814,674	26,870,663,364
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	194,378,194	194,378,194	194,378,194
Obligaciones financieras	0	3,231,133,441	3,231,133,441	3,041,179,181
Otras obligaciones financieras	0	1,392,354,432	1,392,354,432	1,418,816,328
Aceptaciones pendientes	0	44,945,590	44,945,590	44,945,590
Total pasivos financieros	<u>16,421,835,350</u>	<u>15,519,790,981</u>	<u>31,941,626,331</u>	<u>31,569,982,657</u>
31 de diciembre de 2023				
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	0	931,707,522	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	61,193,065	61,193,065	61,193,065
Depósitos en bancos, neto	0	4,343,686,411	4,343,686,411	4,343,686,411
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	21,713,956,348	21,713,956,348	22,202,623,397
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	61,996,226	61,996,226	61,996,226
Total activos financieros	<u>931,707,522</u>	<u>26,180,832,050</u>	<u>27,112,539,572</u>	<u>27,601,206,621</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	16,090,975,727	10,121,361,918	26,212,337,645	26,008,967,189
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	114,006,590	114,006,590	114,006,590
Obligaciones financieras	0	3,049,493,171	3,049,493,171	2,979,514,449
Otras obligaciones financieras	0	1,361,046,227	1,361,046,227	1,365,943,096
Aceptaciones pendientes	0	61,996,226	61,996,226	61,996,226
Total pasivos financieros	<u>16,090,975,727</u>	<u>14,707,904,132</u>	<u>30,798,879,859</u>	<u>30,530,427,550</u>

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

Al 30 de junio de 2024, varias subsidiarias de la Compañía administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$5,333,056,426 (31 de diciembre de 2023: \$4,476,859,033).

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(20) Transacciones con partes relacionadas

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

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2024:

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Directores y <u>personal clave</u>	Compañías <u>Relacionadas</u>	Directores y <u>personal clave</u>	Compañías <u>Relacionadas</u>
Activos:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	61,482	0	773,172
Depósitos en bancos	0	39,240,000	0	45,010,000
Inversiones al VRCOUI	0	848,888	0	851,766
Préstamos otorgados	19,873,150	347,652,704	19,399,955	331,680,466
Provisión por deterioro de riesgo de crédito	(80,169)	(475,531)	(107,795)	(480,779)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	69,792	3,766,119	85,253	4,475,331
	<u>19,862,773</u>	<u>391,093,682</u>	<u>19,377,413</u>	<u>382,309,956</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	5,396,164	121,872,272	5,210,702	68,865,817
Depósitos a plazo fijo	16,638,863	67,650,641	14,844,444	53,330,065
Obligaciones financieras	0	288,411,489	0	288,411,489
Otras obligaciones financieras	0	524,012,296	0	525,602,372
Dividendos por pagar	0	171,431,867	0	0
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	322,391	30,774,444	262,620	25,393,282
	<u>22,357,418</u>	<u>1,204,153,009</u>	<u>20,317,766</u>	<u>961,603,025</u>
	30 de junio de 2024		30 de junio de 2023	
	Directores y <u>personal clave</u>	Compañías <u>Relacionadas</u>	Directores y <u>personal clave</u>	Compañías <u>Relacionadas</u>
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>577,778</u>	<u>18,113,775</u>	<u>508,150</u>	<u>19,450,219</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>448,073</u>	<u>35,019,857</u>	<u>318,473</u>	<u>32,885,395</u>
Beneficios a personal clave y directores	<u>10,472,436</u>	<u>0</u>	<u>10,692,549</u>	<u>0</u>

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

(21) Utilidades por acción

La siguiente tabla presenta las utilidades por acción (EPS, por sus siglas en inglés) de la Compañía, y sus componentes de cálculo, al 30 de junio de 2024:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	371,051,680	553,474,616	290,624,771
Utilidad neta diluida atribuible a la participación controladora	221,713,628	325,524,242	171,626,240
Acciones comunes en circulación	43,220,182,532	43,220,182,532	43,220,182,532
Utilidades básicas por acción	0.0086	0.0128	0.0067
Utilidades diluidas por acción	0.0051	0.0075	0.0040

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Información de 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 (banca de consumo y corporativa, administración de activos y banca de inversión), 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) Información de segmentos, continuación

30 de junio de 2024	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	6,265,687,823	3,449,457,533	5,317,402,542	2,295,785,484	10,891,984,908	8,051,438,005	1,518,924,904	(813,787,998)	36,976,913,201
Total de pasivos	5,624,169,168	3,085,653,606	4,671,500,803	1,758,578,498	9,542,230,597	8,200,281,420	793,433,124	(613,770,360)	32,682,265,061
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	260,184,390	148,231,107	259,001,093	97,131,947	474,962,833	269,671,808	5,070,223	(17,084,103)	1,497,169,298
Gastos por intereses	106,493,272	49,378,361	64,286,587	10,699,933	143,696,473	170,426,950	15,533,124	(17,084,103)	543,430,597
Ingreso neto de intereses	153,691,118	98,852,746	194,714,506	86,432,014	331,266,360	99,244,858	(10,462,901)	0	953,738,701
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	55,991,238	19,091,520	43,493,732	(3,823,455)	92,476,154	30,622,623	996	0	227,851,209
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	97,699,879	79,760,826	151,220,774	90,255,469	248,790,206	68,622,235	(10,463,897)	0	725,887,492
Cargos por servicios, netos	34,978,905	19,386,835	46,858,233	16,810,174	101,352,842	47,581,776	82,719,261	(13,127,753)	336,560,273
Ingreso por comisiones y otros cargos	90,922,234	22,646,214	87,400,388	28,897,596	205,115,358	76,318,048	225,071	0	511,524,909
Gasto por comisiones y otros cargos	(81,051,607)	(21,490,523)	(61,429,377)	(23,639,092)	(129,982,887)	(72,493,361)	(122,186)	0	(390,209,123)
Otros ingresos, netos	18,881,012	953,945	4,844,204	11,896,283	89,715,741	5,576,896	130,289,456	(132,597,687)	129,599,850
Gastos generales y administrativos	112,987,043	72,569,412	139,113,372	51,312,365	351,046,253	97,640,927	136,351,039	0	815,294,971
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	48,943,290	28,687,805	89,780,850	72,910,055	163,945,907	27,964,667	66,296,666	0	498,028,430
Menos: Impuesto sobre la renta	7,516,788	7,606,238	23,348,613	23,398,298	53,900,324	9,397,772	1,769,493	0	126,937,526
Utilidad neta	40,426,502	21,081,647	66,432,237	49,511,757	110,044,683	18,566,895	64,527,173	0	371,090,904
31 de diciembre de 2023									
Total de activos	6,035,708,425	3,358,833,994	5,129,869,489	2,190,310,243	10,616,060,146	7,653,355,919	1,522,594,308	(812,194,203)	35,694,538,321
Total de pasivos	5,416,813,492	3,004,862,189	4,525,621,975	1,702,759,137	9,326,014,335	7,898,513,644	634,301,190	(812,194,203)	31,696,691,759
30 de junio de 2023									
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	230,978,592	128,005,605	198,476,014	77,881,242	405,942,397	228,595,363	4,051,448	(16,341,952)	1,257,588,709
Gastos por intereses	86,299,758	37,558,278	80,321,736	9,682,836	119,320,700	132,156,749	17,557,873	(16,341,952)	426,696,088
Ingreso neto de intereses	143,678,833	90,447,327	118,154,278	68,198,406	286,621,697	96,338,614	(13,506,425)	0	830,892,620
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	38,435,175	10,715,368	17,217,916	(6,294,198)	39,254,092	39,127,775	(36,246)	0	138,419,882
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	105,243,658	79,731,959	100,936,362	75,092,604	247,367,605	57,210,839	(13,470,179)	0	692,472,738
Cargos por servicios, netos	30,443,246	18,338,933	41,478,232	14,986,552	97,184,556	40,556,672	77,047,334	(11,333,195)	308,702,326
Ingreso por comisiones y otros cargos	78,880,322	23,815,096	73,495,434	26,029,265	180,082,704	69,355,517	3,491,619	0	455,149,957
Gasto por comisiones y otros cargos	(65,568,574)	(13,983,038)	(51,192,975)	(20,989,867)	(110,430,057)	(64,899,175)	(3,071,924)	0	(330,135,610)
Otros ingresos, netos	21,017,944	1,138,944	8,777,242	12,346,326	(17,385,621)	5,676,691	106,106,930	(108,811,997)	26,866,459
Gastos generales y administrativos	111,992,351	70,912,985	126,659,726	47,833,178	306,859,890	91,225,568	116,225,963	(120,145,196)	751,664,463
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	58,324,245	38,128,809	64,834,559	59,531,704	89,959,297	16,734,976	53,877,817	0	401,391,407
Menos: Impuesto sobre la renta	9,999,011	10,094,880	22,850,958	17,801,924	37,135,590	12,210,044	935,533	0	110,727,940
Utilidad neta	48,325,234	28,033,929	41,983,601	41,729,780	52,823,707	4,524,932	52,942,284	0	290,663,467

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(23) Litigios**

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 6 de agosto 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.

Estados Financieros **Intermedios Consolidados Condensados** **en Pesos Colombianos**

Moneda presentación



**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.
Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados**

Al 30 de junio de 2024

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

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 Consolidados Condensados

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



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

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

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

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp.

Informe de revisión de los estados financieros intermedios consolidados condensados

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados condensados de BAC Holding International Corp. y subsidiarias (la "Compañía") al 30 de junio de 2024, que comprenden:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados consolidados condensados de ganancias o pérdidas y de utilidades integrales correspondientes a los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al período de seis meses terminados al 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo correspondiente al período de seis meses terminados al 30 de junio de 2024, y;
- las notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados de conformidad con la 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

Realizamos 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 condensada consiste en realizar indagaciones, principalmente con el personal responsable de asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y de otra índole. 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.

© 2024 KPMG, una sociedad civil panameña y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Con base 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 30 de junio de 2024 no están preparados, en todos los aspectos materiales, 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.

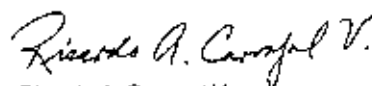
Otros requerimientos legales de información

En cumplimiento con la Ley 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.



Panamá, República de Panamá
6 de agosto de 2024



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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>30 de junio de 2024</u> <u>(No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Efectivo y efectos de caja		3,335,607	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	2,409	233,883
Depósitos en bancos:			
A la vista		15,241,075	14,562,350
A plazo		1,983,776	2,039,764
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(232)	(328)
Total de depósitos en bancos, neto	4	<u>17,224,619</u>	<u>16,601,786</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	6	<u>20,562,635</u>	<u>20,396,702</u>
Inversiones en valores, neto	4, 8	20,058,743	17,386,238
Préstamos:			
Préstamos otorgados		103,033,881	89,264,368
Intereses acumulados por cobrar		771,007	710,234
Comisiones no devengadas		(279,394)	(237,917)
Total préstamos	4, 9	<u>103,525,494</u>	<u>89,736,685</u>
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4, 9	<u>(3,020,124)</u>	<u>(2,807,913)</u>
Total préstamos, neto	9	<u>100,505,370</u>	<u>86,928,772</u>
Propiedades y equipos, neto		2,317,846	2,186,018
Obligaciones de clientes por aceptaciones		186,436	236,953
Otras cuentas por cobrar, neto	4	2,062,232	2,272,836
Plusvalía y activos intangibles, neto		6,657,295	6,132,059
Impuesto sobre la renta diferido		202,199	196,248
Otros activos		<u>828,960</u>	<u>690,485</u>
Total de activos		<u><u>153,381,716</u></u>	<u><u>136,426,311</u></u>

El estado consolidado condensado de situación financiera no auditado 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>	<u>30 de junio de 2024 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		41,220,236	37,749,267
Ahorros		26,898,193	23,751,247
A plazo fijo		43,342,156	37,907,059
Total de depósitos de clientes	10	<u>111,460,585</u>	<u>99,407,573</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		806,289	435,739
Obligaciones financieras	11	12,614,933	11,387,853
Otras obligaciones financieras	12	5,885,307	5,220,703
Pasivos por arrendamientos	13	474,835	456,781
Aceptaciones pendientes		186,436	236,953
Impuesto sobre la renta por pagar		150,007	85,490
Impuesto sobre la renta diferido		368,154	368,186
Otros pasivos		4,367,528	3,547,064
Total de pasivos		<u>136,314,074</u>	<u>121,146,342</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	14	5,549,777	5,549,777
Acciones en tesorería		(2)	(2)
Utilidades no distribuidas		5,008,355	4,522,521
Otros resultados integrales		6,507,062	5,205,542
Total de patrimonio de los accionistas excluyendo la participación no controladora		<u>17,065,192</u>	<u>15,277,838</u>
Participación no controladora		2,450	2,131
Total del patrimonio		<u>17,067,642</u>	<u>15,279,969</u>
 Total de pasivos y patrimonio		 <u>153,381,716</u>	 <u>136,426,311</u>

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

Estado Consolidado Condensado de Ganancias o Pérdidas

Por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Notas	Periodo de seis meses terminados		Periodo de tres meses terminados	
		30 de junio de		30 de junio de	
		2024	2023	2024	2023
		(No auditado)		(No auditado)	
Ingresos por intereses:					
Depósitos en bancos		142,831	148,770	73,568	73,214
Inversiones en valores		586,218	577,049	300,707	295,571
Préstamos		5,160,190	5,055,229	2,638,685	2,496,754
Total de ingresos por intereses		5,889,239	5,781,048	3,012,960	2,865,539
Gastos por intereses:					
Depósitos de clientes		1,470,601	1,300,134	756,523	611,336
Obligaciones financieras		377,759	368,403	182,853	181,940
Otras obligaciones financieras		252,141	240,473	131,396	165,038
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		24,968	35,541	14,591	14,563
Pasivos por arrendamientos	13	11,998	15,910	5,968	7,642
Total de gastos por intereses		2,137,467	1,960,461	1,091,331	980,519
Ingreso neto de intereses		3,751,772	3,820,587	1,921,629	1,885,020
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:					
Préstamos	4	880,448	669,757	453,958	286,681
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	11,840	(24,856)	289	(20,914)
Otras cuentas por cobrar	4	3,672	(7,337)	2,973	(1,300)
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		885,960	637,554	457,220	264,467
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		2,865,812	3,183,033	1,464,409	1,620,553
Otros ingresos (gastos):					
Cargos por servicios, netos		1,326,118	1,405,258	742,533	739,524
Ingreso por comisiones y otros cargos		2,012,052	2,095,716	1,000,297	1,029,448
Gasto por comisiones y otros cargos		(1,534,694)	(1,519,388)	(757,358)	(730,504)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	15	82,085	10,403	25,670	3,824
Ganancia en cambio de monedas, neta		376,191	13,221	336,794	215,601
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta		(1,815)	(950)	(1,815)	158
Otros ingresos		51,230	92,738	26,210	34,154
Total de otros ingresos, neto		2,311,167	2,096,998	1,372,331	1,292,205
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a empleados		1,378,385	1,462,002	703,534	726,448
Depreciación y amortización		263,907	300,545	133,849	146,952
Administrativos		224,266	243,259	112,701	127,233
Alquileres y gastos relacionados		68,640	78,111	35,754	39,662
Otros gastos		1,271,806	1,370,901	655,958	699,742
Total de gastos generales y administrativos		3,207,004	3,454,818	1,641,796	1,740,037
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1,969,975	1,825,203	1,194,944	1,172,721
Impuesto sobre la renta corriente		(505,551)	(429,260)	(288,990)	(202,855)
Impuesto sobre la renta diferido		6,110	(77,470)	(7,735)	(87,150)
Utilidad Neta		1,460,534	1,318,473	898,219	882,716
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		1,460,380	1,318,296	898,135	882,617
Participación no controladora		154	177	84	99
		1,460,534	1,318,473	898,219	882,716

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 los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Período de seis meses terminados		Período de tres meses terminados	
	30 de junio de		30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
	(No auditado)		(No auditado)	
Utilidad neta	1,460,534	1,318,473	898,219	882,716
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	2,017	(1,088)	2,017	(1,088)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(8)	(402)	(8)	(37)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	1,321,306	(1,871,867)	1,014,603	(1,788,971)
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(48,363)	3,570	(7,217)	6,378
Cambio neto en valor razonable	26,749	208,137	(31,510)	91,592
Total de otros resultados integrales	1,301,701	(1,661,650)	977,885	(1,692,126)
Total de utilidades integrales	2,762,235	(343,177)	1,876,104	(809,410)
Resultados integrales atribuibles a:				
Participación controladora	2,761,900	(342,992)	1,875,856	(809,223)
Participación no controladora	335	(185)	248	(187)
	2,762,235	(343,177)	1,876,104	(809,410)

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 seis meses terminados el 30 de junio 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Atribuye a la participación controladora de la Compañía						Participación no controladora	Total
	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Otros resultados integrales	Total participación 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	5,549,777	(2)	3,771,293	8,019,299	17,340,367	2,682		17,343,049
Utilidad neta	0	0	1,318,296	0	1,318,296	177		1,318,473
Otros resultados integrales:								
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	(1,871,507)	(1,871,507)	(360)		(1,871,867)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:								
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	3,571	3,571	(1)		3,570
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	208,138	208,138	(1)		208,137
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(1,088)	(1,088)	0		(1,088)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(402)	(402)	0		(402)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	(1,661,288)	(1,661,288)	(362)		(1,661,650)
Total de resultados integrales	0	0	1,318,296	(1,661,288)	(342,992)	(185)		(343,177)
Transacciones con los propietarios de la Compañía:								
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:								
Contribuciones y distribuciones:								
Dividendos declarados	0	0	(655,866)	0	(655,866)	(7)		(655,873)
Dividendos pagados	0	0	(975,099)	0	(975,099)	(40)		(975,139)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(1,630,965)	0	(1,630,965)	(47)		(1,631,012)
Balance al 30 de Junio de 2023 (No auditado)	5,549,777	(2)	3,456,624	6,358,011	15,366,410	2,450		15,368,860
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	1,460,380	0	1,460,380	154		1,460,534
Otros resultados integrales:								
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	1,321,119	1,321,119	187		1,321,306
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:								
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	(48,363)	(48,363)	0		(48,363)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	26,756	26,756	(7)		26,749
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	2,016	2,016	1		2,017
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(8)	(8)	0		(8)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	1,301,520	1,301,520	181		1,301,701
Total de resultados integrales	0	0	1,460,380	1,301,520	2,761,900	335		2,762,235
Transacciones con los propietarios de la Compañía:								
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:								
Contribuciones y distribuciones:								
Dividendos declarados	0	0	(653,024)	0	(653,024)	(16)		(653,040)
Dividendos pagados	0	0	(321,522)	0	(321,522)	0		(321,522)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(974,546)	0	(974,546)	(16)		(974,562)
Balance al 30 de Junio de 2024 (No auditado)	5,549,777	(2)	5,008,355	6,507,062	17,065,192	2,450		17,067,642

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 seis meses terminados el 30 de junio 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

		30 de junio de	
	Notas	2024	2023
		(No auditado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		1,460,534	1,318,473
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		263,907	300,545
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	880,448	669,757
Pérdida (recuperación) de deterioro de riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	11,840	(24,856)
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4	3,672	(7,337)
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta		1,815	950
Pérdida (ganancia) en compromisos no desembolsados		11,077	(570)
Ingreso neto de intereses		(3,751,772)	(3,820,587)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15	(82,085)	(10,403)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos		1,448	838
Ganancia neta en ventas de bienes disponibles para la venta		(13,938)	(26,495)
Pérdida neta en descartes de intangibles		437	43
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(6,615)	(8,672)
Gasto de impuesto sobre la renta		499,441	506,730
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		9,744	43,589
Inversiones en valores		45,260	2,922
Préstamos		(6,842,243)	(3,291,871)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		316,002	(690,565)
Otras cuentas por cobrar		355,165	810,253
Otros activos		(64,484)	(33,163)
Depósitos de clientes		3,541,924	1,072,908
Otros pasivos		(286,034)	(910,857)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		5,655,083	5,592,917
Intereses pagados		(2,092,035)	(1,826,965)
Dividendos recibidos		6,615	9,154
Impuesto sobre la renta pagado		(307,098)	(658,139)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(381,892)	(981,401)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		1,450,611	564,113
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		9,020,779	8,746,568
Compra de inversiones en valores		(11,420,180)	(11,231,790)
Compras de propiedades y equipos		(109,279)	(204,568)
Producto de la venta de propiedades y equipos		1,160	2,528
Adquisición de activos intangibles		(70,015)	(76,071)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		59,570	94,892
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,067,354)	(2,104,328)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		3,174,270	3,408,700
Pago de obligaciones		(2,959,779)	(3,912,839)
Producto de otras obligaciones		450,195	581,848
Pago de otras obligaciones		(231,893)	(22,612)
Pago de arrendamientos financieros		(62,957)	(67,945)
Dividendos		(321,522)	(975,139)
Ajuste participación minoritaria		0	0
Compra de participación minoritaria		0	0
Operaciones descontinuadas, neto de efectivo		0	0
Adquisición de acciones de tesorería		0	0
Adquisición de participación no controladora		0	0
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		48,314	(987,987)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		1,559,424	(2,012,604)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		158,492	(6,086,320)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		20,186,017	24,503,678
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	20,344,509	18,417,358

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) Información de 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

30 de junio 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 S.A. ("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 30 de junio 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.

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.	Sin operación	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%
Bakito Inc.	Sin operación	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 Financiero	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%

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(1) Organización, continuación

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Participación</u>
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%
Agencia de Viajes Intertur S.A.	Agencia de Viajes	Costa Rica	100.0000%
Credomatic of Florida, Inc.	Servicios	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) Base de consolidación

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

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

Para cumplir con 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 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").

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**

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 6 de agosto 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.

(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 descrita en la nota 3(b)(ii) en los últimos estados financieros consolidados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ("últimos estados financieros consolidados anuales"). 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.

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**

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

La Compañía ha aplicado consistentemente las políticas a los estados financieros intermedios consolidados condensados, conforme a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

(a) 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 2025 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.

(b) Correcciones no materiales

Montos no materiales en los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2023 han sido corregidos para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del 30 de junio de 2024. La Compañía aplicó correcciones no materiales para mejorar la presentación, que han sido incluidas en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y en los estados consolidados condensados de ganancias o pérdidas y de flujos de efectivo para el período terminado el 30 de junio de 2023.

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

	31 de diciembre de 2023		
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
Estado consolidado condensado de situación financiera			
Depósitos en bancos:			
A plazo	2,039,761	3	2,039,764
Provisión por riesgo de crédito sobre depósitos en bancos	(325)	(3)	(328)
Préstamos:			
Préstamos otorgados	89,310,555	(46,187)	89,264,368
Intereses acumulados por cobrar	664,047	46,187	710,334

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
(2) Políticas contables materiales, continuación

	30 de junio de 2023		
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas			
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios, netos	1,411,672	(6,414)	1,405,258
Ganancia en cambio de monedas, neta	6,807	6,414	13,221
Estado consolidado condensado de flujos de efectivo:			
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido	(2,037,382)	24,778	(2,012,604)
Efectivo y equivalentes de efectivo - Al inicio del período	24,692,081	(188,403)	24,503,678
Efectivo y equivalentes de efectivo - Al final del período	18,580,983	(163,625)	18,417,358

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

(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) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

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

	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
30 de junio de 2024						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	20,562,635	20,562,635
Inversiones en valores, neto	61,149	59,234	19,480,873	13,278	444,209	20,058,743
Préstamos, neto	0	0	0	0	100,505,370	100,505,370
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	2,062,232	2,062,232
Total de activos financieros	61,149	59,234	19,480,873	13,278	123,574,446	143,188,980
31 de diciembre de 2023						
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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la totalidad de pasivos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

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

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

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

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

La administración y 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

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

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

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

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 \$17,224,619 al 30 de junio 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 30 de junio de 2024, aproximadamente \$40,651 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 30 de junio de 2024, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

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 inversiones en valores*

La Compañía segrega la cartera de inversiones en inversiones a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y a costo amortizado (CA). Al 30 de junio de 2024, la cartera de inversiones totaliza \$20,058,743 (31 de diciembre de 2023: \$17,386,238).

- Inversiones a VRCR

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

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Gobiernos y Agencias		
AA+	17,702	16,578
BB-	43,447	76,951
Total de Gobiernos y Agencias	61,149	93,529
Total de inversiones al VRCR	61,149	93,529

- Inversiones al VRCOUI

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

	30 de junio 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+	2,776,349	0	2,776,349	1,833,858	0	1,833,858
BBB	1,326,388	0	1,326,388	1,133,737	0	1,133,737
BB+ a CCC+	13,370,890	0	13,370,890	12,190,142	0	12,190,142
Total Gobiernos y Agencias	17,473,627	0	17,473,627	15,157,737	0	15,157,737
Corporativos						
AA	8,366	0	8,366	7,838	0	7,838
A	1,196	0	1,196	1,126	0	1,126
A-	460,221	0	460,221	393,590	0	393,590
BBB+	202,710	0	202,710	118,933	0	118,933
BBB	205,754	0	205,754	110,998	0	110,998
BBB-	252,298	0	252,298	167,016	0	167,016
BB+ a CCC+	876,701	0	876,701	889,129	0	889,129
Sin calificación	0	0	0	3,853	0	3,853
Total Corporativos	2,007,246	0	2,007,246	1,692,483	0	1,692,483
Total	19,480,873	0	19,480,873	16,850,220	0	16,850,220
Provisión para PCE	35,803	0	35,803	23,468	0	23,468

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se encuentran al día.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

- Inversiones al CA

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

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA
Gobiernos y Agencias						
BB+ a BB-	284,119	0	284,119	262,476	0	262,476
Total Gobiernos y Agencias	284,119	0	284,119	262,476	0	262,476
Corporativos						
BB+ a B+	160,090	0	160,090	24,755	0	24,755
Sin calificación	0	0	0	88,873	0	88,873
Total Corporativos	160,090	0	160,090	113,628	0	113,628
Total	444,209	0	444,209	376,104	0	376,104
Provisión para PCE	822	0	822	710	0	710

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 3 (c) de los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023, contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
30 de junio de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	40,908,530	22,264	0	40,930,794
Mención Especial	0	1,229,509	0	1,229,509
Sub-estándar	0	0	397,699	397,699
Dudoso	0	0	116,575	116,575
Pérdida	0	0	127,998	127,998
Monto bruto	40,908,530	1,251,773	642,272	42,802,575
Provisión por deterioro	(106,337)	(79,332)	(248,052)	(433,721)
Valor en libros neto	40,802,193	1,172,441	394,220	42,368,854
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	4,876,311	204,630	0	5,080,941
Mención Especial	10,087	157,872	0	167,959
Sub-estándar	0	0	18,823	18,823
Dudoso	0	0	33,506	33,506
Pérdida	0	0	17,326	17,326
Monto bruto	4,886,398	362,502	69,655	5,318,555
Provisión por deterioro	(11,995)	(22,966)	(22,978)	(57,939)
Valor en libros neto	4,874,403	339,536	46,677	5,260,616
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	13,557,491	865,256	0	14,422,747
Mención Especial	11,259	1,269,792	0	1,281,051
Sub-estándar	0	0	440,585	440,585
Dudoso	0	0	147,316	147,316
Pérdida	0	0	114,827	114,827
Monto bruto	13,568,750	2,135,048	702,728	16,406,526
Provisión por deterioro	(29,865)	(126,484)	(78,981)	(235,330)
Valor en libros neto	13,538,885	2,008,564	623,747	16,171,196
Personales				
Satisfactorio	9,175,788	376,961	5,730	9,558,479
Mención Especial	1,473	314,823	6,336	322,632
Sub-estándar	0	0	135,915	135,915
Dudoso	0	0	81,047	81,047
Pérdida	0	0	26,115	26,115
Monto bruto	9,177,261	691,784	255,143	10,124,188
Provisión por deterioro	(206,651)	(105,459)	(136,442)	(448,552)
Valor en libros neto	8,970,610	586,325	118,701	9,675,636
Autos				
Satisfactorio	5,622,102	301,214	0	5,923,316
Mención Especial	166	290,037	0	290,203
Sub-estándar	0	0	36,182	36,182
Dudoso	0	0	15,546	15,546
Pérdida	0	0	4,831	4,831
Monto bruto	5,622,268	591,251	56,559	6,270,078
Provisión por deterioro	(8,474)	(15,644)	(11,531)	(35,649)
Valor en libros neto	5,613,794	575,607	45,028	6,234,429
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	17,804,640	2,034,794	16,487	19,855,921
Mención Especial	21,131	1,469,419	340,547	1,831,097
Sub-estándar	0	0	60,722	60,722
Dudoso	1,211	286,491	56,657	344,359
Pérdida	6	0	511,467	511,473
Monto bruto	17,826,988	3,790,704	985,880	22,603,572
Provisión por deterioro	(380,947)	(818,994)	(608,992)	(1,808,933)
Valor en libros neto	17,446,041	2,971,710	376,888	20,794,639
Total de valor en libros de préstamos	91,245,926	7,654,183	1,605,261	100,505,370

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	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
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	<u>34,137,003</u>	<u>1,105,906</u>	<u>906,263</u>	<u>36,149,172</u>
Provisión por deterioro	(78,239)	(67,525)	(347,715)	(493,479)
Valor en libros neto	<u>34,058,764</u>	<u>1,038,381</u>	<u>558,548</u>	<u>35,655,693</u>
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	<u>4,175,438</u>	<u>352,142</u>	<u>59,101</u>	<u>4,586,681</u>
Provisión por deterioro	(11,835)	(24,009)	(19,441)	(55,285)
Valor en libros neto	<u>4,163,603</u>	<u>328,133</u>	<u>39,660</u>	<u>4,531,396</u>
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	<u>12,478,128</u>	<u>1,731,599</u>	<u>673,079</u>	<u>14,882,806</u>
Provisión por deterioro	(39,881)	(134,971)	(62,201)	(237,053)
Valor en libros neto	<u>12,438,247</u>	<u>1,597,528</u>	<u>590,878</u>	<u>14,626,653</u>
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	<u>8,222,537</u>	<u>512,648</u>	<u>234,919</u>	<u>8,970,104</u>
Provisión por deterioro	(185,274)	(80,437)	(125,110)	(390,821)
Valor en libros neto	<u>8,037,263</u>	<u>432,211</u>	<u>109,809</u>	<u>8,579,283</u>
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	<u>4,721,164</u>	<u>414,519</u>	<u>60,075</u>	<u>5,195,758</u>
Provisión por deterioro	(9,780)	(13,523)	(12,071)	(35,374)
Valor en libros neto	<u>4,711,384</u>	<u>400,996</u>	<u>48,004</u>	<u>5,160,384</u>
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	<u>13,875,961</u>	<u>5,265,677</u>	<u>810,526</u>	<u>19,952,164</u>
Provisión por deterioro	(442,780)	(603,280)	(530,741)	(1,576,801)
Valor en libros neto	<u>13,433,181</u>	<u>4,662,397</u>	<u>279,785</u>	<u>18,375,363</u>
Total de valor en libros de préstamos	<u>76,842,442</u>	<u>8,459,646</u>	<u>1,626,684</u>	<u>86,928,772</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

Las siguientes tablas presentan los saldos 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	
30 de junio de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	2,594,538	0	0	2,594,538
Mención Especial	0	7,543	0	7,543
Sub-estándar	0	0	14	14
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	3,734	3,734
Monto bruto	2,594,538	7,543	3,748	2,605,829
Provisión por deterioro	(552)	(26)	(3,741)	(4,319)
Corporativos, neto	2,593,986	7,517	7	2,601,510
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	22,379	0	0	22,379
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	22	22
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	22,379	0	22	22,401
Provisión por deterioro	(1,138)	0	(10)	(1,148)
Pequeñas empresas, neto	21,241	0	12	21,253
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	273,188	0	0	273,188
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	273,188	0	0	273,188
Provisión por deterioro	(27)	0	0	(27)
Hipotecarios residenciales, neto	273,161	0	0	273,161
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	2,888,388	7,517	19	2,895,924
	Compromisos de créditos y garantías			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
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.

	30 de junio de 2024					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	2,409	0	2,409
Inversiones en valores	0	0	0	0	19,986,231	19,986,231
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	17,864,588	3,236,168	1,101,920	0	19,298,287	41,500,963
Arrendamientos corporativos, neto	0	1,301,612	0	0	0	1,301,612
Total Corporativos	17,864,588	4,537,780	1,101,920	0	19,298,287	42,802,575
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeñas empresas						
Préstamos pequeñas empresas	2,227,314	235,635	93,236	0	2,153,217	4,709,402
Arrendamientos pequeñas empresas, neto	0	609,153	0	0	0	609,153
Total Pequeñas empresas	2,227,314	844,788	93,236	0	2,153,217	5,318,555
Banca de Personas						
Hipotecarios	16,406,526	0	0	0	0	16,406,526
Personales	1,902,335	1,471	126,146	0	8,094,236	10,124,188
Autos	0	5,599,917	0	0	0	5,599,917
Arrendamientos de consumo, neto	0	670,161	0	0	0	670,161
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	22,603,572	22,603,572
Total Banca de Personas	18,308,861	6,271,549	126,146	0	30,697,808	55,404,364
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	20,536,175	7,116,337	219,382	0	32,851,025	60,722,919
Provisión por deterioro	(505,887)	(84,408)	(13,425)	0	(2,416,404)	(3,020,124)
Total de préstamos	37,894,876	11,569,709	1,307,877	0	49,732,908	100,505,370
Compromisos de créditos y garantías, bruto	553,578	12,734	385,770	11,019	1,938,317	2,901,418
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(125)	(2)	(77)	(1)	(5,289)	(5,494)
Total Compromisos de créditos y garantías	553,453	12,732	385,693	11,018	1,933,028	2,895,924
	31 de diciembre de 2023					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
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	42,468,994	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)
Total Compromisos de créditos y garantías	330,090	6,092	199,065	13,295	1,908,416	2,456,968

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.

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	17,261,424	16,610,167	14,976,810	14,530,005
Etapa 3	<u>492,804</u>	<u>489,053</u>	<u>661,403</u>	<u>658,050</u>
Total	<u>17,754,228</u>	<u>17,099,220</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:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedades	38,604	59,064
Mobiliario y equipo	<u>7,338</u>	<u>18,743</u>
Total	<u>45,942</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	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	3,369,103	8,856	3,047,120	10,979
51-70%	5,441,814	36,822	4,954,513	21,803
71-80%	5,094,769	40,527	4,738,957	51,461
81-90%	1,968,400	60,935	1,711,870	51,955
91-100%	471,529	123,136	369,399	74,500
Más de 100%	<u>60,911</u>	<u>2,912</u>	<u>60,947</u>	<u>2,564</u>
Total	<u>16,406,526</u>	<u>273,188</u>	<u>14,882,806</u>	<u>213,262</u>

Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de 50%	104,656	100,475
51-70%	188,807	182,719
71-80%	225,821	207,875
81-90%	134,870	134,855
91-100%	35,298	36,411
Más de 100%	<u>13,276</u>	<u>10,744</u>
Total	<u>702,728</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 pérdida crediticia esperada (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. Se alcanza la meta inflacionaria en EE. UU. al cierre del año.	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. Inflación de EE. UU. retrocede, pero persiste en niveles cercanos a la meta y se mantienen tasas altas por más tiempo del esperado.	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 por conflictos geopolíticos: 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	Permanece entre los países BAC con perspectiva de crecimiento más alto, considerando la estabilidad reciente, con una resiliencia a condiciones económicas adversas y una posición financiera favorable para enfrentar choques financieros. 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.	Consideraciones de crecimiento global respecto a iteración previa mejoraron levemente pasando de un impacto bajo a medio. A pesar de que este efecto se puede ver moderado por la menor expectativa de crecimiento a nivel mundial, se mantiene la expectativa de que el crecimiento global permanecerá favorable para Guatemala, con fortaleza del sector externo, precios altos para exportaciones y alto ingreso de remesas, que mostraron ser resilientes durante la pandemia.	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. Problemas relacionados a Gobernabilidad no pasarán a más luego de meses de estabilidad tras la toma del poder del presidente electo Bernardo Arévalo.	A plazo los mercados descuentan condiciones financieras más relajadas 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 EE. UU.
Honduras	La inflación en línea con indicadores internacionales de precios reducidos, inflación dentro del rango meta y medidas tomadas por el país para frenar presiones inflacionarias como aumentar el encaje mínimo legal. Riesgos climatológicos de corto plazo permanecen, pero se atenúan de cara al próximo año. Se espera devaluación del lempira presionado por condiciones externas, aumento en tasas internacionales y deterioro en términos de intercambio.	Se considera que el país ha mejorado en aspectos de gobernabilidad con respecto al inicio del 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>En la actualización que hizo el Fondo Monetario Internacional en abril de 2024 se revisó al alza el pronóstico para El Salvador ante perspectivas de crecimiento más favorables en los próximos meses. Aun así, se mantiene un escenario ponderado de crecimiento relativamente bajo por el peso pesimista, que contempla incremento en vulnerabilidad financiera y que disminuya el crecimiento económico.</p> <p>Se mejoró la inflación respecto al trimestre anterior debido a la desaceleración pronunciada que ha mostrado este indicador en los últimos meses.</p>	<p>El comportamiento y resiliencia mostrado por sus socios comerciales relevantes, como EE. UU., 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. Además, 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>Escenarios de crecimiento mejoraron para el país de la mano con actualización de perspectivas de entes multilaterales y cifras mostradas por el país en los últimos seis meses que han sido mucho mejor de lo esperado.</p> <p>La inflación no muestra una senda clara hacia la moderación y se sitúa en niveles elevados respecto a la región. 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>El crecimiento a nivel general prevalece y se espera una leve mejora de cara al 2025 con lo que se mejoraron ligeramente las perspectivas de crecimiento, acorde con los recortes en la TPM, 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. Esto permanece en sintonía con la actualización más reciente de perspectivas de entes multilaterales.</p> <p>La inflación fue mayor (en magnitud) de lo anticipado, mostrando lecturas de inflación negativas en los últimos 10 meses, con lo cual se ajustó ligeramente a la baja el pronóstico de inflación para los próximos 12 meses, con la lectura de que la inflación retornará a la meta, pero ahora partiendo desde el umbral inferior de esta.</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. A pesar de esto, para Costa Rica las consideraciones son menos graves que en el resto de la región debido a la diversificación de exportaciones; una proporción importante de estas está constituida por servicios y manufactura de equipo médico.</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 más en el mediano plazo. 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.</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>Se espera un crecimiento de menor magnitud debido a la actividad reciente con temas relacionados a la minería, Canal de Panamá, seguías en lagos artificiales, rubro fiscal, degradación de perspectiva por parte de calificadoras, elecciones y otros factores que representan retos importantes para la economía en 2024.</p> <p>La perspectiva inflacionaria se mantiene en niveles más bajos acorde con las últimas observaciones mostrando moderación y una relajación en los efectos climatológicos de cara al 2025.</p>	<p>Crecimiento económico se mantiene estable, Gobierno entrante toma medidas estructurales a tiempo antes de que se deteriore más la situación fiscal del país y se negocia con la minera para que vuelva a abrir respetando los procesos de ley. El país repunta su crecimiento.</p>	<p>Crecimiento económico se ralentiza como resultado de la salida de la minera. El crecimiento se ve frenado respecto a años anteriores y esto se une a los riesgos en el plano fiscal con un Gobierno nuevo; lo que dificulta medidas inmediatas y efectivas. Agentes externos consideran positivo el mandato del presidente electo Mulino debido a su corriente ideológica pro-negocios.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera más de lo esperado por el tema de la minera, medidas del Gobierno generan descontento social, lo que genera huelgas y más desaceleración económica. Situación fiscal se deteriora más y el crecimiento se estanca.</p>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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	30 de junio de 2024					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	10%	5%	10%	30%	20%
Base	55%	65%	55%	65%	65%	60%
Pesimista	10%	25%	40%	25%	5%	20%

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 periodo 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.

		30 de junio de 2024					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	4.52	4.04	2.99	4.58	4.20	3.77
	Base	3.66	3.53	2.78	3.62	3.98	2.54
	Pesimista	2.73	2.83	1.91	2.77	2.90	2.12
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	2.60	3.14	1.58	4.40	0.90	1.35
	Base	3.33	4.26	1.71	5.16	2.22	1.77
	Pesimista	5.08	5.82	2.35	5.49	3.80	2.50
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	(0.68)	0.39	-	0.04	1.37	-
	Base	0.56	3.52	-	0.35	1.46	-
	Pesimista	1.81	4.08	-	0.35	4.58	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.19)	(0.19)	-	0.35	(1.46)	-
	Base	(0.11)	0.39	-	0.46	(0.54)	-
	Pesimista	0.82	0.68	-	0.96	0.64	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	(0.23)	0.12	0.47	(0.36)	(1.24)	0.05
	Base	0.38	0.56	0.60	0.14	(0.53)	0.41
	Pesimista	0.78	1.04	0.90	0.78	0.82	1.18

		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) de los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	42,802,575	42,802,575	42,802,575
Pequeña empresa	5,318,555	5,318,555	5,318,555
Hipotecarios	16,406,526	16,406,526	16,406,526
Personales	10,124,188	10,124,188	10,124,188
Autos	6,270,078	6,270,078	6,270,078
Tarjetas de crédito	<u>22,603,572</u>	<u>22,603,572</u>	<u>22,603,572</u>
	<u>103,525,494</u>	<u>103,525,494</u>	<u>103,525,494</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	427,824	433,236	455,447
Pequeña empresa	56,273	58,127	65,721
Hipotecarios	229,781	236,359	247,112
Personales	433,063	450,775	477,264
Autos	33,742	35,983	46,112
Tarjetas de crédito	<u>1,781,054</u>	<u>1,809,087</u>	<u>1,836,541</u>
	<u>2,961,737</u>	<u>3,023,567</u>	<u>3,128,197</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.91%	2.91%	2.91%
Pequeña empresa	6.68%	6.73%	8.12%
Hipotecarios	12.42%	12.70%	13.09%
Personales	6.53%	6.97%	8.05%
Autos	7.91%	9.37%	13.78%
Tarjetas de crédito	<u>16.37%</u>	<u>16.57%</u>	<u>18.29%</u>
	<u>8.21%</u>	<u>8.43%</u>	<u>9.31%</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 30 de junio de 2024, del deterioro en activos financieros:

	30 de junio 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	(138)	0	0	(138)	(409)	0	0	(409)
Gasto de provisión – originación	22	0	0	22	173	0	0	173
Conversión de moneda extranjera	(99)	0	0	(99)	0	0	0	77
Saldo al final del período	232	0	0	232	447	0	0	447
	30 de junio 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
Inversiones al VRCOU								
Saldo al 1 de enero	23,468	0	0	23,468	100,139	0	0	100,139
Gasto de provisión – remediación	(11,218)	0	0	(11,218)	(78,437)	0	0	(78,437)
Gasto de provisión – originación	23,083	0	0	23,083	19,590	0	0	19,590
Conversión de moneda extranjera	470	0	0	470	(17,624)	0	0	(17,624)
Saldo al final del período	35,803	0	0	35,803	23,668	0	0	23,668
	30 de junio 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
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	710	0	0	710	554	0	0	554
Gasto de provisión – remediación	(41)	0	0	(41)	(206)	0	0	(206)
Gasto de provisión – originación	132	0	0	132	504	0	0	504
Conversión de moneda extranjera	21	0	0	21	(142)	0	0	(142)
Saldo al final del período	822	0	0	822	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

	30 de junio 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	908,364	1,177,374	1,246,842	3,333,180
Cambio Etapa 1 a 2	(363,447)	363,447	0	0	(412,923)	412,923	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(344)	0	344	0	(2,454)	0	2,454	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(659,965)	659,965	0	0	(1,064,077)	1,064,077	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	256,617	(256,617)	0	0	363,363	(363,363)	0
Cambio Etapa 2 a 1	532,883	(532,883)	0	0	756,270	(756,270)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	38,828	0	(38,828)	0	70,587	0	(70,587)	0
Gasto de provisión – remedición	(38,929)	324,912	256,218	542,201	26,109	430,891	381,951	838,951
Gasto de provisión – originación	498,431	759,137	285,957	1,543,525	1,140,611	1,480,089	736,945	3,357,645
Gasto de provisión – cancelación	(752,162)	(382,486)	(70,630)	(1,205,278)	(1,575,011)	(760,178)	(217,181)	(2,552,370)
Reclasificación	11,814	0	0	11,814	0	0	0	0
Castigos	0	0	(1,257,998)	(1,257,998)	0	0	(2,164,915)	(2,164,915)
Recuperaciones	0	0	309,381	309,381	0	0	651,532	651,532
Conversión de moneda extranjera	49,406	117,255	101,805	268,566	(144,364)	(361,270)	(150,476)	(656,110)
Saldo al final del periodo	<u>744,269</u>	<u>1,468,879</u>	<u>1,406,976</u>	<u>3,620,124</u>	<u>767,789</u>	<u>922,845</u>	<u>1,117,279</u>	<u>2,807,913</u>
	30 de junio 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
Contingencias								
Saldo al 1 de enero	529	39	4,651	5,219	2,580	131	4,559	7,270
Cambio Etapa 1 a 3	(129)	0	129	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	6	(6)	0	0	12	(12)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	5,048	0	(5,048)	0	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	6,260	(12)	275	6,523	904	(4,141)	3,863	626
Gasto de provisión – originación	1,628	25	3,359	4,992	290	17	0	297
Gasto de provisión – cancelación	(237)	(22)	(179)	(438)	(1,446)	(17)	0	(1,463)
Reclasificación	(11,814)	0	0	(11,814)	0	0	0	0
Conversión de moneda extranjera	426	2	584	1,012	(580)	438	(1,369)	(1,511)
Saldo al final del periodo	<u>1,717</u>	<u>26</u>	<u>3,751</u>	<u>5,494</u>	<u>626</u>	<u>39</u>	<u>4,651</u>	<u>5,219</u>
	30 de junio 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
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	(14,935)	0	0	(14,935)	(22,488)	0	0	(22,488)
Gasto de provisión – originación	18,607	0	0	18,607	26,709	0	0	26,709
Castigos	(4,202)	0	0	(4,202)	(7,014)	0	0	(7,014)
Recuperaciones	1,690	0	0	1,690	1,265	0	0	1,265
Conversión de moneda extranjera	2,373	0	0	2,373	(5,635)	0	0	(5,635)
Saldo al final del periodo	<u>28,688</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>28,688</u>	<u>26,355</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26,355</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.

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Costo amortizado antes de modificación	58,642	25,251
Pérdida neta por modificación	<u>1</u>	<u>3,209</u>
Total	<u>58,643</u>	<u>28,460</u>

Concentración del riesgo de crédito

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

	30 de junio de 2024					
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCQU	Inversiones al VRCR
Concentración por sector:						
Gobierno	0	0	2,409	13,946,290	17,473,627	61,149
Corporativo:						
Comercio	11,532,960	879,992	0	0	0	0
Industria general	8,220,504	425,378	0	0	24,350	0
Inmobiliario	7,585,308	151,682	0	0	257,801	121,176
Servicios	6,016,575	268,313	0	0	62,177	0
Agropecuario	4,163,631	26,919	0	0	0	0
Industria alimentaria	4,008,034	151,286	0	0	20,035	0
Hoteles y restaurantes	2,040,986	6,342	0	0	12,667	0
Financiero	1,635,727	253,762	0	3,278,561	923,093	18,204
Telecomunicaciones	1,082,310	75,456	0	0	108,429	20,710
Transporte	973,938	64,941	0	0	11,198	0
Construcción	861,157	324,159	0	0	26,436	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	80,099	0
Servicios públicos	0	0	0	0	34,671	0
Energía	0	0	0	0	357,700	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	21,902	0
Tecnología	0	0	0	0	27,991	0
Farmacéutica	0	0	0	0	11,245	0
Banca de personas	55,404,364	273,188	0	0	27,452	0
Provisión por deterioro	<u>(3,020,124)</u>	<u>(5,494)</u>	<u>0</u>	<u>(232)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total concentración por sector	<u>100,505,370</u>	<u>2,895,924</u>	<u>2,409</u>	<u>17,224,619</u>	<u>19,480,873</u>	<u>61,149</u>
Concentración geográfica:						
Costa Rica	29,518,276	1,217,533	0	6,259,690	5,713,667	43,447
Panamá	22,301,320	808,365	0	652,223	2,097,214	139,380
Guatemala	19,031,540	19,771	2,409	1,993,900	3,711,606	0
Honduras	15,800,834	232,380	0	2,960,586	1,591,003	284,119
El Salvador	10,705,453	461,516	0	1,315,501	1,274,582	0
Nicaragua	6,168,071	161,853	0	1,074,617	1,101,764	0
Norteamérica	0	0	0	2,890,624	3,818,586	17,702
Europa	0	0	0	77,419	0	0
Suramérica	0	0	0	255	164,085	0
Otros	0	0	0	36	8,366	0
Provisión por deterioro	<u>(3,020,124)</u>	<u>(5,494)</u>	<u>0</u>	<u>(232)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>100,505,370</u>	<u>2,895,924</u>	<u>2,409</u>	<u>17,224,619</u>	<u>19,480,873</u>	<u>61,149</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 VRRCR</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	88,873
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	0
Banca de personas	49,000,832	213,262	0	0	19,377	0	0
Provisión por deterioro	(2,807,913)	(5,219)	0	(329)	0	0	0
Total concentración por sector	86,928,772	2,456,958	233,883	16,601,786	16,850,220	93,529	376,104
Concentración geográfica:							
Costa Rica	26,176,412	956,234	2,351	5,392,440	5,517,111	76,951	19,039
Panamá	19,143,235	703,822	0	811,188	1,888,643	0	94,589
Guatemala	16,598,960	17,650	231,532	2,075,152	2,784,724	0	0
Honduras	13,432,774	185,185	0	2,680,611	1,665,974	0	262,476
El Salvador	9,423,611	494,108	0	1,233,399	1,155,574	0	0
Nicaragua	4,961,693	105,178	0	1,399,239	1,072,986	0	0
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	(2,807,913)	(5,219)	0	(329)	0	0	0
Total por concentración geográfica	86,928,772	2,456,958	233,883	16,601,786	16,850,220	93,529	376,104

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

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

(b) Riesgo de Liquidez

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

El manejo de la liquidez que lleva a cabo la Compañía procura que pueda atender sus obligaciones de (i) retiros de depósitos de sus clientes, (ii) repago del servicio de sus deudas de fondeo institucional conforme a los vencimientos y 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 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 flujo de efectivo, que considera los movimientos de los activos y de los pasivos en un horizonte de tiempo de hasta un año, bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones más severas. Además, la Compañía procura mantener un calce de plazos que le permita cumplir con sus obligaciones financieras a través del tiempo.

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

	% de Liquidez	
	30 de junio de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Al cierre del período	26.8	28.3
Máximo	31.7	34.2
Promedio	29.1	28.9
Mínimo	26.8	25.1

Al 30 de junio 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:

	30 de junio de 2024						
		Total monto bruto nominal					
	Valor en libros	entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 Años	Más de 5 años
<i>Cifras en miles</i>							
Pasivos							
Depósitos a la vista	41,220	(41,220)	(41,220)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	26,898	(26,898)	(26,898)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	43,342	(46,183)	(5,146)	(6,993)	(21,580)	(11,988)	(476)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	806	(807)	(807)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	12,615	(14,524)	(915)	(1,505)	(5,258)	(4,570)	(2,276)
Otras obligaciones financieras	5,885	(6,674)	(185)	(83)	(2,629)	(2,796)	(981)
Pasivos por arrendamientos	475	(550)	(13)	(65)	(70)	(312)	(90)
Sub-total de pasivos	131,241	(136,856)	(75,184)	(8,646)	(29,537)	(19,666)	(3,823)
Compromisos de préstamos	417	(417)	(45)	(73)	(299)	0	0
Aceptaciones pendientes	186	(187)	(29)	(145)	(13)	0	0
Total de pasivos	131,844	(137,460)	(75,258)	(8,864)	(29,849)	(19,666)	(3,823)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	3,336	3,336	3,336	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	2	2	2	0	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	17,225	17,238	17,033	11	69	125	0
Inversiones al VRCCR (1)	61	71	0	0	4	58	9
Inversiones al VRCOUI (1)	19,481	23,087	1,165	1,857	4,915	10,185	4,965
Inversiones al CA (1)	444	808	0	2	30	122	654
Otras cuentas por cobrar, neto	2,062	2,063	1,619	210	135	99	0
Préstamos, neto	100,505	142,549	14,235	21,351	21,931	41,231	43,801
Sub-total de activos	143,116	189,154	37,390	23,431	27,084	51,820	49,429
Obligaciones de clientes por aceptaciones	186	187	29	145	13	0	0
Total de activos	143,302	189,341	37,419	23,576	27,097	51,820	49,429

(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							
	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
<i>Cifras en miles</i>							
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	(122,093)	(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 VRCCR (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	86,929	123,646	12,618	18,838	18,811	34,675	38,704
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:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo y efectos de caja	3,335,607	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	2,409	233,883
Depósitos en bancos centrales	12,523,554	11,697,906
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	4,482,939	4,693,195
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>218,126</u>	<u>210,685</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	20,562,635	20,396,702
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	16,943,918	14,614,318
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>7,115,949</u>	<u>6,783,392</u>
Total reservas de liquidez	44,622,502	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	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
30 de junio de 2024					
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	3,335,607	3,335,607
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	2,409	0	2,409
Depósitos en bancos, neto	629	1,188,994	12,400,747	3,634,249	17,224,619
Inversiones en valores, neto	1,028,937	17,859,143	284,119	886,544	20,058,743
Préstamos, neto	855,950	0	0	99,649,420	100,505,370
Total de activos	1,885,516	19,048,137	12,687,275	107,505,820	141,126,748

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

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

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

(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:

30 de junio de 2024						
Cifras en millones de pesos colombianos	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	146,640	1,825,635	2,414,665	615,289	3,687,442	8,689,671
Inversiones en valores	523	2,849,851	1,718,196	1,060,880	2,443,963	8,073,413
Préstamos, neto	0	10,809,396	11,844,052	717,180	11,504,494	34,875,122
Total Activos	147,163	15,484,882	15,976,913	2,393,349	17,635,899	51,638,206
Depósitos de clientes	42,281	12,756,608	12,772,376	1,847,831	13,545,583	40,964,679
Obligaciones	0	1,691,172	1,040,713	0	2,944,150	5,676,035
Total Pasivos	42,281	14,447,780	13,813,089	1,847,831	16,489,733	46,640,714
Contingencias	2,096	1,218	113,091	1,344	305,510	423,259
Exposición al riesgo de tipo de cambio	106,978	1,038,320	2,276,915	546,862	1,451,676	5,420,751

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						
<i>Cifras en millones de pesos colombianos</i>	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	9,665,964	9,990,839	584,774	10,331,001	30,572,578
Total Activos	133,772	13,488,014	14,160,695	1,945,424	16,087,008	45,614,913
Depósitos de clientes	53,509	11,145,098	11,118,343	1,731,389	12,681,562	36,729,901
Obligaciones	0	1,177,191	898,182	0	2,702,189	4,777,562
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	80,263	1,165,725	2,258,832	214,035	986,089	4,704,944

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:

30 de junio de 2024	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	3,335,607	0	0	0	3,335,607
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	6	2,403	0	0	2,409
Depósitos en bancos, neto	9,329,267	7,777,099	118,253	0	17,224,619
Inversiones en valores, neto	5,383,775	3,542,855	7,346,054	3,786,059	20,058,743
Préstamos, neto	758,260	90,567,995	6,216,441	2,962,674	100,505,370
Total activos	18,806,915	101,890,352	13,680,748	6,748,733	141,126,748
Depósitos de clientes	5,770,518	93,904,979	11,324,688	460,400	111,460,585
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	7,113	799,176	0	0	806,289
Obligaciones financieras	237,572	8,791,882	1,789,480	1,795,999	12,614,933
Otras obligaciones financieras	78,418	2,989,336	2,013,208	804,345	5,885,307
Total pasivos	6,093,621	106,485,373	15,127,376	3,060,744	130,767,114
Exposición al riesgo de tasa de interés	12,713,294	(4,595,021)	(1,446,628)	3,687,989	10,359,634
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	693,647	77,274,924	6,402,231	2,557,970	86,928,772
Total activos	16,543,693	88,680,200	12,833,034	6,654,785	124,711,712
Depósitos de clientes	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 financieras	197,015	7,175,932	2,266,800	1,748,106	11,387,853
Otras obligaciones financieras	64,220	810,793	3,860,873	484,817	5,220,703
Total pasivos	5,666,796	90,963,656	16,948,990	2,872,426	116,451,868
Exposición al riesgo de tasa de interés	10,876,897	(2,283,456)	(4,115,956)	3,782,359	8,259,844

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

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

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
30 de junio de 2024	(288,796)	288,796
Promedio del período	(304,280)	304,280
Máximo del período	(346,290)	346,290
Mínimo del período	(288,096)	288,096
31 de diciembre de 2023	(251,135)	251,135
Promedio del período	(271,146)	271,146
Máximo del período	(325,206)	325,206
Mínimo del período	(224,765)	224,765
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de junio de 2024	350,036	(350,036)
Promedio del período	323,017	(323,017)
Máximo del período	350,036	(350,036)
Mínimo del período	298,465	(298,465)
31 de diciembre de 2023	357,693	(357,693)
Promedio del período	334,091	(334,091)
Máximo del período	357,693	(357,693)
Mínimo del período	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.

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

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

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Efectivo y efectos de caja	3,335,607	2,883,867
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	2,409	178,462
Depósitos en bancos centrales	12,523,554	11,298,969
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>4,482,939</u>	<u>4,056,060</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	20,344,509	18,417,358
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>218,126</u>	<u>255,879</u>
	<u>20,562,635</u>	<u>18,673,237</u>

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de junio de 2024, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascienden a \$2,409 (31 de diciembre de 2023: \$233,883), los cuales tienen como fecha de vencimiento en julio 2024 (31 de diciembre de 2023: enero 2024) y una tasa de interés anual de 5.4% (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 \$2,284 (31 de diciembre de 2023: \$208,897).

(8) Inversiones en valores

Al 30 de junio de 2024, las inversiones en valores por \$20,058,743 (31 de diciembre de 2023: \$17,386,238) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCR

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos de gobiernos	61,149	93,529
Acciones comunes	<u>59,234</u>	<u>54,601</u>
	<u>120,383</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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 no hay inversiones en valores a VRCR utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	2,776,349	1,833,858
Otros gobiernos	<u>14,697,278</u>	<u>13,323,879</u>
	17,473,627	15,157,737
Bonos corporativos	2,007,246	1,692,483
Acciones comunes	<u>13,278</u>	<u>11,784</u>
	<u>19,494,151</u>	<u>16,862,004</u>

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

Entidad	País	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Latinex Holding Inc.	Panamá	2,072	1,917
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	1,863	1,486
Grupo APC, S.A.	Panamá	1,848	1,703
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	1,281	1,171
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	1,027	946
ACH de Nicaragua	Nicaragua	765	704
Bancajeros BANET	Honduras	742	686
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	729	675
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	Guatemala	588	538
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	385	353
Otros	Otros	<u>1,958</u>	<u>1,605</u>
		<u>13,278</u>	<u>11,784</u>

Al 30 de junio de 2024, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los otros resultados integrales de la Compañía de \$(8) (31 de diciembre de 2023: \$(402)). Al 30 de junio de 2024, la Compañía recibió \$6,615 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:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos de gobiernos	284,119	262,476
Bonos corporativos	<u>160,090</u>	<u>113,628</u>
	<u>444,209</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:

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Cartera bruta	Provisiones por PCE	Cartera neta de provisiones	Cartera bruta	Provisiones por PCE	Cartera neta de provisiones
Préstamos:						
Corporativos:						
Préstamos corporativos	41,500,963	(414,604)	41,086,359	35,058,046	(477,013)	34,581,033
Arrendamientos corporativos, neto (1)	1,301,612	(19,117)	1,282,495	1,091,126	(16,466)	1,074,660
Total Corporativos	<u>42,802,575</u>	<u>(433,721)</u>	<u>42,368,854</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	4,709,402	(52,102)	4,657,300	4,099,437	(49,271)	4,050,166
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	609,153	(5,837)	603,316	487,244	(6,014)	481,230
Total Pequeña empresa	<u>5,318,555</u>	<u>(57,939)</u>	<u>5,260,616</u>	<u>4,586,681</u>	<u>(55,285)</u>	<u>4,531,396</u>
Banca de Personas:						
Préstamos Hipotecarios	16,406,526	(235,330)	16,171,196	14,882,806	(256,153)	14,626,653
Personales	10,124,188	(449,552)	9,674,636	8,970,104	(390,821)	8,579,283
Autos	5,599,917	(28,584)	5,571,333	4,675,475	(28,435)	4,647,040
Arrendamientos de consumo, neto (1)	670,161	(7,065)	663,096	520,283	(6,939)	513,344
Tarjetas de crédito	22,603,572	(1,808,933)	20,794,639	19,952,164	(1,576,801)	18,375,363
Total Banca de Personas	<u>55,404,364</u>	<u>(2,528,464)</u>	<u>52,875,900</u>	<u>49,000,832</u>	<u>(2,259,149)</u>	<u>46,741,683</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>60,722,919</u>	<u>(2,586,403)</u>	<u>58,136,516</u>	<u>53,587,513</u>	<u>(2,314,434)</u>	<u>51,273,079</u>
Total de préstamos	<u>103,525,494</u>	<u>(3,020,124)</u>	<u>100,505,370</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>2,580,926</u>	<u>(32,019)</u>	<u>2,548,907</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:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	2,637,063	2,150,062
Menos: intereses no devengados	19,219	22,751
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	<u>2,617,844</u>	<u>2,127,311</u>
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	32,019	29,419
Menos: comisiones diferidas netas	<u>36,918</u>	<u>28,658</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>2,548,907</u>	<u>2,069,234</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 30 de junio de 2024:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2024	290,650
2025	560,298
2026	508,888
2027	455,330
2028 y siguientes	<u>802,678</u>
	<u>2,617,844</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:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Físicos		
A la vista	6,460,522	6,173,898
Ahorros	23,325,284	20,625,994
A plazo fijo	16,723,851	13,967,095
Jurídicos		
A la vista	34,759,714	31,575,369
Ahorros	3,572,909	3,125,253
A plazo fijo	<u>26,618,305</u>	<u>23,939,964</u>
	<u>111,460,585</u>	<u>99,407,573</u>

Al 30 de junio de 2024, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen instrumentos netos de costos de originación por \$4,349,674 (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	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
			Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	717,761	5,821	763,958	6,342
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	1,073,502	8,270	1,101,608	8,626
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>2,601,172</u>	<u>28,671</u>	<u>2,583,348</u>	<u>32,042</u>
			<u>4,392,435</u>	<u>42,761</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 30 de junio de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.66 años y 2.18 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 2023. Al 30 de junio de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.10 años.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
(11) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

30 de junio de 2024			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.00%	2038	3,487,039
Tasa flotante	5.20% a 10.52%	2029	6,469,360
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	6.00% a 8.00%	2027	1,296,800
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	688,181
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	520,953
Tasa flotante	6.39% a 8.09%	2038	152,600
			<u>12,614,933</u>
31 de diciembre de 2023			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.00%	2042	2,613,030
Tasa flotante	5.33% a 11.59%	2028	6,285,658
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 8.00%	2027	1,185,364
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	630,691
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	518,219
Tasa flotante	7.17% a 10.19%	2038	154,891
			<u>11,387,853</u>

Al 30 de junio de 2024, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$559,985 (31 de diciembre de 2023: \$573,308), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de \$622,206. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$5,787 al 30 de junio de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$5,939). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria de la Compañía y vendidos al VPE. Las obligaciones de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 30 de junio de 2024, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.28 años.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(11) Obligaciones financieras, continuación**

A continuación se detalla la conciliación de los movimientos de las obligaciones financieras con los flujos derivados de las actividades de financiación:

	30 de junio de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	11,387,853	13,875,322
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de obligaciones financieras	3,174,270	3,408,700
Pago de obligaciones financieras	(2,959,779)	(3,912,839)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>214,491</u>	<u>(504,139)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	990,052	(1,714,630)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	378,249	363,631
Pago de intereses	(355,712)	(296,275)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>22,537</u>	<u>67,356</u>
Saldo al 30 de junio	<u>12,614,933</u>	<u>11,723,909</u>

(12) Otras obligaciones financieras

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

Pagadero en:	30 de junio 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%	3,262,179	3.25% a 10.00%	2,922,119
Colones	4.71% a 12.35%	352,531	4.71% a 12.35%	2,030,359
Lempiras	4.75% a 9.25%	<u>2,270,597</u>	4.75% a 7.50%	<u>268,225</u>
		<u>5,885,307</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 \$2,903,628. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$4,148 y en múltiplos integrales de \$415, 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 30 de junio de 2024, el saldo de los bonos perpetuos es de \$2,156,981, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
(12) Otras obligaciones financieras, continuación

A continuación se detalla la conciliación de los movimientos de otras obligaciones financieras con los flujos derivados de las actividades de financiación:

	30 de junio de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	5,220,703	5,097,790
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de otras obligaciones financieras	450,195	581,848
Pago de otras obligaciones financieras	(231,893)	(22,612)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	218,302	559,236
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	438,027	(597,309)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	252,366	239,780
Pago de intereses	(244,091)	(229,613)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	8,275	10,167
Saldo al 30 de junio	5,885,307	5,069,884

(13) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2038	463,021	539,579
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	7,280	6,369
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	2,156	2,511
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	2,378	2,725
			<u>474,835</u>	<u>551,184</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	2,182	2,581
			<u>456,781</u>	<u>515,074</u>

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de un año	149,128	129,577
De uno a dos años	108,105	103,228
De dos a tres años	87,642	77,682
De tres a cuatro años	68,857	66,413
De cuatro a cinco años	47,077	46,449
Más de cinco años	<u>90,375</u>	<u>91,725</u>
	<u>551,184</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:

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Intereses por arrendamientos	11,998	15,910
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	7,669	8,337
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>32,147</u>	<u>26,437</u>
	<u>51,814</u>	<u>50,684</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(13) Pasivos por arrendamientos, continuación**

A continuación se detalla la conciliación de los movimientos de los pasivos por arrendamientos con los flujos derivados de las actividades de financiación:

	30 de junio de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	456,781	666,479
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de arrendamientos financieros	(62,957)	(67,945)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	(62,957)	(67,945)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	81,011	(55,718)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	12,006	15,680
Pago de intereses	(12,006)	(15,680)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	0	0
Saldo al 30 de junio	<u>474,835</u>	<u>542,816</u>

(14) Capital en acciones comunes

El capital en acciones comunes 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, incluidas en el estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas, se resumen a continuación:

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Ganancia (pérdida) neta en ventas de inversiones al VRCOUI	69,515	(1,912)
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones al VRRCR	642	(2,985)
Ganancia neta en venta en inversiones al VRRCR	2,878	10,879
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>9,050</u>	<u>4,421</u>
	<u>82,085</u>	<u>10,403</u>

(16) Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 25.48% (31 de diciembre de 2023: 26.50%).

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$6,176 (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 30 de junio de 2024 fue de \$782 (30 de junio de 2023: \$(4,082)). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de junio de 2024 es de \$1,059 (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 30 de junio 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. El límite total de crédito asciende a \$45,827,546 (31 de diciembre de 2023: \$39,435,912). La porción no utilizada del total disponible asciende a \$30,703,792 (31 de diciembre de 2023: \$39,435,912). Aunque estos montos representaban los cupos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a los clientes, la Compañía nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles de manera simultánea en un 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 30 de junio de 2024, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartas de crédito "stand-by"	534,874	501,148
Cartas de crédito comerciales	356,600	259,702
Garantías financieras	1,593,264	1,371,140
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	416,680	330,187
	<u>2,901,418</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 30 de junio de 2024, se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Hasta 1 año	2,253,857	1,925,559
Más de 1 año	<u>290,961</u>	<u>276,916</u>
	<u>2,544,818</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 30 de junio de 2024, alcanzaban un monto de \$952,082 (31 de diciembre de 2023: \$535,320).

Al 30 de junio 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 \$298,542.

(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)	30 de junio de 2024
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
Estados Unidos de América	17,702	0	17,702
Otros gobiernos	43,447	0	43,447
Acciones comunes	0	59,234	59,234
Total inversiones a VRRCR	61,149	59,234	120,383
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	2,776,349	0	2,776,349
Otros gobiernos	14,697,278	0	14,697,278
	17,473,627	0	17,473,627
Bonos corporativos	2,007,246	0	2,007,246
Acciones comunes	3,920	9,358	13,278
Total inversiones al VRCOUI	19,484,793	9,358	19,494,151
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	284,119	0	284,119
Bonos corporativos	160,090	0	160,090
Total inversiones al CA	444,209	0	444,209
Total de activos	19,990,151	68,592	20,058,743
	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de 2023
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
Estados Unidos de América	16,578	0	16,578
Otros gobiernos	76,951	0	76,951
Acciones comunes	0	54,601	54,601
Total inversiones a VRRCR	93,529	54,601	148,130
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	1,833,858	0	1,833,858
Otros gobiernos	13,323,879	0	13,323,879
	15,157,737	0	15,157,737
Bonos corporativos	1,692,483	0	1,692,483
Acciones comunes	3,620	8,164	11,784
Total inversiones al VRCOUI	16,853,840	8,164	16,862,004
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	262,476	0	262,476
Bonos corporativos	113,628	0	113,628
Total inversiones al CA	376,104	0	376,104
Total de activos	17,323,473	62,765	17,386,238

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

Al 30 de junio 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 30 de junio 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>30 de junio de 2024</u>	<u>Inversiones en acciones comunes</u>		
	<u>VRCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>			
Valor razonable al 1 de enero de 2024	54,601	8,164	62,765
Compra de acciones	0	439	439
Ajuste de capital	0	66	66
Diferencial cambiario	<u>4,633</u>	<u>689</u>	<u>5,322</u>
Valor razonable al 30 de junio de 2024	<u>59,234</u>	<u>9,358</u>	<u>68,592</u>

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Inversiones en acciones comunes</u>		
	<u>VRCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>			
Valor razonable al 1 de enero de 2023	62,912	10,300	73,212
Valoración inversiones	4,625	0	4,625
Diferencial cambiario	<u>(12,936)</u>	<u>(2,136)</u>	<u>(15,072)</u>
Valor razonable al 31 de diciembre de 2023	<u>54,601</u>	<u>8,164</u>	<u>62,765</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:

<u>Instrumento Financiero</u>	<u>Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado</u>	<u>Nivel</u>
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 provisto por las bolsas de valores locales. Valor en libros de los instrumentos adquiridos o recibidos para fines comerciales específicos y que no se utilizan para gestión de liquidez.	(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 diciembre de 2023</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>			
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	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>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
30 de junio de 2024				
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	3,335,607	0	3,335,607	3,335,607
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	2,409	2,409	2,409
Depósitos en bancos, neto	0	17,224,619	17,224,619	17,224,619
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	96,227,019	96,227,019	97,956,463
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	186,436	186,436	186,436
Total activos financieros	3,335,607	113,640,483	116,976,090	118,705,534
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	68,118,429	44,205,577	112,324,006	111,460,585
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	806,289	806,289	806,289
Obligaciones financieras	0	13,402,871	13,402,871	12,614,933
Otras obligaciones financieras	0	5,775,542	5,775,542	5,885,307
Aceptaciones pendientes	0	186,436	186,436	186,436
Total pasivos financieros	68,118,429	64,376,715	132,495,144	130,953,550
31 de diciembre de 2023				
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	3,561,033	100,064,449	103,625,482	105,493,193
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	61,500,514	56,214,345	117,714,859	116,688,821

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

Al 30 de junio de 2024, varias subsidiarias de la Compañía administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$22,121,731 (31 de diciembre de 2023: \$17,110,779).

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Información de 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 (banca de consumo y corporativa, administración de activos y banca de inversión), 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) Información de segmentos, continuación

30 de junio de 2024	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	25,990,324	14,308,488	22,056,798	9,523,010	45,180,389	33,397,687	6,300,561	(3,375,541)	153,381,716
Total de pasivos	23,329,278	12,800,245	18,377,572	7,294,646	38,661,654	34,015,137	3,291,192	(3,375,541)	136,314,074
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	1,023,457	583,079	1,018,802	382,077	1,868,306	1,060,776	19,944	(67,202)	5,889,239
Gastos por intereses	418,868	194,219	252,857	42,086	565,199	670,337	61,098	(67,197)	2,137,467
Ingreso neto de intereses	604,589	388,860	765,945	339,991	1,303,107	390,439	(41,154)	(5)	3,751,772
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	220,170	75,074	171,027	(15,243)	324,314	120,415	3	0	895,960
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	384,419	313,786	594,918	355,034	978,793	270,024	(41,157)	(5)	2,855,812
Cargos por servicios, netos	137,824	76,388	184,631	66,236	399,351	187,482	325,932	(51,726)	1,326,118
Ingreso por comisiones y otros cargos	357,637	89,077	343,784	113,667	806,808	300,192	887	0	2,012,052
Gasto por comisiones y otros cargos	(318,777)	(84,522)	(241,602)	(92,073)	(511,224)	(285,117)	(479)	0	(1,534,694)
Otros ingresos, netos	73,987	3,738	18,982	46,617	351,558	21,854	510,550	(519,595)	507,691
Gastos generales y administrativos	444,440	285,455	547,209	201,840	1,380,858	384,075	536,345	(573,218)	3,207,004
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	190,650	113,012	353,504	286,741	644,428	110,360	259,386	1,892	1,959,975
Menos: Impuesto sobre la renta	29,575	29,927	91,866	92,061	212,073	36,976	6,963	0	499,441
Utilidad neta	161,075	83,085	261,638	194,680	432,355	73,384	252,423	1,892	1,460,534
31 de diciembre de 2023									
Total de activos	23,068,780	12,837,631	19,606,618	8,371,475	40,575,113	29,251,509	5,819,432	(3,104,247)	136,426,311
Total de pasivos	20,703,333	11,484,734	17,297,153	6,508,031	35,644,493	30,188,514	2,424,331	(3,104,247)	121,146,342
30 de junio de 2023									
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	1,061,793	588,433	912,381	358,015	1,866,089	1,050,837	18,623	(75,123)	5,781,048
Gastos por intereses	269,722	172,262	185,258	41,731	549,221	607,360	80,669	(75,063)	1,860,461
Ingreso neto de intereses	692,071	416,171	727,122	316,284	1,317,868	443,477	(62,046)	(40)	3,920,587
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	177,033	49,355	79,306	(28,991)	180,805	180,223	(167)	0	637,564
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	485,038	366,816	647,816	345,275	1,137,063	263,254	(61,879)	(40)	3,183,023
Cargos por servicios, netos	138,582	63,481	189,815	68,221	442,398	194,620	350,731	(51,590)	1,405,258
Ingreso por comisiones y otros cargos	363,201	109,655	338,406	119,851	829,182	319,344	16,077	0	2,095,716
Gasto por comisiones y otros cargos	(301,767)	(64,354)	(235,606)	(96,602)	(508,234)	(298,687)	(14,138)	0	(1,519,388)
Otros ingresos, netos	90,288	4,893	29,113	53,037	(74,685)	24,386	455,811	(467,431)	115,412
Gastos generales y administrativos	514,742	325,932	582,156	220,312	1,410,397	419,293	534,200	(552,214)	3,454,818
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	260,600	174,259	386,388	269,470	415,327	73,604	212,402	33,153	1,825,203
Menos: Impuesto sobre la renta	43,929	46,198	104,574	81,926	169,946	55,878	4,279	0	505,730
Utilidad neta	216,671	128,061	281,814	187,544	245,381	17,726	208,123	33,153	1,319,473

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(23) Litigios**

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 6 de agosto 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.

