

**BAC INTERNATIONAL BANK, INC.
Y SUBSIDIARIAS**
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC International Bank, Inc.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

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

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

Base de la opinión

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

Asunto clave de la auditoría

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

Provisión para pérdidas en préstamos

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

Asunto clave de la auditoría

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

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

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

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Otros requerimientos legales de información

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

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

KPMG

Panamá, República de Panamá
20 de febrero de 2024

Ricardo A. Carvajal V.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	Nota	2023	2022
Efectivo y efectos de caja		931,707,522	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	61,193,065	10,696,871
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,809,315,812	3,807,298,545
A plazo		533,682,534	578,036,038
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(85,107)	(140,595)
Total de depósitos en bancos, neto		<u>4,342,913,239</u>	<u>4,385,193,988</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	6	<u>5,335,813,826</u>	<u>5,164,789,833</u>
Inversiones en valores, neto	4, 8	4,548,929,982	4,190,431,132
Préstamos a costo amortizado:			
Préstamos otorgados		23,368,747,987	20,698,056,731
Intereses acumulados por cobrar		173,741,074	181,649,810
Comisiones no devengadas		(64,023,709)	(55,487,963)
Total préstamos a costo amortizado	4, 9	<u>23,478,465,352</u>	<u>20,824,218,578</u>
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	<u>(734,661,520)</u>	<u>(692,939,937)</u>
Préstamos a costo amortizado, neto		<u>22,743,803,832</u>	<u>20,131,278,641</u>
Propiedades y equipos, neto	10	571,947,463	536,000,919
Obligaciones de clientes por aceptaciones		61,996,226	31,709,438
Otras cuentas por cobrar, neto	4, 12	594,677,078	378,338,672
Plusvalía y activos intangibles, neto	11	413,833,555	397,446,007
Impuesto sobre la renta diferido	26	51,014,984	64,485,134
Otros activos	13	<u>180,633,802</u>	<u>155,374,925</u>
Total de activos		<u>34,502,650,748</u>	<u>31,049,854,701</u>

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		9,883,922,827	9,043,317,464
Ahorros		6,214,269,103	5,664,121,559
A plazo fijo		9,917,991,462	8,621,328,043
Total de depósitos de clientes	14	<u>26,016,183,392</u>	<u>23,328,767,066</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		114,006,590	260,710,165
Obligaciones financieras	15	2,443,136,750	2,283,961,350
Otras obligaciones financieras	16	1,365,943,096	1,059,787,532
Pasivos por arrendamientos	17	119,512,038	138,555,391
Aceptaciones pendientes		61,996,226	31,709,438
Impuesto sobre la renta por pagar		22,366,539	65,164,551
Impuesto sobre la renta diferido	26	82,059,399	49,812,370
Otros pasivos	18	923,721,921	803,717,211
Total de pasivos		<u>31,148,925,951</u>	<u>28,022,185,074</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	19	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,218,370)	(5,218,370)
Utilidades no distribuidas		2,393,292,250	2,346,577,551
Reservas regulatorias		348,536,827	259,511,063
Otros resultados integrales	20	(358,751,532)	(549,079,111)
Total de patrimonio de los accionistas del Banco controlador		<u>3,353,464,663</u>	<u>3,027,396,621</u>
Participación no controladora		260,134	273,006
Total del patrimonio		<u>3,353,724,797</u>	<u>3,027,669,627</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>34,502,650,748</u>	<u>31,049,854,701</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Ganancias y Pérdidas

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	2023	2022
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		59,996,619	26,651,865
Inversiones en valores		267,101,316	181,990,452
Préstamos		<u>2,303,459,828</u>	<u>1,878,125,683</u>
Total de ingresos por intereses		<u>2,630,557,763</u>	<u>2,086,768,000</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos de clientes		613,604,995	459,398,180
Obligaciones financieras		132,480,890	73,303,465
Otras obligaciones financieras		112,467,989	62,876,741
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		14,353,969	9,705,756
Pasivos por arrendamientos	17	6,684,829	7,695,167
Total de gastos por intereses		<u>879,592,672</u>	<u>612,979,309</u>
Ingreso neto de intereses		<u>1,750,965,091</u>	<u>1,473,788,691</u>
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:			
Préstamos	4	385,559,425	346,227,919
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	(13,963,429)	(4,693,868)
Otras cuentas por cobrar	4	1,303,541	79,630
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		<u>372,899,537</u>	<u>341,613,681</u>
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		<u>1,378,065,554</u>	<u>1,132,175,010</u>
Otros ingresos (gastos):			
Ganancia en instrumentos financieros, neta	21	8,332,037	13,996,156
Cargos por servicios, netos	22	601,610,069	499,019,020
Comisiones y otros cargos, netos		245,815,770	220,690,338
Ganancia en cambio de monedas, neta		63,626,521	97,363,721
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta		(822,943)	(852,672)
Otros ingresos	23	39,280,644	40,728,743
Total de otros ingresos, neto		<u>957,842,098</u>	<u>870,945,306</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados	24	651,318,746	542,859,499
Depreciación y amortización		130,216,791	113,298,539
Administrativos		116,752,257	106,684,297
Alquileres y gastos relacionados		36,224,099	32,998,253
Otros gastos	25	611,772,899	538,966,054
Total de gastos generales y administrativos		<u>1,546,284,792</u>	<u>1,334,806,642</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>789,622,860</u>	<u>668,313,674</u>
Impuesto sobre la renta corriente	26	(164,214,893)	(209,617,005)
Impuesto sobre la renta diferido	26	(31,481,227)	5,522,413
Utilidad neta		<u>593,926,740</u>	<u>464,219,082</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		593,880,857	464,176,897
Participación no controladora		45,883	42,185
		<u>593,926,740</u>	<u>464,219,082</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta	593,926,740	464,219,082
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(2,940,754)	(815,566)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(86,662)	28,217
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	159,017,650	51,884,626
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(2,628,921)	(7,312,506)
Cambio neto en valor razonable	36,979,493	(196,022,532)
Total de otros resultados integrales	<u>190,340,806</u>	<u>(152,237,761)</u>
Total de utilidades integrales	<u><u>784,267,546</u></u>	<u><u>311,981,321</u></u>

Resultados integrales atribuibles a:

Participación controladora	784,208,436	311,947,187
Participación no controladora	59,110	34,134
	<u><u>784,267,546</u></u>	<u><u>311,981,321</u></u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora del Banco								
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otros resultados integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	Total
Balance al 1 de enero de 2022	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,913,341,660	258,183,810	(396,849,401)	2,745,063,187	246,432	2,745,309,619
Utilidad neta	0	0	0	464,176,897	0	0	464,176,897	42,185	464,219,082
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	51,888,720	51,888,720	(4,094)	51,884,626
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(7,312,067)	(7,312,067)	(439)	(7,312,506)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	(196,019,531)	(196,019,531)	(3,001)	(196,022,532)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(815,049)	(815,049)	(517)	(815,566)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	28,217	28,217	0	28,217
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(152,229,710)	(152,229,710)	(8,051)	(152,237,761)
Total de resultados integrales	0	0	0	464,176,897	0	(152,229,710)	311,947,187	34,134	311,981,321
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(1,327,253)	1,327,253	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco									
Transacciones entre el Banco y la participación no controladora									
Reorganización de entidades bajo control común	0	0	0	0	0	0	0	1,139	1,139
Impuesto complementario	0	0	0	386,247	0	0	386,247	0	386,247
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos pagados	0	0	0	(30,000,000)	0	0	(30,000,000)	(8,699)	(30,008,699)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(29,613,753)	0	0	(29,613,753)	(7,560)	(29,621,313)
Balance al 31 de diciembre de 2022	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,346,577,551</u>	<u>259,511,063</u>	<u>(549,079,111)</u>	<u>3,027,396,621</u>	<u>273,006</u>	<u>3,027,669,627</u>
Balance al 1 de enero de 2023	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,346,577,551	259,511,063	(549,079,111)	3,027,396,621	273,006	3,027,669,627
Impacto de adopción NIIF 17, al 1 de enero de 2023	0	0	0	(2,834,733)	0	0	(2,834,733)	0	(2,834,733)
Balance reexpresado al 1 de enero de 2023	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,343,742,818</u>	<u>259,511,063</u>	<u>(549,079,111)</u>	<u>3,024,561,888</u>	<u>273,006</u>	<u>3,024,834,894</u>
Utilidad neta	0	0	0	593,880,857	0	0	593,880,857	45,883	593,926,740
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	159,002,280	159,002,280	15,370	159,017,650
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(2,629,032)	(2,629,032)	111	(2,628,921)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	36,981,662	36,981,662	(2,169)	36,979,493
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(2,940,669)	(2,940,669)	(85)	(2,940,754)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	(86,662)	(86,662)	0	(86,662)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	190,327,579	190,327,579	13,227	190,340,806
Total de resultados integrales	0	0	0	593,880,857	0	190,327,579	784,208,436	59,110	784,267,546
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(89,025,764)	89,025,764	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco									
Transacciones entre el Banco y la participación no controladora									
Compra participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	(50,000)	(50,000)
Impuesto complementario	0	0	0	(5,661)	0	0	(5,661)	0	(5,661)
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos declarados	0	0	0	0	0	0	0	(19,951)	(19,951)
Dividendos pagados	0	0	0	(455,300,000)	0	0	(455,300,000)	(2,031)	(455,302,031)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(455,305,661)	0	0	(455,305,661)	(71,982)	(455,377,643)
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,393,292,250</u>	<u>348,536,827</u>	<u>(358,751,532)</u>	<u>3,353,464,663</u>	<u>260,134</u>	<u>3,353,724,797</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		593,926,740	464,219,082
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		130,216,791	113,298,539
Depreciación por derecho de uso			
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	385,559,425	346,227,919
Ganancia por deterioro de riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	(13,963,429)	(4,693,868)
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre cuentas por cobrar	4	1,303,541	79,630
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta		822,943	852,672
(Ganancia) pérdida en compromisos no desembolsados		(125,082)	135,874
Ingreso neto de intereses		(1,750,965,091)	(1,473,788,691)
Ganancia instrumentos financieros, neta	21	(8,332,037)	(13,996,156)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos		731,562	1,703,145
Ganancia neta en venta de bienes disponibles para la venta		(10,642,149)	(11,534,128)
Pérdida neta en descartes de intangibles		656,239	732,990
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(2,554,317)	(3,049,808)
Gasto de impuesto sobre la renta	26	195,696,120	204,094,592
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		15,698,116	18,098,063
Inversiones en valores		6,790,608	9,772,380
Préstamos		(2,200,242,463)	(2,207,113,428)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(154,338,436)	215,278,562
Otras cuentas por cobrar		(130,698,606)	(115,738,038)
Otros activos		(28,635,376)	(13,077,664)
Depósitos de clientes		1,740,943,173	1,117,861,210
Otros pasivos		50,002,457	148,427,475
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		2,548,569,505	2,056,335,897
Intereses pagados		(843,771,613)	(590,040,072)
Dividendos recibidos		2,554,317	3,049,808
Impuesto sobre la renta pagado		(254,751,506)	(194,816,778)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>274,451,432</u>	<u>72,319,207</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		517,449,489	573,816,778
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		3,581,983,473	2,589,756,282
Compra de inversiones en valores		(4,304,978,252)	(4,054,680,155)
Compras de propiedades y equipos	10	(98,154,175)	(94,661,349)
Producto de la venta de propiedades y equipos		846,873	743,409
Adquisición de activos intangibles	11	(39,470,067)	(31,458,214)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta	13	40,299,158	39,177,902
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(302,023,501)</u>	<u>(977,305,347)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		1,791,786,505	2,144,700,215
Pago de obligaciones		(1,667,990,212)	(1,621,354,955)
Producto de otras obligaciones		363,934,548	372,306,745
Pago de otras obligaciones		(80,805,013)	(50,020,815)
Pago de arrendamientos financieros		(30,162,695)	(29,566,777)
Compra de participación minoritaria		(50,000)	0
Dividendos		(455,302,031)	(30,008,699)
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de financiamiento		<u>(78,588,898)</u>	<u>786,055,714</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		292,790,026	127,521,119
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		186,629,059	8,590,693
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	5,094,061,121	5,085,470,428
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>5,280,690,180</u>	<u>5,094,061,121</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros consolidados
- (3) Políticas contables materiales
- (4) Administración de riesgos
- (5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables
- (6) Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos
- (7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa
- (8) Inversiones en valores
- (9) Préstamos a costo amortizado
- (10) Propiedades y equipos
- (11) Plusvalía y activos intangibles
- (12) Otras cuentas por cobrar
- (13) Otros activos
- (14) Depósitos de clientes
- (15) Obligaciones financieras
- (16) Otras obligaciones financieras
- (17) Pasivos por arrendamientos
- (18) Otros pasivos
- (19) Capital en acciones comunes
- (20) Otros resultados integrales
- (21) Ganancia en instrumentos financieros
- (22) Cargos por servicios
- (23) Otros ingresos
- (24) Salarios y beneficios a empleados
- (25) Otros gastos
- (26) Impuesto sobre la renta
- (27) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos
- (28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (29) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores
- (30) Transacciones con partes relacionadas
- (31) Segmentos
- (32) Litigios
- (33) Aspectos regulatorios
- (34) Eventos subsecuentes

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC International Bank, Inc. (el "Banco Matriz") fue incorporado como una institución bancaria y compañía tenedora bancaria el 25 de agosto de 1995, en la ciudad de Panamá, República de Panamá. El Banco Matriz pertenece en un 90.5339% a BAC International Corporation (BIC), 9.4622% a BAC Holding International Corp. (la "Compañía Matriz") y 0.0039% a otros accionistas. BIC es una subsidiaria indirecta de BAC Holding International Corp., una compañía inscrita en la en la Bolsa de Valores de Panamá ("Latinex") y en la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC"). Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 comprenden al Banco y sus subsidiarias, quienes conjuntamente será referidas como "el Banco".

Al 24 de marzo de 2022, la Compañía Matriz era propiedad total de Banco de Bogotá, S.A., un banco autorizado en la República de Colombia, que a su vez es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A. ("Grupo Aval"), una entidad domiciliada en la República de Colombia.

El 25 de marzo de 2022, Banco de Bogotá S.A. perfeccionó la escisión del 75% de su participación accionaria en la Compañía Matriz a favor de los accionistas de dicha entidad, a través de Sociedad Beneficiaria Bogotá, S.A.S.

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

BAC International Bank, Inc. provee, directamente y a través de sus subsidiarias, una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario de la República de Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Organización, continuación

El Banco Matriz consolida directa e indirectamente con las siguientes entidades:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Participación</u>
BAC Bahamas Bank Limited	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Valores Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.0000%
Premier Assets Management Inc.	Fondos Mutuos	Panamá	100.0000%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
BAC Latam Honduras S.A.	Servicios	Honduras	100.0000%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Guatemala	99.9999%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.9996%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de Bolsa	Guatemala	99.9929%
BAC Bank Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de Tarjetas	Guatemala	99.9999%
Negocios y Transacciones Institucionales S.A.	Arrendamientos	Guatemala	99.9958%
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	99.9987%
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	99.9948%
Viajes Credomatic El Salvador S.A.	Agencia de Viajes	El Salvador	100.0000%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Nicaragua	99.9850%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Nicaragua	99.9999%
Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.	Depósito Fiscal	Nicaragua	99.9994%
Crédito S.A.	Industria de Tarjetas	Nicaragua	99.6631%
Corporación de Inversiones Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Banco BAC San José S.A.	Bancaria	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Leasing S.A.	Arrendamiento Financiero	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Soc. de Fondos de Inversión S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Pensiones S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A.	Seguros	Costa Rica	100.0000%
Coinca Corporation	Compañía Tenedora	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A de C.V.	Servicios Telemáticos	El Salvador	100.0000%
Namutek S.A.	Servicios Telemáticos	Costa Rica	100.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Nicaragua	97.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Honduras	100.0000%
COSIC, S.A.	Servicios Telemáticos	Guatemala	100.0000%
Agencia de Viajes Intertur, S.A.	Agencia de Viajes	Costa Rica	100.0000%
Credomatic of Florida, Inc.	Tarjeta de Crédito	Estados Unidos	100.0000%
Red Land Bridge Reinsurance Ltd.	Reaseguros	Gran Caimán	100.0000%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de preparación de los estados financieros consolidados

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

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

Los estados financieros consolidados fueron autorizados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 20 de febrero de 2024.

(b) Base de medición

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

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

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

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados del Banco 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 del Banco. Los principales juicios realizados por la dirección al aplicar las políticas contables del Banco y las principales fuentes de incertidumbre en las estimaciones han sido las mismas que las descritas en los últimos estados financieros anuales.

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

(3) Políticas contables materiales

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

(a) Bases de consolidación

Subsidiarias

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

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

Saldos y Transacciones Eliminadas en la Consolidación

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

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

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

Pérdida de control

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

(b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de reporte. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. Todas las partidas no monetarias del Banco se registran en la moneda funcional al momento de la transacción.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Subsidiarias del Banco

La situación financiera y las ganancias o pérdidas de las subsidiarias del Banco que tienen una moneda funcional distinta de la moneda funcional del Banco son convertidas a la moneda de presentación como sigue:

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

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

(c) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Clasificación

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

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

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la Administración del Banco sobre el rendimiento de los portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco, establecidos para manejar los activos financieros, son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

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

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

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las prácticas en cada uno de los países en los que opera el Banco, y de acuerdo con las políticas establecidas. En estos casos, el Banco evalúa si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes razonablemente (por ejemplo, tasas reguladas).

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Deterioro de activos financieros

El Banco evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

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

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

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de reporte o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remanente del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

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

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

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

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

Medición de la PCE

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

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

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.
- Para los instrumentos de deuda de renta fija y variable se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o periodo de gracia estipulado;
- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, el Banco considera indicadores que son:

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

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

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

Calificación por categorías de riesgo de crédito

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

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

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

Activos y pasivos financieros modificados

Activos financieros

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

Pasivos financieros

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

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- **Riesgos Internos:** son riesgos propios de cada país. Incluyen riesgos asociados a la coyuntura social, política y económica interna. En la coyuntura actual, predominan los riesgos asociados al desempeño que tengan los gobiernos: en el manejo de las finanzas públicas, catástrofes naturales, políticas sanitarias, etc.

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

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

Pasivos financieros

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

Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de instrumentos financieros en forma regular se reconocen en la fecha de liquidación, la fecha en la cual el Banco se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

Compensación de instrumentos financieros

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

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

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

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

(d) Bienes adquiridos o adjudicados

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

(e) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado (en un periodo más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

Honorarios y comisiones

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

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

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

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

Programas de lealtad

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

El valor razonable estimado de los programas de lealtad y los puntos que son redimidos, son registrados dentro de la cuenta de comisiones en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. El Banco reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos para redimir son estimados basándose en el historial de redención, tipo de producto de tarjeta, actividad transaccional de la cuenta y el desempeño histórico de las tarjetas.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Banco considera todos los depósitos a plazo altamente líquidos con vencimiento de 90 días o menos como equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en efectivo, depósitos en bancos a la vista, ciertos valores y depósitos que generan intereses, con vencimientos originales de 90 días o menos.

(g) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se presentan al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza cuando incrementan la vida útil del bien; mientras que las reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil o mejoran el activo se reconocen en ganancias o pérdidas durante el ejercicio financiero conforme se incurren.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores como gasto en el estado consolidado de ganancias o pérdidas del año y con aumento en la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

<u>Categorías</u>	<u>Años</u>
Edificaciones	20 – 50
Mobiliario y equipo	5 – 10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3 – 5
Mejoras a propiedades arrendadas	3 – 10

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

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

(h) Arrendamientos

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

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente identifiable. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el periodo de uso; y

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:

- el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
- el Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

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

i. Como arrendatario

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

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

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

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

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un periodo de renovación opcional si el Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

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

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

ii. Como arrendador

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

(i) Combinaciones de negocios y plusvalía

El Banco contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en ganancias o pérdidas. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de reporte y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en ganancias o pérdidas.

Las participaciones no controladoras se registran por su parte proporcional del valor razonable de los activos y pasivos identificables, a menos que se indique lo contrario. Cuando el Banco tiene una opción correspondiente para liquidar la compra de una participación no controladora mediante la emisión de sus propias acciones ordinarias, no se reconoce ningún pasivo financiero.

Durante el periodo de medición (que es el plazo de un año desde la fecha de adquisición), el Banco podrá, de forma retrospectiva, ajustar los importes reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

(j) Activos intangibles

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

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

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

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

(k) Impuesto sobre la Renta

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y que esta última permita al Banco pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

(l) Beneficios a empleados

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

(m) Operaciones de fideicomiso y custodia de títulos valores

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

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

(n) Estimación del valor razonable

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

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

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

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

(o) Transacciones entre entidades bajo control común

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

El Banco celebra transacciones con partes relacionadas, las cuales de acuerdo con las políticas internas del Banco se realizan en condiciones de mercado.

(p) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIFs”) aún no adoptadas

Varias normas contables nuevas y modificaciones de las normas contables entran en vigor para los ejercicios anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024 y se permite su aplicación anticipada. El Banco no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas nuevas normas contables o modificaciones en la elaboración de estos estados financieros consolidados.

No se espera que las siguientes normas nuevas y enmiendas tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco:

- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1).
- Acuerdo de financiación de proveedores (enmiendas a la NIC 7 y IFRS7).
- Ausencia de convertibilidad (enmiendas a la NIC 21).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Políticas contables materiales, continuación

- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a la NIIF 16).

(q) Segmentos

Un segmento operativo corresponde al grupo de entidades que conforman la operación bancaria en cada uno de los países en los que el Banco opera. Cada segmento operativo se dedica a actividades comerciales de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluidos los ingresos y gastos relacionados con transacciones con cualquiera de los otros componentes del Banco. Los resultados operativos de cada segmento son revisados periódicamente por la Administración para tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán al segmento y evaluar su desempeño. Los resultados de los segmentos que se informan a la Administración incluyen elementos que son directamente atribuibles a cada segmento.

(r) Reclasificaciones no materiales

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

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

	2022		
	<u>Monto reportado anteriormente</u>	<u>Corrección</u>	<u>Monto corregido</u>
Estado consolidado de situación financiera			
Depósitos en bancos:			
A la vista	3,846,465,925	(39,167,380)	3,807,298,545
Otros activos	116,207,545	39,167,380	155,374,925
Estado consolidado de ganancias o pérdidas			
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios	460,856,674	38,162,346	499,019,020
Ganancia en cambios de moneda	92,911,056	4,452,665	97,363,721
Comisiones y otros cargos, neto	233,317,976	(12,627,638)	220,690,338
Otros ingresos	86,805,546	(46,076,803)	40,728,743
Gastos generales y administrativos:			
Administrativos	107,359,905	(675,608)	106,684,297
Otros gastos	554,379,876	(15,413,822)	538,966,054
Estado consolidado de flujos de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al inicio del período	5,124,637,808	(39,167,380)	5,085,470,428
Al final del período	5,133,228,500	(39,167,380)	5,094,061,120

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos

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

Clasificación de los activos financieros

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

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

	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
2023						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos		0	0	0	5,335,813,826	5,335,813,826
Inversiones en valores	24,471,050	14,285,693	4,408,686,599	3,083,163	98,403,477	4,548,929,982
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	22,743,803,832	22,743,803,832
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	594,677,078	594,677,078
Total de activos financieros	24,471,050	14,285,693	4,408,686,599	3,083,163	28,772,698,213	33,223,224,718
2022						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	5,164,789,833	5,164,789,833
Inversiones en valores	27,877,482	13,078,802	4,102,738,448	3,175,100	43,561,300	4,190,431,132
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	20,131,278,641	20,131,278,641
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	378,338,672	378,338,672
Total de activos financieros	27,877,482	13,078,802	4,102,738,448	3,175,100	25,717,968,446	29,864,838,278

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

El Banco está expuesto 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

El Banco, 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 el Banco: 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 el Banco 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. El Banco 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.

El Banco 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, el Banco 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 del Banco 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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 el Banco.

Información de calidad de la cartera

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

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por \$4,342,913,239 al 31 de diciembre de 2023 (2022: \$4,385,193,988). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre A+ y B- (2022: con calificaciones de riesgo entre A+ y CCC+), basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 31 de diciembre de 2023, aproximadamente \$11.3 millones no cuentan con calificación de riesgo (2022: \$4 millones).

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

Al 31 de diciembre de 2023, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

Calidad de cartera de inversiones en valores

El Banco segregó la cartera de inversiones en inversiones a VRCR e inversiones al VRCOUI. Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de inversiones totaliza \$4,548,929,982 (2022: \$4,190,431,132).

• Inversiones a VRCR

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

- Inversiones al VRCOUI

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

	2023			2022		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
Gobiernos y Agencias						
AA+	479,810,159	0	479,810,159	230,626,073	0	230,626,073
BBB	296,630,686	0	296,630,686	236,576,825	0	236,576,825
BB+ a B-	<u>3,189,424,962</u>	<u>0</u>	<u>3,189,424,962</u>	<u>3,071,757,791</u>	<u>0</u>	<u>3,071,757,791</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>3,965,865,807</u>	<u>0</u>	<u>3,965,865,807</u>	<u>3,538,960,689</u>	<u>0</u>	<u>3,538,960,689</u>
Corporativos						
AA	2,050,627	0	2,050,627	2,000,750	0	2,000,750
A	294,658	0	294,658	11,918,163	0	11,918,163
A-	102,978,816	0	102,978,816	170,986,629	0	170,986,629
BBB+	31,117,585	0	31,117,585	39,208,650	0	39,208,650
BBB	29,041,521	0	29,041,521	31,369,109	0	31,369,109
BBB-	43,698,038	0	43,698,038	53,749,599	0	53,749,599
BB+ a CCC+	232,631,433	0	232,631,433	254,544,859	0	254,544,859
Sin Calificación	<u>1,008,114</u>	<u>0</u>	<u>1,008,114</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Corporativos	<u>442,820,792</u>	<u>0</u>	<u>442,820,792</u>	<u>563,777,759</u>	<u>0</u>	<u>563,777,759</u>
Total	<u>4,408,686,599</u>	<u>0</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>4,102,738,448</u>	<u>0</u>	<u>4,102,738,448</u>
Provisión para PCE	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>	<u>20,818,098</u>	<u>0</u>	<u>20,818,098</u>

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

- Inversiones al CA

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

	2023			2022		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA
Gobiernos y Agencias						
BB+ a BB-	<u>68,673,874</u>	<u>0</u>	<u>68,673,874</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>68,673,874</u>	<u>0</u>	<u>68,673,874</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Corporativos						
BB+ a B+	6,476,893	0	6,476,893	0	0	0
Sin calificación	<u>23,252,710</u>	<u>0</u>	<u>23,252,710</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Corporativos	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Provisión para PCE	<u>185,768</u>	<u>0</u>	<u>185,768</u>	<u>115,089</u>	<u>0</u>	<u>115,089</u>

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 3 (c) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	2023	Préstamos			
		PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
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	3,250,000,975	138,966,692	27,457	3,388,995,124	
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>3,264,755,109</u>	<u>453,054,905</u>	<u>176,104,114</u>	<u>3,893,914,128</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>3,254,320,707</u>	<u>417,976,516</u>	<u>154,597,049</u>	<u>3,826,894,272</u>	
Personales					
Satisfactorio	2,150,448,998	60,763,665	1,287,713	2,212,500,376	
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>2,151,146,949</u>	<u>134,129,117</u>	<u>61,463,866</u>	<u>2,346,739,932</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>2,102,671,889</u>	<u>113,083,600</u>	<u>28,730,171</u>	<u>2,244,485,660</u>	
Autos					
Satisfactorio	1,233,905,860	38,034,555	0	1,271,940,415	
Mención Especial	1,338,013	70,419,935	0	71,757,948	
Sub-estándar	0	0	11,699,891	11,699,891	
Dudoso	0	0	2,638,911	2,638,911	
Pérdida	0	0	1,379,098	1,379,098	
Monto bruto	<u>1,235,243,873</u>	<u>108,454,490</u>	<u>15,717,900</u>	<u>1,359,416,263</u>	
Provisión por deterioro	<u>(2,558,961)</u>	<u>(3,538,038)</u>	<u>(3,158,142)</u>	<u>(9,255,141)</u>	
Valor en libros neto	<u>1,232,684,912</u>	<u>104,916,452</u>	<u>12,559,758</u>	<u>1,350,161,122</u>	
Tarjetas de crédito					
Satisfactorio	3,566,801,897	1,046,036,465	3,144,214	4,615,982,576	
Mención Especial	63,018,165	272,543,108	69,177,694	404,738,967	
Sub-estándar	0	0	13,372,735	13,372,735	
Dudoso	682,024	59,130,543	12,612,821	72,425,388	
Pérdida	0	0	113,758,372	113,758,372	
Monto bruto	<u>3,630,502,086</u>	<u>1,377,710,116</u>	<u>212,065,836</u>	<u>5,220,278,038</u>	
Provisión por deterioro	<u>(115,848,755)</u>	<u>(157,842,117)</u>	<u>(138,862,864)</u>	<u>(412,553,736)</u>	
Valor en libros neto	<u>3,514,653,331</u>	<u>1,219,867,999</u>	<u>73,202,972</u>	<u>4,807,724,302</u>	
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	<u>20,104,819,388</u>	<u>2,213,378,885</u>	<u>425,605,559</u>	<u>22,743,803,832</u>	

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

2022	Préstamos			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Corporativos				
Satisfactorio	8,085,215,091	18,184,712	0	8,103,399,803
Mención Especial	0	360,858,811	0	360,858,811
Sub-estándar	0	0	175,608,063	175,608,063
Dudoso	0	0	20,887,773	20,887,773
Pérdida	0	0	31,734,475	31,734,475
Monto bruto	8,085,215,091	379,043,523	228,230,311	8,692,488,925
Provisión por deterioro	(42,511,739)	(41,411,764)	(92,427,129)	(176,350,632)
Valor en libros neto	8,042,703,352	337,631,759	135,803,182	8,516,138,293
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	770,257,453	81,882,586	0	852,140,039
Mención Especial	39,349	42,125,631	0	42,164,980
Sub-estándar	0	0	5,209,354	5,209,354
Dudoso	0	0	2,526,472	2,526,472
Pérdida	0	0	3,864,968	3,864,968
Monto bruto	770,296,802	124,008,217	11,600,794	905,905,813
Provisión por deterioro	(4,204,288)	(3,984,043)	(3,217,174)	(11,405,505)
Valor en libros neto	766,092,514	120,024,174	8,383,620	894,500,308
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	2,946,987,722	233,855,190	0	3,180,842,912
Mención Especial	2,968,867	374,818,843	0	377,787,710
Sub-estándar	0	0	96,469,630	96,469,630
Dudoso	0	0	29,701,111	29,701,111
Pérdida	0	0	40,808,262	40,808,262
Monto bruto	2,949,956,589	608,674,033	166,979,003	3,725,609,625
Provisión por deterioro	(13,754,941)	(37,608,498)	(36,972,603)	(88,336,042)
Valor en libros neto	2,936,201,648	571,065,535	130,006,400	3,637,273,583
Personales				
Satisfactorio	1,903,773,219	91,318,754	2,323,108	1,997,415,081
Mención Especial	4,517,623	66,417,134	806,741	71,741,498
Sub-estándar	0	0	35,787,729	35,787,729
Dudoso	0	0	14,913,224	14,913,224
Pérdida	0	0	7,603,125	7,603,125
Monto bruto	1,908,290,842	157,735,888	61,433,927	2,127,460,657
Provisión por deterioro	(32,082,991)	(21,918,007)	(24,623,249)	(78,624,247)
Valor en libros neto	1,876,207,851	135,817,881	36,810,678	2,048,836,410
Autos				
Satisfactorio	940,682,758	83,251,579	0	1,023,934,337
Mención Especial	257,776	98,429,546	0	98,687,322
Sub-estándar	0	0	8,440,577	8,440,577
Dudoso	0	0	3,313,578	3,313,578
Pérdida	0	0	89,247	89,247
Monto bruto	940,940,534	181,681,125	11,843,402	1,134,465,061
Provisión por deterioro	(7,047,265)	(12,587,002)	(4,034,126)	(23,668,393)
Valor en libros neto	933,893,269	169,094,123	7,809,276	1,110,796,668
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	3,583,130,029	145,542,334	3,261,814	3,731,934,177
Mención Especial	7,170,879	301,801,207	45,489,438	354,461,524
Sub-estándar	0	0	16,624,162	16,624,162
Dudoso	266,545	39,427,927	14,317,869	54,012,341
Pérdida	0	0	81,256,293	81,256,293
Monto bruto	3,590,567,453	486,771,468	160,949,576	4,238,288,497
Provisión por deterioro	(89,364,685)	(127,256,718)	(97,933,715)	(314,555,118)
Valor en libros neto	3,501,202,768	359,514,750	63,015,861	3,923,733,379
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	18,056,301,402	1,693,148,222	381,829,017	20,131,278,641

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

	2023					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	61,193,065	0	61,193,065
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,531,561,126	4,531,561,126
Préstamos a costo amortizado Corporativos						
Préstamos corporativos	4,105,838,071	737,132,560	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	4,105,838,071	1,022,614,452	195,318,960	0	4,134,287,989	9,458,059,472
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	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 Pequeña empresa	532,659,753	192,002,708	23,240,096	0	452,154,962	1,200,057,519
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,893,914,128	0	0	0	0	3,893,914,128
Personales	440,137,444	245,643	29,519,835	0	1,876,837,010	2,346,739,932
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	4,334,051,572	1,359,661,906	29,519,835	0	7,097,115,048	12,820,348,361
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	4,866,711,325	1,551,664,614	52,759,931	0	7,549,270,010	14,020,405,880
Provisión por deterioro	(146,438,497)	(20,131,783)	(1,145,841)	0	(566,945,399)	(734,661,520)
Total de préstamos	8,826,110,899	2,554,147,283	246,933,050	0	11,116,612,600	22,743,803,832
Total Compromisos de créditos y garantías	86,364,661	1,594,062	52,083,317	3,478,255	499,317,428	642,837,723

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

	2022					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10,696,871</u>	<u>0</u>	<u>10,696,871</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,174,177,230</u>	<u>4,174,177,230</u>
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,614,421,829	655,706,560	200,401,348	0	4,001,148,703	8,471,678,440
Arrendamientos corporativos, neto	<u>0</u>	<u>219,799,473</u>	<u>1,011,012</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>220,810,485</u>
Total Corporativos	<u>3,614,421,829</u>	<u>875,506,033</u>	<u>201,412,360</u>	<u>0</u>	<u>4,001,148,703</u>	<u>8,692,488,925</u>
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeñas empresas						
Préstamos Pequeñas empresas	455,393,371	56,704,286	22,839,617	0	269,126,524	804,063,798
Arrendamientos Pequeñas empresas, neto	<u>0</u>	<u>101,741,901</u>	<u>100,114</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>101,842,015</u>
Total Pequeñas empresas	<u>455,393,371</u>	<u>158,446,187</u>	<u>22,939,731</u>	<u>0</u>	<u>269,126,524</u>	<u>905,905,813</u>
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,725,609,625	0	0	0	0	3,725,609,625
Personales	361,231,553	122,343	28,812,359	0	1,737,294,402	2,127,460,657
Autos	0	1,032,570,044	0	0	0	1,032,570,044
Arrendamientos de consumo, neto	0	101,895,017	0	0	0	101,895,017
Tarjetas de crédito	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,238,288,497</u>	<u>4,238,288,497</u>
Total Banca de Personas	<u>4,086,841,178</u>	<u>1,134,587,404</u>	<u>28,812,359</u>	<u>0</u>	<u>5,975,582,899</u>	<u>11,225,823,840</u>
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	<u>4,542,234,549</u>	<u>1,293,033,591</u>	<u>51,752,090</u>	<u>0</u>	<u>6,244,709,423</u>	<u>12,131,729,653</u>
Provisión por deterioro	<u>(196,330,849)</u>	<u>(50,146,621)</u>	<u>(3,410,754)</u>	<u>0</u>	<u>(443,051,713)</u>	<u>(692,939,937)</u>
Total de préstamos	<u>7,960,325,529</u>	<u>2,118,393,003</u>	<u>249,753,696</u>	<u>0</u>	<u>9,802,806,413</u>	<u>20,131,278,641</u>
Total Compromisos de créditos y garantías	<u>70,397,613</u>	<u>4,064,182</u>	<u>35,159,923</u>	<u>825,761</u>	<u>630,802,995</u>	<u>741,250,474</u>

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

	2023		2022	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	3,918,528,006	3,801,626,202	3,820,785,517	3,800,416,102
Etapa 3	<u>173,049,248</u>	<u>172,172,085</u>	<u>165,068,999</u>	<u>164,978,703</u>
Total	<u>4,091,577,254</u>	<u>3,973,798,287</u>	<u>3,985,854,516</u>	<u>3,965,394,805</u>

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

	2023	2022
Propiedades	15,453,610	21,925,214
Mobiliario y equipo	<u>4,903,981</u>	<u>4,723,279</u>
Total	<u>20,357,591</u>	<u>26,648,493</u>

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. No es política del Banco utilizar los activos adjudicados para el uso propio en sus operaciones.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el índice de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación con el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso. Se actualizan los valores correspondientes con base en requerimientos de reguladores locales, nuevos desembolsos con la misma garantía, reestructuración del crédito o procesos judiciales que impliquen ejecución.

LTV Ratio	2023		2022	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	797,244,140	2,872,169	887,224,834	2,199,240
51-70%	1,296,290,312	5,704,427	1,320,246,221	5,673,475
71-80%	1,239,894,430	13,464,312	1,097,491,698	12,840,862
81-90%	447,890,396	13,593,618	324,494,975	17,044,198
91-100%	96,648,840	19,492,274	69,819,189	12,044,627
Más de 100%	<u>15,946,010</u>	<u>670,881</u>	<u>26,332,708</u>	<u>130,108</u>
Total	3,893,914,128	55,797,681	3,725,609,625	49,932,510

Cartera deteriorada

LTV Ratio	2023	2022
Menos de 50%	26,288,223	21,939,960
51-70%	47,806,512	50,104,237
71-80%	54,388,281	51,247,739
81-90%	35,283,501	32,942,121
91-100%	9,526,468	6,897,588
Más de 100%	<u>2,811,129</u>	<u>3,847,358</u>
Total	176,104,114	166,979,003

Provisión por PCE

Proyección de condiciones futuras

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

Sector externo:

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

A continuación, se detallan los escenarios para cada país:

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	<p>1. Se espera un crecimiento moderadamente menor respecto a la iteración previa debido al cambio de pesos. Se espera una disminución en relación con el crecimiento de años anteriores, conforme se enfria la actividad económica global.</p> <p>2. La expectativa de inflación muestra moderación hacia la baja, en línea con la expectativa de menor inflación importada ante las menores presiones inflacionarias en los mercados internacionales, lo anterior reflejado en el comportamiento reciente del indicador en los últimos meses.</p>	Guatemala ha mostrado estabilidad en las variables financieras, inflación cerca del rango meta, el sistema bancario se mantiene fuerte y tiene los altos niveles de reservas internacionales para mitigar choques externos; se considera que estas características mejoran la posibilidad de un escenario optimista, con impacto muy alto.	Crecimiento económico se desacelera, pero permanece positivo. Condiciones macroeconómicas se mantienen estables y las presiones inflacionarias ceden para que la inflación se modere en el corto plazo. A mediano plazo se anticipan elecciones de autoridades que pueden incrementar los riesgos relacionados a la gobernabilidad y condiciones sociales.	A mediano plazo los mercados descuentan condiciones financieras más flexibles respecto a ajustes a la baja en las tasas de política monetaria de las principales economías, esto aún no se materializa, existiendo preocupaciones sobre la extensión del periodo contractivo por más tiempo del anticipado en economías relevantes como EE. UU.
Honduras	<p>1. En inflación se prevé una moderación en 2023 y 2024, sin embargo, actualmente se encuentra en niveles elevados en la mayoría de las categorías de consumo y considerando que el BCH ajustó su tasa de política monetaria, se espera que el escenario base permanezca en el umbral superior de la meta (+4%).</p> <p>2. Se espera devaluación del lempira presionado por condiciones externas aumento en tasas internacionales y deterioro en términos de intercambio.</p>	Se considera que el país ha mejorado en aspectos de gobernabilidad con respecto al inicio del periodo de gobierno actual. Este panorama ha beneficiado la relación entre los diversos actores de la sociedad como empresas, gobierno y personas.	Economía pierde dinamismo, pero permanece en territorio positivo. Indicadores fiscales mejoran considerablemente y se da una moderación de la inflación. Permanece como un riesgo la convertibilidad de la moneda con el dólar y existen riesgos de mediano plazo relacionados con perfil de riesgo país y desconfianza de inversionistas externos.	A pesar de que, a mediano plazo los mercados descuentan condiciones financieras más flexibles respecto a ajustes a la baja en las tasas de política monetaria de las principales economías, esto aún no se materializa y existen preocupaciones de que se extienda el periodo contractivo por más tiempo del anticipado en economías relevantes como EEUU.
El Salvador	<p>1. Se mantuvo la perspectiva de crecimiento, apoyándose en el crecimiento que pronostican las referencias de multilaterales hacia el 2023 y 2024. Aun así, se mantiene un escenario ponderado de crecimiento relativamente bajo por el peso pesimista, que contempla incremento en vulnerabilidad financiera que disminuya el crecimiento y permanezca en cifras cercanas al crecimiento económico potencial en pleno empleo (alrededor de 2%).</p> <p>2. Se mantuvo la perspectiva de niveles de inflación más moderados. Se espera que tienda a la baja paulatinamente en línea con la inflación de USA.</p>	El comportamiento y resiliencia mostrado por sus socios comerciales relevantes, como EEUU, ayuda al crecimiento y a mantener una perspectiva optimista. Sin embargo, se espera un menor crecimiento al ser comparado con el trimestre anterior.	Crecimiento económico se desacelera y volatilidad financiera se mantiene. A demás, habrá incertidumbre debido a las elecciones nacionales y desacuerdos entre el Gobierno y el FMI.	El acceso a financiamiento externo está muy condicionado por los entes, y el nivel de riesgo país y calificación de riesgo por lo que el costo de financiamiento internacional es prohibitivo por el nivel de tasas. La perspectiva se mantiene como un contrapeso para El Salvador.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Nicaragua	<p>1. Se mantuvieron escenarios de crecimiento. La expectativa es que el crecimiento permanezca cerca de 3%. Esto se mantiene bastante alineado con los pronósticos de multilaterales.</p> <p>2. En inflación se mantuvo la magnitud de pronóstico de la iteración pasada, debido al relajamiento de presiones externas sobre la inflación. Aun así, se mantiene como un riesgo a monitorear por ser el país de la región con niveles actuales más elevados de inflación y el riesgo de potenciales efectos del fenómeno de El Niño.</p>	Se espera que Nicaragua se beneficie de una mejora en la perspectiva de crecimiento económico mundial. A pesar de la desaceleración económica proyectada para sus socios comerciales, Nicaragua mantiene indicadores positivos para el sector externo, como por ejemplo los altos niveles de recepción de remesas internacionales, acercándose a los más altos niveles históricos.	Se mantiene el deterioro democrático y se pierde dinamismo en la economía en relación con años anteriores. La buena ejecución en términos de disciplina fiscal se mantiene. La emigración permanece en crecimiento, generando una dependencia cada vez mayor del país sobre el flujo de remesas que ingresan.	Las condiciones financieras internacionales de Nicaragua se mantienen debido al aislamiento internacional, que podrá resultar en menores fuentes de financiamiento disponibles.
Costa Rica	<p>1. Se mejoraron ligeramente las perspectivas de crecimiento, acorde con los recortes en la Tasa de Política Monetaria, dinamismo en zonas francas, turismo e inversión y factores que pueden ser beneficiosos para la inversión como las recientes mejoras en la calificación de riesgo del país.</p> <p>2. La inflación retornó a un nivel muy bajo rápidamente ante el incremento de tasas por parte del BCCR. Esta disminución fue mayor (en magnitud) de lo anticipado, mostrando inclusive lecturas de inflación negativas en los últimos meses.</p>	Se espera que la demanda externa se debilite por la desaceleración de socios comerciales importantes como E.E.U.U. y que los países BAC se vean menos favorecidos en términos de exportaciones e ingresos de turistas, ante el panorama de menor crecimiento económico a nivel mundial.	Su economía demostró resiliencia antes las difíciles condiciones financieras. En el corto plazo se espera que las condiciones financieras se relajen, de la mano de una menor inflación, lo que abre espacio para crecer aún más. Disciplina fiscal se mantiene y se acatan los acuerdos estipulados con el FMI, lo que favorece a una menor deuda/PIB que en el año previo. Cambio en composición de cartera de inversionistas institucionales presionan el tipo de cambio hacia el alza, lo que provoca una depreciación moderada de la moneda.	Se cambió de poco probable a probable por los efectos del fenómeno de El Niño en línea con los demás países y un impacto bajo por la resiliencia que ha exhibido el país históricamente ante eventos ambientales adversos.
Panamá	<p>1. Se estima un incremento del PIB cercano a su nivel de crecimiento potencial del 5%.</p> <p>2. En relación con la iteración previa, la perspectiva inflacionaria se mantiene en niveles similares, rondando los niveles de inflación del 2%. La existencia de riesgos de corto plazo por los efectos climáticos relacionados al fenómeno de El Niño, sobre todo considerando que alrededor de 40% de la generación energética en Panamá proviene de fuentes hidroeléctricas.</p>	El país ha mostrado bastante estabilidad en el ámbito social y político por lo que la perspectiva se mantiene optimista para el futuro y se modificó el impacto de medio a alto. Esto se mantiene como un factor sujeto a cambio para la próxima iteración debido a las recientes huelgas que tomaron lugar en el país luego de que el Gobierno cerrara un trato con una minera canadiense.	Crecimiento económico se ralentiza como resultado de choques climáticos que afectan el flujo en el canal y la salida de la minera. El crecimiento permanece positivo y es uno de los países que más crece en la región. Se prevén condiciones de estabilidad macroeconómica y una moderación en las presiones inflacionarias importante. Se perciben riesgos en el mediano plazo en el plano fiscal.	El riesgo se inclina hacia un escenario pesimista debido a la salud del sistema financiero, que se vio afectada con el efecto de la eliminación de la ley de arreglos de pago. Además, es importante considerar que, al ser un país dolarizado, se está a la merced de lo que ocurría en los mercados internacionales (sobre todo en E.E.U.U.).

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Periódicamente, el Banco 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.

El Banco 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.

El Banco estima cada factor clave para el riesgo de crédito durante el periodo de pronóstico activo de un año.

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

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

		2022					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	%	%	%	%	%	%
	Base	3.82	3.98	2.37	3.62	3.65	5.32
	Pesimista	3.34	3.46	1.90	2.99	2.75	4.58
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	2.62	2.74	1.36	2.63	1.93	4.00
	Base	3.93	4.27	2.54	4.12	3.99	2.64
	Pesimista	4.22	6.76	3.94	5.61	4.96	3.62
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	6.16	8.27	4.92	7.99	6.32	4.23
	Base	0.59	2.67	-	1.12	0.80	-
	Pesimista	0.91	4.23	-	1.60	2.57	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	1.33	4.32	-	2.33	5.08	-
	Base	0.98	1.18	-	0.91	1.25	-
	Pesimista	1.49	1.47	-	1.54	1.74	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	2.01	2.55	-	1.74	2.01	-
	Base	0.93	1.24	1.38	1.34	1.22	0.32
	Pesimista	1.48	1.42	2.77	1.41	2.15	0.46

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

Las PCEs son sensibles a los juicios y supuestos hechos con respecto a la formulación de la perspectiva prospectiva, y cómo estos escenarios se incorporan en los cálculos. La Administración realiza un análisis de sensibilidad en la PCE reconocida en sus principales activos financieros.

La tabla a continuación muestra la provisión para PCE en préstamos, asumiendo que cada escenario prospectivo fue ponderado al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios, ver Nota 3 (c).

	<u>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	9,458,059,472
Pequeña empresa	1,200,057,519	1,200,057,519	1,200,057,519	1,200,057,519
Hipotecarios	3,893,914,128	3,893,914,128	3,893,914,128	3,893,914,128
Personales	2,346,739,932	2,346,739,932	2,346,739,932	2,346,739,932
Autos	1,359,416,263	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>5,220,278,038</u>
	<u>23,478,465,352</u>	<u>23,478,465,352</u>	<u>23,478,465,352</u>	<u>23,478,465,352</u>
Estimación por PCE				
Corporativo	126,568,400	128,737,894	133,242,517	133,242,517
Pequeña empresa	14,058,095	14,545,626	15,849,220	15,849,220
Hipotecarios	65,078,503	67,519,317	70,288,178	70,288,178
Personales	97,818,947	102,060,833	108,189,210	108,189,210
Autos	8,775,910	9,377,179	10,150,568	10,150,568
Tarjetas de crédito	<u>398,497,954</u>	<u>413,544,346</u>	<u>427,825,912</u>	<u>427,825,912</u>
	<u>710,797,809</u>	<u>735,785,195</u>	<u>765,545,605</u>	<u>765,545,605</u>
Proporción de activo en Etapa 2				
Corporativo	3.04%	3.04%	3.04%	3.04%
Pequeña empresa	7.53%	7.58%	7.83%	7.83%
Hipotecarios	11.14%	11.29%	11.35%	11.35%
Personales	5.39%	5.57%	6.53%	6.53%
Autos	7.57%	7.84%	8.14%	8.14%
Tarjetas de crédito	<u>25.76%</u>	<u>26.19%</u>	<u>26.20%</u>	<u>26.20%</u>
	10.16%	10.32%	10.45%	10.45%
	<u>2022</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros				
Corporativo	8,692,488,925	8,692,488,925	8,692,488,925	8,692,488,925
Pequeña empresa	905,905,813	905,905,813	905,905,813	905,905,813
Hipotecarios	3,725,609,625	3,725,609,625	3,725,609,625	3,725,609,625
Personales	2,127,460,657	2,127,460,657	2,127,460,657	2,127,460,657
Autos	1,134,465,061	1,134,465,061	1,134,465,061	1,134,465,061
Tarjetas de crédito	<u>4,238,288,497</u>	<u>4,238,288,497</u>	<u>4,238,288,497</u>	<u>4,238,288,497</u>
	<u>20,824,218,578</u>	<u>20,824,218,578</u>	<u>20,824,218,578</u>	<u>20,824,218,578</u>
Estimación por PCE				
Corporativo	169,639,209	176,741,052	182,668,391	182,668,391
Pequeña empresa	10,515,974	11,559,368	12,704,168	12,704,168
Hipotecarios	84,396,956	88,764,466	93,523,826	93,523,826
Personales	76,929,888	79,145,384	82,781,047	82,781,047
Autos	22,351,139	23,835,937	25,313,556	25,313,556
Tarjetas de crédito	<u>305,192,470</u>	<u>314,458,539</u>	<u>323,949,278</u>	<u>323,949,278</u>
	<u>669,025,636</u>	<u>694,504,746</u>	<u>720,940,266</u>	<u>720,940,266</u>
Proporción de activo en Etapa 2				
Corporativo	4.32%	4.32%	4.32%	4.32%
Pequeña empresa	13.30%	13.86%	14.89%	14.89%
Hipotecarios	15.15%	15.75%	16.53%	16.53%
Personales	7.22%	7.34%	7.93%	7.93%
Autos	15.29%	15.53%	15.98%	15.98%
Tarjetas de crédito	<u>11.26%</u>	<u>11.30%</u>	<u>11.31%</u>	<u>11.31%</u>
	8.96%	9.12%	9.39%	9.39%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	2023				2022			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Depósitos en bancos								
Saldo al 1 de enero	141,799	0	0	141,799	247,602	0	0	247,602
Gasto de provisión – remedición	(97,100)	0	0	(97,100)	(165,986)	0	0	(165,986)
Gasto de provisión – originación	41,192	0	0	41,192	61,685	0	0	61,685
Conversión de moneda extranjera	77	0	0	77	(1,502)	0	0	(1,502)
Saldo al final del año	<u>85,968</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,968</u>	<u>141,799</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>141,799</u>
Inversiones al VRCOUI								
Saldo al 1 de enero	20,818,098	0	0	20,818,098	26,751,693	0	0	26,751,693
Gasto de provisión – remedición	(18,631,596)	0	0	(18,631,596)	(21,283,561)	0	0	(21,283,561)
Gasto de provisión – originación	4,653,396	0	0	4,653,396	16,578,905	0	0	16,578,905
Conversión de moneda extranjera	(732,004)	0	0	(732,004)	(1,228,939)	0	0	(1,228,939)
Saldo al final del año	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>	<u>20,818,098</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,818,098</u>
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	115,089	0	0	115,089	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	(48,997)	0	0	(48,997)	0	0	0	0
Gasto de provisión – originación	<u>119,676</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>119,676</u>	<u>115,089</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>115,089</u>
Saldo al final del año	<u>185,768</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>185,768</u>	<u>115,089</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>115,089</u>
Préstamos a costo amortizado								
Saldo al 1 de enero	188,965,909	244,766,032	259,207,996	692,939,937	161,594,852	248,412,128	237,092,070	647,099,050
Cambio Etapa 1 a 2	(108,036,921)	108,036,921	0	0	(57,266,121)	57,266,121	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(642,167)	0	642,167	0	(64,399)	0	64,399	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(278,404,805)	278,404,805	0	0	(201,359,780)	201,359,780	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	95,070,068	(95,070,068)	0	0	86,156,894	(86,156,894)	0
Cambio Etapa 2 a 1	197,870,240	(197,870,240)	0	0	153,024,184	(153,024,184)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	18,468,385	0	(18,468,385)	0	14,855,729	0	(14,855,729)	0
Gasto de provisión – remedición	6,122,261	101,040,944	89,564,785	196,727,990	(10,550,754)	103,501,157	42,302,631	135,253,034
Gasto de provisión – originación	267,465,293	347,070,503	172,808,472	787,344,268	214,574,537	246,163,744	227,577,991	688,316,272
Gasto de provisión – cancelación	(369,328,925)	(178,256,440)	(50,927,468)	(598,512,833)	(287,202,119)	(142,350,048)	(47,789,220)	(477,341,387)
Castigos	0	0	(507,657,498)	(507,657,498)	0	0	(487,642,024)	(487,642,024)
Recuperaciones	0	0	152,779,592	152,779,592	0	0	184,847,792	184,847,792
Conversión de moneda extranjera	0	0	11,040,064	11,040,064	0	0	2,407,200	2,407,200
Saldo al final del año	<u>200,884,075</u>	<u>241,452,983</u>	<u>292,324,462</u>	<u>734,661,520</u>	<u>188,965,909</u>	<u>244,766,032</u>	<u>259,207,996</u>	<u>692,939,937</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

	2023				2022			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Contingencias								
Saldo al 1 de enero	536,382	27,189	947,871	1,511,442	199,186	51,485	1,111,261	1,361,932
Cambio Etapa 1 a 2	0	0	0	0	(491)	491	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(319,514)	0	319,514	0	(80,418)	0	80,418	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	947,871	(947,871)	0	0	273,094	(273,095)	(1)
Cambio Etapa 2 a 1	3,182	(3,182)	0	0	9,107	(9,107)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	0	0	0	0	1,111,673	0	(1,111,672)	1
Gasto de provisión – remedición	210,009	(961,614)	897,521	145,916	(956,343)	(276,140)	1,976,836	744,353
Gasto de provisión – originación	65,056	3,848	0	68,904	409,570	21,991	0	431,561
Gasto de provisión – cancelación	(335,916)	(3,986)	0	(339,902)	(169,538)	(34,625)	(835,877)	(1,040,040)
Conversión de moneda extranjera	(20,692)	0	0	(20,692)	13,636	0	0	13,636
Saldo al final del año	138,507	10,126	1,217,035	1,365,668	536,382	27,189	947,871	1,511,442
 Otras cuentas por cobrar								
Saldo al 1 de enero	6,760,140	0	0	6,760,140	8,177,092	0	0	8,177,092
Gasto de provisión – remedición	(6,945,801)	0	0	(6,945,801)	(3,398,250)	0	0	(3,398,250)
Gasto de provisión – originación	8,249,342	0	0	8,249,342	3,477,880	0	0	3,477,880
Castigos	(1,835,208)	0	0	(1,835,208)	(1,806,145)	0	0	(1,806,145)
Recuperaciones	330,858	0	0	330,858	457,296	0	0	457,296
Conversión de moneda extranjera	74,553	0	0	74,553	(147,733)	0	0	(147,733)
Saldo al final del año	6,633,884	0	0	6,633,884	6,760,140	0	0	6,760,140

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Activos financieros modificados

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

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

Concentración del riesgo de crédito

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

	<u>2023</u>						
	<u>Préstamos a costo amortizado</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Valores bajo acuerdos de reventa</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones al VRCOUI</u>	<u>Inversiones al VRCCR</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	2,438,348,941	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	1,751,977,958	20,867,981	0	0	72,614,020	0	0
Servicios	1,395,744,859	61,554,710	0	0	5,071,680	0	0
Agropecuario	1,032,956,047	26,203,956	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	763,394,824	44,520,034	0	0	1,944,565	0	0
Hoteles y restaurantes	474,638,538	4,474,861	0	0	3,095,082	0	0
Financiero	350,063,302	77,556,259	615,058	870,435,362	216,185,840	0	1,495,550
Telecomunicaciones	225,471,395	19,940,266	0	0	19,526,285	0	4,981,342
Transporte	220,347,621	15,411,620	0	0	2,741,887	0	0
Construcción	191,586,267	83,984,055	0	0	6,832,508	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	7,259,335	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,314,436	0	0
Energía	0	0	0	0	85,544,544	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	1,263,884	0	0
Tecnología	0	0	0	0	2,053,253	0	0
Materiales	0	0	0	0	1,008,115	0	23,252,711
Banca de personas	12,820,348,361	55,797,681	0	0	5,069,695	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(734,661,520)</u>	<u>(1,365,668)</u>	<u>0</u>	<u>(85,974)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración sector	<u>22,743,803,832</u>	<u>642,837,723</u>	<u>61,193,065</u>	<u>4,342,913,239</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>24,471,050</u>	<u>98,403,477</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	6,848,787,959	250,188,844	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	129,278,256	0	322,706,060	302,344,153	0	0
Nicaragua	1,297,962,472	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	0	57,852,244	0	0
Otros	0	0	0	9,624	2,050,627	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(734,661,520)</u>	<u>(1,365,668)</u>	<u>0</u>	<u>(85,974)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>22,743,803,832</u>	<u>642,837,723</u>	<u>61,193,065</u>	<u>4,342,913,239</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>24,471,050</u>	<u>98,403,477</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

	2022						
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCCR	Inversiones al CA
Concentración por sector							
Gobierno	0	0	10,696,871	3,165,166,212	3,538,960,689	26,355,405	43,561,300
Corporativo							
Comercio	2,056,263,372	104,117,923	0	0	0	0	0
Servicios	1,954,881,962	117,288,713	0	0	1,729,169	0	0
Industria alimentaria	1,118,301,208	30,119,128	0	0	6,870,335	0	0
Industria general	1,117,184,014	36,124,946	0	0	2,918,468	0	0
Inmobiliario	970,754,185	7,383,847	0	0	84,465,942	0	0
Construcción	835,839,656	78,310,347	0	0	7,839,974	0	0
Agropecuario	486,709,453	7,064,607	0	0	0	0	0
Telecomunicaciones	325,072,927	47,101,837	0	0	22,723,103	0	0
Financiero	312,886,278	247,829,463	0	1,220,169,584	319,534,811	1,016,532	0
Hoteles y restaurantes	276,684,273	1,543,007	0	0	2,991,011	0	0
Transporte	143,817,410	15,945,588	0	0	2,531,568	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	11,621,778	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,252,868	0	0
Energía	0	0	0	0	87,262,379	0	0
Banca de personas	11,225,823,840	49,932,510	0	0	5,036,353	0	0
Provisión para pérdidas	(692,939,937)	(1,511,442)	0	(141,808)	0	0	0
Total por concentración sector	20,131,278,641	741,250,474	10,696,871	4,385,193,988	4,102,738,448	27,371,937	43,561,300
Concentración geográfica:							
Costa Rica	5,844,847,000	213,467,848	1,554,019	1,179,454,615	1,274,155,798	27,371,937	0
Panamá	4,744,617,675	311,871,439	0	149,344,075	451,976,068	0	0
Guatemala	4,047,879,179	5,580,429	9,142,852	682,296,136	685,981,793	0	0
Honduras	2,837,056,079	44,350,888	0	711,539,021	541,898,929	0	43,561,300
El Salvador	2,292,440,352	160,890,550	0	326,817,296	260,446,159	0	0
Nicaragua	1,057,378,293	6,600,762	0	280,274,218	316,156,551	0	0
Norteamérica	0	0	0	1,034,102,257	504,716,970	0	0
Europa	0	0	0	21,493,181	0	0	0
Suramérica	0	0	0	0	65,405,432	0	0
Otros	0	0	0	14,997	2,000,748	0	0
Provisión para pérdidas	(692,939,937)	(1,511,442)	0	(141,808)	0	0	0
Total por concentración geográfica	20,131,278,641	741,250,474	10,696,871	4,385,193,988	4,102,738,448	27,371,937	43,561,300

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

El Banco 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.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco 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, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que lo obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

Específicamente, el riesgo de liquidez del Banco se administra mediante el cálculo de indicadores de cobertura de liquidez en el corto plazo, neta de obligaciones y requerimientos, y en situaciones normales y de estrés; así como un modelo de estrés de liquidez basado en el flujos de efectivo, que considera los movimientos de los activos y de los pasivos en un horizonte de tiempo de hasta un año, bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones más severas. Además, el Banco 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 el Banco 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 todo el Banco 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.

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Información cuantitativa

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

Cifras en miles	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	2023			
				De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	9,883,923	(9,883,923)	(9,883,923)	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	2,443,137	(2,782,967)	(56,875)	(321,472)	(903,526)	(1,323,352)	(177,742)
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	30,058,782	(31,295,987)	(17,521,058)	(1,880,472)	(5,702,121)	(5,656,723)	(535,613)
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	30,207,168	(31,444,373)	(17,532,774)	(1,942,843)	(5,776,420)	(5,656,723)	(535,613)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	931,708	931,708	931,708	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193	61,193	61,193	0	0	0	0
Depósitos en bancos	4,342,913	4,348,261	4,291,122	1,122	19,681	36,336	0
Inversiones al VRCCR (1)	24,471	27,121	4,382	423	832	18,724	2,760
Inversiones al VRCOUI (1)	4,409,243	5,238,509	320,610	310,432	831,796	2,379,379	1,396,292
Inversiones al CA (1)	97,847	184,802	23	281	6,824	24,506	153,168
Otras cuentas por cobrar, neto	594,677	594,677	467,921	26,240	40,312	60,204	0
Préstamos a costo amortizado	22,743,804	32,351,069	3,301,493	4,928,884	4,921,763	9,072,363	10,126,566
Sub-total de activos	33,205,856	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	33,267,852	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

Cifras en miles	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	2022			
				De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	9,043,317	(9,043,317)	(9,043,317)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	5,664,122	(5,664,122)	(5,664,122)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,621,328	(9,262,396)	(986,837)	(1,494,139)	(3,596,859)	(2,862,873)	(321,688)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	260,710	(262,395)	(125,273)	(53,350)	(83,772)	0	0
Obligaciones financieras	2,283,961	(2,533,862)	(166,090)	(210,420)	(1,182,875)	(816,044)	(158,433)
Otras obligaciones financieras	1,059,788	(1,230,374)	(2,434)	(18,853)	(143,028)	(1,026,291)	(39,768)
Pasivos por arrendamientos	138,555	(158,262)	(2,966)	(14,628)	(17,015)	(93,793)	(29,860)
Sub-total de pasivos	27,071,781	(28,154,728)	(15,991,039)	(1,791,390)	(5,023,549)	(4,799,001)	(549,749)
Compromisos de préstamos	61,751	(61,751)	(4,599)	(10,259)	(46,480)	(413)	0
Aceptaciones pendientes	31,709	(31,709)	(26,089)	(4,981)	(639)	0	0
Total de pasivos	27,165,241	(28,248,188)	(16,021,727)	(1,806,630)	(5,070,668)	(4,799,414)	(549,749)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	768,899	768,899	768,899	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,697	10,697	10,697	0	0	0	0
Depósitos en bancos	4,385,194	4,469,970	4,320,728	3,724	20,203	55,887	69,428
Inversiones al VRCCR (1)	27,877	31,854	1,279	131	5,379	23,919	1,146
Inversiones al VRCOUI (1)	4,102,843	5,028,395	274,646	518,335	682,190	2,159,844	1,393,380
Inversiones al CA (1)	43,457	78,160	0	0	2,137	8,944	67,079
Otras cuentas por cobrar, neto	378,339	378,339	306,030	23,375	33,953	14,981	0
Préstamos a costo amortizado	20,131,279	28,283,856	2,722,117	4,060,661	4,424,984	7,916,262	9,159,832
Sub-total de activos	29,848,585	39,050,170	8,404,396	4,606,226	5,168,846	10,179,837	10,690,865
Obligaciones de clientes por aceptaciones	31,709	31,709	26,089	4,981	639	0	0
Total de activos	29,880,294	39,081,879	8,430,485	4,611,207	5,169,485	10,179,837	10,690,865

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

Los flujos de efectivo esperados del Banco 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 del Banco 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 del Banco. El valor razonable de la liquidez se aproxima a su valor en libros, y su composición se presenta en el siguiente cuadro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193,065	10,696,871
Depósitos en bancos centrales	3,060,636,560	2,815,413,990
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,227,153,033	1,499,051,285
Depósitos en bancos mayores a 90 días	<u>55,123,646</u>	<u>70,728,713</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>5,335,813,826</u>	<u>5,164,789,833</u>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	3,823,685,688	3,398,517,301
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>1,774,804,556</u>	<u>1,282,263,357</u>
Total reservas de liquidez	<u>10,934,304,070</u>	<u>9,845,570,491</u>

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

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 del Banco para apoyar el financiamiento futuro:

	<u>2023</u>		<u>Comprometidos</u>			<u>No comprometidos</u>			<u>Total</u>
	<u>Como colateral</u>	<u>Disponible para colateral</u>	<u>Encaje legal (1)</u>	<u>Otros (2)</u>	<u>Total</u>				
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	931,707,522	931,707,522				
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	61,193,065	0	61,193,065				
Depósitos en bancos	151,405	309,929,203	2,854,056,539	1,178,776,092	4,342,913,239				
Inversiones en valores	293,007,933	3,976,713,267	0	180,805,305	4,450,526,505				
Inversiones CA	0	0	68,592,305	29,811,172	98,403,477				
Préstamos a costo amortizado	<u>251,167,496</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,492,636,336</u>	<u>22,743,803,832</u>				
Total de activos	<u>544,326,834</u>	<u>4,286,642,470</u>	<u>2,983,841,909</u>	<u>24,813,736,427</u>	<u>32,628,547,640</u>				

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco 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 el Banco 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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

2022	Comprometidos		No comprometidos			Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encajé legal (1)	Otros (2)		
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	768,898,974	768,898,974	
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	10,696,871	0	10,696,871	
Depósitos en bancos	37,299,690	400,710,653	2,572,067,579	1,375,116,066	4,385,193,988	
Inversiones en valores	315,410,141	3,630,233,234	0	201,226,457	4,146,869,832	
Inversiones CA	0	0	43,561,300	0	43,561,300	
Préstamos a costo amortizado	<u>249,490,222</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19,881,788,419</u>	<u>20,131,278,641</u>	
Total de activos	<u>602,200,053</u>	<u>4,030,943,887</u>	<u>2,626,325,750</u>	<u>22,227,029,916</u>	<u>29,486,499,606</u>	

- (1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco 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 el Banco y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.
- (2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía

(c) Riesgo de Mercado

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

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

La estructura de gobierno corporativo del Banco 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 el Banco 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.

El Banco 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, el Banco 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

2023 <i>Cifras en millones de dólares</i>	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	480	627	170	899	2,176
Inversiones en valores	520	464	186	607	1,777
Préstamos, netos	<u>2,529</u>	<u>2,614</u>	<u>153</u>	<u>2,703</u>	<u>7,999</u>
Total Activos	<u>3,529</u>	<u>3,705</u>	<u>509</u>	<u>4,209</u>	<u>11,952</u>
Depósitos	2,916	2,909	453	3,318	9,596
Obligaciones	<u>308</u>	<u>235</u>	<u>0</u>	<u>707</u>	<u>1,250</u>
Total Pasivos	<u>3,224</u>	<u>3,144</u>	<u>453</u>	<u>4,025</u>	<u>10,846</u>
Contingencias	<u>0</u>	<u>30</u>	<u>0</u>	<u>74</u>	<u>104</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>305</u>	<u>591</u>	<u>56</u>	<u>258</u>	<u>1,210</u>

2022 <i>Cifras en millones de dólares</i>	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	525	598	165	616	1,904
Inversiones en valores	480	545	0	367	1,392
Préstamos, netos	<u>2,272</u>	<u>2,074</u>	<u>124</u>	<u>2,183</u>	<u>6,653</u>
Total Activos	<u>3,277</u>	<u>3,217</u>	<u>289</u>	<u>3,166</u>	<u>9,949</u>
Depósitos	2,771	2,521	385	2,507	8,184
Obligaciones	<u>335</u>	<u>181</u>	<u>0</u>	<u>544</u>	<u>1,060</u>
Total Pasivos	<u>3,106</u>	<u>2,702</u>	<u>385</u>	<u>3,051</u>	<u>9,244</u>
Contingencias	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>0</u>	<u>58</u>	<u>83</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>171</u>	<u>540</u>	<u>(96)</u>	<u>173</u>	<u>788</u>

Se resume a continuación la exposición del estado consolidado de situación financiera del Banco 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:

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

2023	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	0	0	0	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	239,130	60,953,935	0	0	61,193,065
Depósitos en bancos	2,104,873,042	2,204,164,539	33,875,658	0	4,342,913,239
Inversiones en valores	1,109,408,401	718,954,547	1,648,677,821	1,071,889,213	4,548,929,982
Préstamos a costo amortizado	181,272,308	20,218,187,657	1,675,077,805	669,266,062	22,743,803,832
Total activos	4,327,500,403	23,202,260,678	3,357,631,284	1,741,155,275	32,628,547,640
Depósitos	1,412,368,043	21,605,209,982	2,831,286,156	167,319,211	26,016,183,392
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,941,300	112,065,290	0	0	114,006,590
Obligaciones	28,071,396	1,653,018,036	593,084,802	168,962,516	2,443,136,750
Otras obligaciones	16,802,414	212,135,629	1,010,157,574	126,847,479	1,365,943,096
Total pasivos	1,459,183,153	23,582,428,937	4,434,528,532	463,129,206	29,939,269,828
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,868,317,250	(380,168,259)	(1,076,897,248)	1,278,026,069	2,689,277,812
2022	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	768,898,974	0	0	0	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	17,051	10,679,820	0	0	10,696,871
Depósitos en bancos	1,967,817,619	2,372,366,369	42,700,000	2,310,000	4,385,193,998
Inversiones en valores	968,400,930	574,456,033	1,609,998,421	1,037,575,748	4,190,431,132
Préstamos a costo amortizado	188,643,647	17,754,304,731	1,673,210,348	515,119,915	20,131,278,641
Total activos	3,893,778,221	20,711,806,953	3,325,908,769	1,555,005,663	29,486,499,606
Depósitos	1,361,903,516	19,079,534,609	2,566,725,215	320,603,726	23,328,767,066
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,024,460	258,685,705	0	0	260,710,165
Obligaciones	18,117,281	1,617,969,303	351,932,325	295,942,441	2,283,961,350
Otras obligaciones	9,696,825	137,452,171	877,709,385	34,929,151	1,059,787,532
Total pasivos	1,391,742,082	21,093,641,788	3,796,366,925	651,475,318	26,933,226,113
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,502,036,139	(381,834,835)	(470,458,156)	903,530,345	2,553,273,493

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

El riesgo de tasas de interés se analiza tomando como base el análisis de brechas con el fin de aproximar el cambio en el valor económico del estado consolidado de situación financiera del Banco 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 del Banco 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 del Banco y sobre el ingreso neto por intereses aplicando dichas variaciones:

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
2023		
Promedio del periodo	(66,588,960)	66,588,960
Máximo del periodo	(71,913,819)	71,913,819
Mínimo del periodo	(86,080,394)	86,080,394
	(59,786,967)	59,786,967
2022		
Promedio del periodo	(57,546,906)	57,546,906
Máximo del periodo	(63,825,989)	63,825,989
Mínimo del periodo	(75,126,821)	75,126,821
	(55,007,284)	55,007,284
Impacto en ingreso neto por intereses		
2023		
Promedio del periodo	84,476,873	(84,476,873)
Máximo del periodo	79,702,299	(79,702,299)
Mínimo del periodo	84,476,873	(84,476,873)
	75,826,488	(75,826,488)
2022		
Promedio del periodo	81,399,435	(81,399,435)
Máximo del periodo	71,747,677	(71,747,677)
Mínimo del periodo	81,749,291	(81,749,291)
	65,915,385	(65,915,385)

(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

El Banco 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.

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 el Banco.

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 del Banco y que por su naturaleza está presente en todas las actividades de la organización.

La prioridad del Banco 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 del Banco. Es un proceso continuo de varias etapas:

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de riesgos, continuación

- 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, el Banco 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 el Banco 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 el Banco.

El cumplimiento de los estándares del Banco 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 el Banco.

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

La Administración del Banco 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

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, insumos tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la Administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Deterioro de Inversiones al VRCOUI

En títulos de deuda el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria o el sector, cambios en la tecnología o en flujos de efectivo operativos y financieros.

Deterioro de la Plusvalía

El Banco evalúa la plusvalía anualmente o cuando haya indicio de un posible deterioro.

Esto requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía se atribuye. La estimación del valor en uso requiere que la Administración estime los flujos de efectivo esperados de las unidades generadoras de efectivo y además la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivo.

Impuesto sobre la Renta

El Banco utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en las ganancias o pérdidas de operación en el periodo en que ocurra el cambio.

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

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193,065	10,696,871
Depósitos en bancos centrales	3,060,636,560	2,815,413,990
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>1,227,153,033</u>	<u>1,499,051,285</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	5,280,690,180	5,094,061,120
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>55,123,646</u>	<u>70,728,713</u>
	<u><u>5,335,813,826</u></u>	<u><u>5,164,789,833</u></u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 31 de diciembre de 2023, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$61,193,065 (2022: \$10,696,871), los cuales tienen como fecha de vencimiento enero de 2024 (2022: enero de 2023) y una tasa de interés que oscila entre 4.7% y 6.0% (2022: entre 3.8% y 7.6%). Estos valores están garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascienden a \$54,655,658 (2022: \$11,409,533).

(8) Inversiones en valores

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

(a) Inversiones a VRCR

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos de gobiernos	24,471,050	26,355,405
Bonos corporativos	0	1,016,532
Fondos mutuos	0	505,545
Acciones comunes	<u>14,285,693</u>	<u>13,078,802</u>
	<u>38,756,743</u>	<u>40,956,284</u>

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

(b) Inversiones al VRCOUI

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	479,810,159	165,827,573
Otros gobiernos	<u>3,486,055,648</u>	<u>3,373,133,116</u>
	3,965,865,807	3,538,960,689
Bonos corporativos	442,820,792	563,777,759
Acciones comunes	<u>3,083,163</u>	<u>3,175,100</u>
	<u>4,411,769,762</u>	<u>4,105,913,548</u>

El Banco mantiene un portafolio de inversiones en instrumentos de capital emitidas por las siguientes compañías:

	<u>Entidad</u>	<u>País</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Latinex Holding Inc	Panama	501,527	588,192	
Grupo APC	Panama	445,582	445,582	
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	306,500	305,516	
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	388,912	299,560	
Servicios Financieros, S.A. (Credomatic de El Salvador)	El Salvador	247,500	247,500	
ACH de Nicaragua	Nicaragua	184,304	186,302	
Bancajeros BANET	Honduras	179,470	179,860	
Fondo Hondurenjo de Inversión Turística	Honduras	176,522	176,906	
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	28,326	91,568	
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	Guatemala	140,810	140,358	
Otros	Otros	<u>483,710</u>	<u>513,756</u>	
		<u>3,083,163</u>	<u>3,175,100</u>	

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Inversiones en valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales del Banco de -\$86,662 (2022: \$28,217). Al 31 de diciembre de 2023, el Banco recibió \$2,554,317 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (2022: \$3,049,808).

(c) Inversiones a CA

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

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

(9) Préstamos a costo amortizado

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

	2023			2022		
	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>
Préstamos Corporativos						
Préstamos corporativos	9,172,577,580	(124,805,729)	9,047,771,851	8,471,678,440	(170,380,788)	8,301,297,652
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>285,481,892</u>	<u>(4,308,131)</u>	<u>281,173,761</u>	<u>220,810,485</u>	<u>(5,969,844)</u>	<u>214,840,641</u>
Total Corporativos	<u>9,458,059,472</u>	<u>(129,113,860)</u>	<u>9,328,945,612</u>	<u>8,692,488,925</u>	<u>(176,350,632)</u>	<u>8,516,138,293</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	1,072,575,156	(12,891,244)	1,059,683,912	804,063,798	(10,461,204)	793,602,594
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	<u>127,482,363</u>	<u>(1,573,411)</u>	<u>125,908,952</u>	<u>101,842,015</u>	<u>(944,301)</u>	<u>100,897,714</u>
Total Pequeña empresa	<u>1,200,057,519</u>	<u>(14,464,655)</u>	<u>1,185,592,864</u>	<u>905,905,813</u>	<u>(11,405,505)</u>	<u>894,500,308</u>
Banca de Personas						
Préstamos Hipotecarios	3,893,914,128	(67,019,856)	3,826,894,272	3,725,609,625	(88,336,042)	3,637,273,583
Personales	2,346,739,932	(102,254,272)	2,244,485,660	2,127,460,657	(78,624,247)	2,048,836,410
Autos	1,223,289,541	(7,439,543)	1,215,849,998	1,032,570,044	(19,253,976)	1,013,316,068
Arrendamientos de consumo, neto (1)	136,126,722	(1,815,598)	134,311,124	101,895,017	(4,414,417)	97,480,600
Tarjetas de crédito	<u>5,220,278,038</u>	<u>(412,553,736)</u>	<u>4,807,724,302</u>	<u>4,238,288,497</u>	<u>(314,555,118)</u>	<u>3,923,733,379</u>
Total Banca de Personas	<u>12,820,348,361</u>	<u>(591,083,005)</u>	<u>12,229,265,356</u>	<u>11,225,823,840</u>	<u>(505,183,800)</u>	<u>10,720,640,040</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>14,020,405,880</u>	<u>(605,547,660)</u>	<u>13,414,858,220</u>	<u>12,131,729,653</u>	<u>(516,589,305)</u>	<u>11,615,140,348</u>
Total de préstamos a CA	<u>23,478,465,352</u>	<u>(734,661,520)</u>	<u>22,743,803,832</u>	<u>20,824,218,578</u>	<u>(692,939,937)</u>	<u>20,131,278,641</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>549,090,977</u>	<u>(7,697,140)</u>	<u>541,393,837</u>	<u>424,547,517</u>	<u>(11,328,562)</u>	<u>413,218,955</u>

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Préstamos a costo amortizado, continuación

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

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

(10) Propiedades y equipos

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

	2023						<u>Total</u>
	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Construcciones en proceso</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliarios y equipo</u>	<u>Mejores a propiedades arrendadas</u>	
Costo:							
Al 1 de enero del 2023	252,109,321	244,815,767	9,904,170	10,431,568	474,109,827	72,510,794	1,063,881,447
Compras	506,831	19,643,459	43,517,331	2,762,983	50,982,084	384,946	117,797,634
Ventas y descartes	(203,628)	(16,555,692)	(48,795)	(2,452,041)	(59,286,935)	(3,054,119)	(81,601,210)
Activación y trasladados	12,774,105	0	(25,977,696)	(1,126)	4,785,363	8,319,315	(100,039)
Conversión de moneda extranjera	<u>7,640,045</u>	<u>14,692,065</u>	<u>1,003,340</u>	<u>523,325</u>	<u>29,858,646</u>	<u>3,960,108</u>	<u>57,677,529</u>
Al 31 de diciembre del 2023	<u>272,826,674</u>	<u>262,595,599</u>	<u>28,398,350</u>	<u>11,264,709</u>	<u>500,448,985</u>	<u>82,121,044</u>	<u>1,157,655,361</u>

	2023						<u>Total</u>
	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Construcciones en proceso</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliarios y equipo</u>	<u>Mejores a propiedades arrendadas</u>	
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero del 2023	54,408,868	112,778,036	0	6,370,378	318,134,349	36,188,897	527,880,528
Gasto del año	6,053,240	32,511,633	0	1,414,605	53,450,456	6,381,000	99,810,934
Ventas y descartes	(201,857)	(9,192,592)	0	(2,064,954)	(58,253,939)	(2,995,469)	(72,708,811)
Activación y trasladados	220,292	0	0	0	(10,826)	(209,466)	0
Conversión de moneda extranjera	<u>1,620,964</u>	<u>6,639,466</u>	<u>0</u>	<u>250,524</u>	<u>20,495,353</u>	<u>1,718,940</u>	<u>30,725,247</u>
Al 31 de diciembre del 2023	<u>62,101,507</u>	<u>142,736,543</u>	<u>0</u>	<u>5,970,553</u>	<u>333,815,393</u>	<u>41,083,902</u>	<u>585,707,898</u>
Saldo neto	<u>210,725,167</u>	<u>119,859,056</u>	<u>28,398,350</u>	<u>5,294,155</u>	<u>166,633,592</u>	<u>41,037,142</u>	<u>571,947,463</u>

	2022						<u>Total</u>
	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Construcciones en proceso</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliarios y equipo</u>	<u>Mejores a propiedades arrendadas</u>	
Costo:							
Al 1 de enero del 2022	223,254,886	233,167,965	32,318,906	10,494,046	433,108,064	74,104,157	1,006,448,024
Compras	197,180	19,095,868	31,719,405	1,689,589	60,542,328	512,847	113,757,217
Ventas y descartes	(2,983,248)	(13,042,558)	(206,713)	(1,970,211)	(49,230,651)	(11,010,966)	(78,444,347)
Activación y trasladados	29,288,645	0	(49,487,282)	0	16,072,397	3,717,488	(408,752)
Conversión de moneda extranjera	<u>2,351,858</u>	<u>5,594,492</u>	<u>(4,440,146)</u>	<u>218,144</u>	<u>13,617,689</u>	<u>5,187,268</u>	<u>22,529,305</u>
Al 31 de diciembre del 2022	<u>252,109,321</u>	<u>244,815,767</u>	<u>9,904,170</u>	<u>10,431,568</u>	<u>474,109,827</u>	<u>72,510,794</u>	<u>1,063,881,447</u>

	2022						<u>Total</u>
	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Construcciones en proceso</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliarios y equipo</u>	<u>Mejores a propiedades arrendadas</u>	
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero del 2022	51,944,060	85,726,916	0	6,221,105	312,178,274	39,797,997	495,868,352
Gasto del año	4,514,315	30,132,176	0	1,701,606	45,203,766	6,002,934	87,554,797
Ventas y descartes	(2,617,068)	(5,782,439)	0	(1,639,722)	(47,962,122)	(10,736,331)	(68,737,682)
Activación y trasladados	(6,215)	0	0	0	43,967	4,667	42,419
Conversión de moneda extranjera	<u>573,776</u>	<u>2,701,383</u>	<u>0</u>	<u>87,389</u>	<u>8,670,464</u>	<u>1,119,630</u>	<u>13,152,642</u>
Al 31 de diciembre del 2022	<u>54,408,868</u>	<u>112,778,036</u>	<u>0</u>	<u>6,370,378</u>	<u>318,134,349</u>	<u>36,188,897</u>	<u>527,880,528</u>
Saldo neto	<u>197,700,453</u>	<u>132,037,731</u>	<u>9,904,170</u>	<u>4,061,190</u>	<u>155,975,478</u>	<u>36,321,897</u>	<u>536,000,919</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Plusvalía y activos intangibles

Los cambios en el valor en libros de la plusvalía se presentan de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Plusvalía		
Saldo al 1 de enero	334,304,447	333,709,271
Conversion de moneda extranjera	1,265,531	595,176
Saldo al 31 de diciembre	<u>335,569,978</u>	<u>334,304,447</u>

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

Los importes recuperables de las UGEs del Banco se han calculado en función de su valor de uso.

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

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

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

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Plusvalía y activos intangibles, continuación

	2023					
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Exclusividad de marcas	Nombre comercial	Programas de cómputo	Total
Costo:						
Al 1 de enero de 2023	23,562,882	805,391	12,000,000	569,528	174,947,014	211,884,815
Compras	0	0	0	0	0	0
Adiciones trasladadas de compañías relacionadas	0	0	0	0	39,470,067	37,470,067
Descartes	0	0	0	(646,818)	(53,952,748)	(54,599,566)
Traslados	0	0	0	0	(20,585)	(20,585)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	77,290	19,204,489	19,281,779
Al 31 de diciembre de 2023	<u>23,562,882</u>	<u>805,391</u>	<u>12,000,000</u>	<u>569,528</u>	<u>174,947,014</u>	<u>211,884,815</u>
Amortización acumulada:						
Al 1 de enero de 2023	22,014,558	805,391	8,700,000	0	117,223,306	148,743,255
Gasto del año	1,548,324	0	1,200,000	0	27,657,533	30,405,857
Amortización trasladada de compañías relacionadas	0	0	0	0	0	0
Descartes	0	0	0	0	(53,943,327)	(53,943,327)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	12,547,148	12,547,148
Al 31 de diciembre de 2023	<u>23,562,882</u>	<u>805,391</u>	<u>9,900,000</u>	<u>0</u>	<u>103,484,660</u>	<u>137,752,933</u>
Neto al 31 de diciembre de 2023	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>2,100,000</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>76,163,577</u></u>	<u><u>78,263,577</u></u>
	2022					
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Exclusividad de marcas	Nombre comercial	Programas de cómputo	Total
Costo:						
Al 1 de enero de 2022	23,562,882	805,391	12,000,000	892,415	140,827,685	178,088,373
Compras	0	0	0	0	31,458,214	31,458,214
Adiciones trasladadas de compañías relacionadas	0	0	0	0	13,391,623	13,391,623
Descartes	0	0	0	(390,445)	(19,642,930)	(20,033,375)
Traslados	0	0	0	0	154,457	154,457
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	67,558	8,757,965	8,825,523
Al 31 de diciembre de 2022	<u>23,562,882</u>	<u>805,391</u>	<u>12,000,000</u>	<u>569,528</u>	<u>174,947,014</u>	<u>211,884,815</u>
Amortización acumulada:						
Al 1 de enero de 2022	21,422,187	805,391	7,500,000	0	92,414,563	122,142,141
Gasto del año	592,371	0	1,200,000	0	23,951,370	25,743,741
Amortización trasladada de compañías relacionadas	0	0	0	0	10,362,015	10,362,015
Descartes	0	0	0	0	(15,440,132)	(15,440,132)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	5,935,490	5,935,490
Al 31 de diciembre de 2022	<u>22,014,558</u>	<u>805,391</u>	<u>8,700,000</u>	<u>569,528</u>	<u>117,223,306</u>	<u>148,743,255</u>
Neto al 31 de diciembre de 2022	<u><u>1,548,324</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>3,300,000</u></u>	<u><u>569,528</u></u>	<u><u>57,723,708</u></u>	<u><u>63,141,560</u></u>

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

Durante el año 2023, el Banco reconoció un gasto por deterioro sobre el nombre comercial "Servimas", por un monto de \$648,818.

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

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

Vida remanente

Relaciones de tarjeta de crédito
 Relaciones con clientes

24 meses
 21 meses

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intercambio tarjetas débito - crédito	419,597,633	276,621,484
Impuesto sobre la renta	50,462,143	7,308,042
Cobros por seguros a aseguradoras	43,322,969	40,016,882
Cuenta por cobrar a clientes	24,665,505	11,245,149
Cobros por seguros a clientes	19,428,023	16,657,601
Anticipo a proveedores	11,514,017	5,674,345
Crédito de impuesto al valor agregado	8,095,029	5,911,251
Comisiones por servicios bancarios	5,073,526	5,337,393
Otros	<u>19,152,117</u>	<u>16,326,665</u>
Provisión por deterioro de riesgo de crédito	601,310,962	385,098,812
I	<u>(6,633,884)</u>	<u>(6,760,140)</u>
	<u>594,677,078</u>	<u>378,338,672</u>

(13) Otros activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en garantía	71,745,718	49,586,290
Gastos diferidos	37,042,034	33,025,192
Bienes disponibles para la venta	36,734,506	41,593,507
Activos sin instalar	8,718,656	5,867,418
Plásticos de tarjetas de crédito no embozadas	8,657,665	6,494,625
Fondos de cesantía	5,629,399	5,209,070
Bienes no disponibles para la venta	5,097,022	7,741,026
Obras de arte	1,079,637	1,029,767
Otros	<u>5,929,165</u>	<u>4,828,030</u>
	<u>180,633,802</u>	<u>155,374,925</u>

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

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

El Banco realizó ventas de bienes disponibles para la venta por un total de \$40,299,158 (2022: \$39,177,902), estas generan una ganancia de \$10,642,159 (2022: \$11,534,128).

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Individuos		
A la vista	1,441,627,768	1,286,284,614
Ahorros	4,044,896,478	3,572,070,437
A plazo fijo	1,457,895,906	1,243,958,928
Corporativos		
A la vista	8,442,295,059	7,757,032,850
Ahorros	2,169,372,625	2,092,051,122
A plazo fijo	<u>8,460,095,556</u>	<u>7,377,369,115</u>
	<u>26,016,183,392</u>	<u>23,328,767,066</u>

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

<u>Vehículo</u>	<u>Serie</u>	<u>Tasa de interés fija</u>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
			<u>Principal</u>	<u>Costo de originación</u>	<u>Principal</u>	<u>Costo de originación</u>
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	199,881,701	1,659,443	251,965,581	2,174,213
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	288,224,370	2,256,887	345,274,012	2,794,233
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>675,906,290</u>	<u>8,383,412</u>	<u>700,000,000</u>	<u>11,823,667</u>
			<u>1,164,012,361</u>	<u>12,299,742</u>	<u>1,297,239,593</u>	<u>16,792,113</u>

BIB Merchant Voucher Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por el Banco, con tarjetas de crédito emitidas con las marcas Visa y MasterCard en Panamá. Las obligaciones tienen una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de las obligaciones 2017-1 y 2018-1 se pagarán a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.92 años y 2.44 años, respectivamente.

BIB Central American Card Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por el Banco, 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 31 de diciembre de 2023, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.36 años.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

2023			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.00%	2042	373,016,360
Tasa flotante	5.33% a 11.57%	2028	1,418,856,005
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 8.00%	2027	310,138,266
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	165,013,746
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	135,586,707
Tasa flotante	7.17% a 10.19%	2038	<u>40,525,666</u>
			<u>2,443,136,750</u>
2022			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 7.00%	2029	463,184,690
Tasa flotante	3.14% a 22.44%	2027	1,162,107,125
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.40% a 5.25%	2024	337,609,417
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	0.00% a 15.00%	2058	146,338,936
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	149,693,794
Tasa flotante	8.02% a 9.72%	2037	<u>25,027,388</u>
			<u>2,283,961,350</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$150,000,000 (2022: \$150,000,000), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de \$150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$1,553,821 al 31 de diciembre de 2023 (2022: \$1,872,261). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria del Banco y vendidos al VPE. Las obligaciones de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 31 de diciembre de 2023, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.54 años.

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

(16) Otras obligaciones financieras

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Otras obligaciones financieras, continuación

Mediante Resolución No.208-20 del 14 de mayo de 2020, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza al Banco, a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Subordinados perpetuos convertibles en acciones comunes por un valor nominal de \$700 millones. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$1,000,000 y en múltiplos integrales de \$100,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de los bonos perpetuos es de \$520,000,000, y han sido adquiridos por Grupo Aval Limited, una parte relacionada.

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

(17) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

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

	2022		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	134,575,695
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	2,213,203
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	959,482
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	807,011
			<u>138,555,391</u>
			<u>158,261,294</u>

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

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

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

	2023	2022
Intereses por arrendamientos	6,684,829	7,695,167
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	3,690,397	3,564,971
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>12,620,634</u>	<u>10,346,158</u>
	<u>22,995,860</u>	<u>21,606,296</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Giros bancarios por aplicar	217,124,234	139,033,966
Recaudos	111,865,702	86,195,615
Cuentas por pagar a proveedores	97,795,533	74,012,646
Beneficios a empleados	88,657,547	74,015,775
Cheques girados no cobrados	87,354,296	93,613,676
Cuentas por pagar a comercios afiliados	71,460,920	89,460,029
Programas de lealtad	61,708,310	56,605,104
Abonos a cuentas por cobrar por aplicar	35,435,476	31,118,551
Ingresos diferidos	23,937,964	19,304,387
Primas de seguro	14,462,170	14,450,483
Aporte legal a instituciones estatales	8,705,282	13,127,462
Impuesto de ventas por pagar	8,612,186	8,027,722
Provisión por desmantelamiento de bienes en arrendamiento	8,367,253	8,646,836
Cuentas en proceso judicial	6,601,419	7,146,724
Reservas técnicas reaseguradora	6,577,941	11,577,890
Sobrantes de caja y ATMs	5,287,386	10,648,730
Comisiones por pagar	3,732,512	9,751,171
Depósitos de garantía recibidos	2,493,046	5,457,695
Otros	<u>63,542,744</u>	<u>51,522,749</u>
	<u>923,721,921</u>	<u>803,717,211</u>

(19) Capital en acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital autorizado en acciones del Banco está representado por 850,000 acciones autorizadas, de las cuales 834,708 son acciones emitidas y en circulación y 814 acciones en Tesorería; con un valor nominal de \$1,000 por acción.

(20) Otros resultados integrales

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

	<u>Conversión de operaciones en moneda extranjera</u>	<u>Ganancia (pérdida) no realizada en valores</u>	<u>PCE Inversiones</u>	<u>Beneficios a empleados</u>	<u>Total Otros Resultados Integrales Acumuladas</u>
Saldo al 1 de enero del 2022					
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	(457,251,818)	45,719,763	21,966,273	(7,283,619)	(396,849,401)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	51,888,720	(191,493,938)	(4,497,376)	(815,049)	(144,917,643)
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>0</u>	<u>(7,312,067)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(7,312,067)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>51,888,720</u>	<u>(198,806,005)</u>	<u>(4,497,376)</u>	<u>(815,049)</u>	<u>(152,229,710)</u>
Saldo al 1 de enero del 2023					
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	(405,363,098)	(153,086,242)	17,468,897	(8,098,668)	(549,079,111)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	159,002,280	49,378,295	(12,483,407)	(2,940,669)	192,956,499
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>0</u>	<u>(2,628,920)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,628,920)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>159,002,280</u>	<u>46,749,375</u>	<u>(12,483,407)</u>	<u>(2,940,669)</u>	<u>190,327,579</u>

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

	<u>Saldo reclasificado de Otros Resultados Integrales</u>		<u>Línea de afectación al Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Inversiones al VRCOUI:			
Ganancias netas no realizadas en valores	3,662,656	11,029,929	Otros ingresos
Impuesto sobre la renta	(1,033,736)	(3,717,862)	Gasto de impuesto sobre la renta
Total reclasificaciones	<u>2,628,920</u>	<u>7,312,067</u>	

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Ganancia en instrumentos financieros

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	3,662,656	11,029,929
Pérdida neta no realizada en inversiones al VRCR	768,512	(2,512,832)
Ganancia neta en venta de inversiones al VRCR	3,029,471	3,500,675
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>871,398</u>	<u>1,978,384</u>
	<u>8,332,037</u>	<u>13,996,156</u>

(22) Cargos por servicios

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones por seguro de tarjetas	222,282,235	177,453,747
Servicios internacionales	91,154,329	75,603,116
Comisiones por atrasos, sobregiros y saldo mínimo	65,968,588	60,119,455
Servicios fiduciarios	51,535,004	43,612,046
Alquiler y mantenimiento de POS	34,148,888	29,153,071
Incentivos de las marcas	25,964,883	16,923,732
Cajeros automáticos	23,710,425	21,092,139
Adelanto de salarios	22,169,786	21,780,775
Servicios de ventanilla	15,881,634	15,330,685
Dispositivos de acceso	12,145,015	11,237,699
Administración de préstamos	9,815,918	6,685,813
Adelantos de efectivo	7,974,327	6,144,261
Otros	38,366,143	33,181,654
Gastos por comisiones	<u>(19,507,105)</u>	<u>(19,299,173)</u>
	<u>601,610,069</u>	<u>499,019,020</u>

(23) Otros ingresos

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ganancia en venta de bienes recibidos en dación de pago	10,642,149	11,534,128
Recuperaciones comerciales	8,391,629	8,992,156
Servicio a afiliados	7,012,878	5,210,131
Otras comisiones no bancarias	3,184,253	5,132,988
Alquileres	76,021	171,991
Avalúos para préstamos	40,780	102,960
Otros	<u>9,932,934</u>	<u>9,584,389</u>
	<u>39,280,644</u>	<u>40,728,743</u>

(24) Salarios y beneficios a empleados

Los salarios y beneficios a empleados se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarios y otras remuneraciones	434,090,077	361,592,286
Prestaciones laborales	194,584,427	162,965,788
Indemnizaciones	15,872,337	13,541,816
Otros	<u>6,771,905</u>	<u>4,759,609</u>
	<u>651,318,746</u>	<u>542,859,499</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Otros gastos

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

	2023	2022
Franquicias de tarjetas de crédito	150,356,677	128,006,581
Otros impuestos	107,994,448	97,784,280
Mantenimiento de programas de cómputo y licencias	67,844,845	54,808,169
Publicidad y mercadeo	51,545,401	47,346,817
Mantenimiento de vehículos y equipo	30,067,456	28,359,727
Transporte de valores	23,037,428	21,430,491
Fondos de garantía de depósitos	21,742,165	20,050,601
Licencias bancarias	18,912,451	17,208,366
Servicios de seguridad	15,634,545	14,047,250
Arrendamientos de equipo y mobiliario	12,620,634	10,346,158
Servicio telefónico	11,912,824	11,397,318
Líneas dedicadas	11,750,778	11,626,911
Correo	11,473,727	8,150,188
Suplementos de oficina	9,906,647	7,747,983
Teleprocesamiento	9,625,221	7,046,226
Plásticos de tarjetas de crédito	8,609,880	8,986,083
Impuestos municipales y patentes	8,358,090	6,354,828
Viáticos	7,789,798	6,623,667
Pérdidas materializadas de riesgo operativo	7,680,944	6,913,094
Otros	<u>24,908,940</u>	<u>24,731,316</u>
	<u>611,772,899</u>	<u>538,966,054</u>

(26) Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	2023	2022
Corriente	164,214,893	209,617,005
Diferido	<u>31,481,227</u>	<u>(5,522,413)</u>
	<u>195,696,120</u>	<u>204,094,592</u>

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fue de \$195,696,120 (2022: \$204,094,592), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	2023	2022
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	197,405,715	167,078,420
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Inversiones en subsidiarias extranjeras	27,554,310	20,617,618
Gastos no deducibles	49,727,006	44,484,536
Incentivos fiscales	(5,706,842)	(1,249,684)
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	(7,687,823)	(2,099,091)
Cambios en posiciones fiscales inciertas	124,562	(7,983,701)
Ingresos exentos y de fuente extranjera	<u>(65,720,808)</u>	<u>(16,753,506)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>195,696,120</u>	<u>204,094,592</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Impuesto sobre la renta, continuación

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

	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Reconocido en patrimonio	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Passivo por impuesto diferido
2023							
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	53,629,412	(18,428,055)	0	0	35,201,357	68,172,479	(32,971,122)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	15,933,560	0	(6,190,069)	0	9,743,491	9,743,491	0
Gastos acumulados	7,045,724	1,618,790	0	0	8,664,514	8,664,192	322
Arrendamientos NIIF16	3,628,050	(1,753,672)	0	0	1,874,378	31,050,110	(29,175,732)
Pérdida realizada en inversiones al VRCR	2,939,921	463,981	0	0	3,403,902	3,403,902	0
Valor de mercado ajustes de adquisición	356,607	330,742	0	0	687,349	365,400	321,949
Comisiones y costos de origenación	242,509	191,162	0	0	433,671	3,746,154	(3,312,483)
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	50,905	(2,241,581)	2,225,500	0	34,824	34,824	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	12,323	(3,854)	0	0	8,469	8,469	0
Diferencial cambiario	0	159,753	(159,753)	0	0	0	0
Gastos diferidos	(73,334)	11,457	0	0	(61,877)	0	(61,877)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(203,083)	537,342	0	0	334,259	1,171,915	(837,656)
Bienes disponibles para la venta	(1,262,702)	(4,582,831)	0	0	(5,845,533)	34,813	(5,880,346)
Arrendamientos	(2,165,393)	(235,644)	0	0	(2,401,037)	0	(2,401,037)
Ganancia realizada en inversiones al VRCR	(2,276,748)	1,304,109	0	0	(972,639)	0	(972,639)
Beneficios a empleados	(5,413,109)	(964,821)	1,003,149	0	(5,374,781)	7,958,308	(13,333,089)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(6,409,076)	0	(11,114,779)	0	(17,523,855)	0	(17,523,855)
Intereses acumulados por cobrar	(6,716,078)	(242,322)	0	0	(6,958,400)	8,051,041	(15,009,441)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(15,739,722)	(99,536)	0	0	(15,839,258)	615,744	(16,455,002)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(28,907,002)	(7,546,247)	0	0	(36,453,249)	0	(36,453,249)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	(14,672,764)	(31,481,227)	(14,235,952)	0	(31,044,415)	143,020,842	(92,005,858)
Compensación partidas de impuesto							
Total						51,014,984	(82,059,399)
2022							
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	51,168,057	2,461,355	0	0	53,629,412	67,897,041	(14,267,629)
Gastos acumulados	7,473,453	(427,729)	0	0	7,045,724	7,027,657	18,067
Arrendamientos NIIF16	5,135,910	(1,507,860)	0	0	3,628,050	36,380,066	(32,752,016)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	1,123,949	0	14,809,611	0	15,933,560	15,933,560	0
Comisiones y costos de origenación	785,098	(542,589)	0	0	242,509	3,244,527	(3,002,018)
Valor de mercado ajustes de adquisición	201,899	154,708	0	0	356,607	387,792	(31,185)
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	40,776	(1,425,829)	1,435,958	0	50,905	50,905	0
Pérdida realizada en inversiones al VRCR	0	2,939,921	0	0	2,939,921	2,939,921	0
Diferencial cambiario	0	288,810	(288,810)	0	0	0	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	0	12,323	0	0	12,323	12,323	0
Gastos diferidos	(83,002)	9,668	0	0	(73,334)	0	(73,334)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(553,536)	350,453	0	0	(203,083)	564,348	(767,431)
Bienes disponibles para la venta	(799,130)	(463,572)	0	0	(1,262,702)	167,716	(1,430,418)
Ganancia realizada en inversiones al VRCR	(1,132,215)	(1,144,533)	0	0	(2,276,748)	186,145	(2,462,893)
Arrendamientos	(2,831,221)	665,828	0	0	(2,165,393)	0	(2,165,393)
Beneficios a empleados	(4,374,559)	(1,458,276)	419,726	0	(5,413,109)	6,452,957	(11,866,066)
Intereses acumulados por cobrar	(4,752,911)	(1,963,167)	0	0	(6,716,078)	5,936,554	(12,652,632)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(16,120,335)	380,613	0	0	(15,739,722)	446,164	(16,185,886)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(16,755,893)	0	10,346,817	0	(6,409,076)	0	(6,409,076)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(37,839,291)	7,192,289	0	1,740,000	(28,907,002)	0	(28,907,002)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	(19,312,951)	5,522,413	26,723,302	1,740,000	14,672,764	147,627,676	(132,954,912)
Compensación partidas de impuesto							
Total						64,485,134	(49,812,370)

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

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$6,816,027 (2022: \$9,234,503), que están disponibles para compensar ingresos gravables futuros de las subsidiarias a las que corresponden. Las pérdidas operativas netas comienzan a prescribir en el año 2024, y hasta el año 2036.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos en el estado consolidado de situación financiera por dichas pérdidas operativas por \$3,854.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Impuesto sobre la renta, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$263,625,815 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que el Banco considera que aproximadamente \$2,185,058,904 de esas utilidades serán reinvertidas por un plazo indefinido.

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$1,302,616 (2022: \$657,567). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fue de \$124,562 (2022: (\$7,983,696)). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2023 es de \$246,474 (2022: \$614,890).

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 24.78% (2022: 30.5%).

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

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

El Banco 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, cuyo saldos no se reflejan en el estado consolidado de situación financiera.

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de pago de clientes del Banco 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 al Banco. Debido a que algunos compromisos exigen 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 el Banco estima necesario obtener alguna, se basa en la evaluación de crédito del cliente realizada por la Administración del Banco.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera el Banco que oscilan aproximadamente entre \$506 millones a \$4,458 millones (2022: \$432 millones a \$3,761 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país asciende aproximadamente entre \$364 millones a \$3,169 millones (2022: \$311 millones a \$2,764 millones). Aunque estos montos representaban los saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes por país, el Banco nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles en ningún momento específico.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Generalmente, el Banco 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 del Banco. Ello representa una certeza irrevocable de que el Banco hará el pago en caso de que el cliente incumpla sus obligaciones con una tercera parte.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartas de crédito "stand-by"	131,120,286	189,165,870
Cartas de crédito comerciales	67,948,317	34,907,083
Garantías financieras	358,744,777	456,937,880
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>86,390,011</u>	<u>61,751,083</u>
	<u>644,203,391</u>	<u>742,761,916</u>

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

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito "stand-by", garantías comerciales y compromisos de préstamos al 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

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

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

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

(28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros

El Banco 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 el Banco acerca de los supuestos que los participantes del mercado usarían en la fijación del precio del activo o pasivo.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los juicios son desarrollados por el Banco 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 el Banco considera que sus métodos de valoración son adecuados y consistentes con los usados por otros participantes del mercado, el uso de diferentes metodologías o supuestos para determinar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros podría resultar en diferentes estimados de valor razonable a la fecha de reporte.

Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable

Medición del Valor Razonable Recurrente

La siguiente es una descripción de las metodologías de valoración utilizadas para valorar instrumentos registrados al valor razonable, incluyendo una clasificación general de dichos instrumentos de acuerdo con la jerarquía de valor razonable.

Valores

Cuando existen precios de mercado en un mercado activo, los valores se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable. Los valores de Nivel 1 incluyen bonos de gobiernos y agencias altamente líquidos e inversiones en acciones altamente negociadas.

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 INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los activos y pasivos registrados al valor razonable en forma recurrente se resumen a continuación:

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2023
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	4,337,576	0	4,337,576
Otros gobiernos	20,133,474	0	20,133,474
Fondos mutuos	0	0	0
Acciones comunes	0	14,285,693	14,285,693
Total inversiones a VRCR	<u>24,471,050</u>	<u>14,285,693</u>	<u>38,756,743</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	479,810,159	0	479,810,159
Otros gobiernos	<u>3,486,055,648</u>	<u>0</u>	<u>3,486,055,648</u>
3,965,865,807			
Bonos corporativos	442,820,792	0	442,820,792
Acciones comunes	<u>947,110</u>	<u>2,136,053</u>	<u>3,083,163</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,409,633,709</u>	<u>2,136,053</u>	<u>4,411,769,762</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	68,673,874	0	68,673,874
Bonos corporativos	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>	<u>29,729,603</u>
Total inversiones al CA	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>
Total de activos	<u>4,532,508,236</u>	<u>16,421,746</u>	<u>4,548,929,982</u>
	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2022
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Otros gobiernos	26,355,405	0	26,355,405
Bonos corporativos	1,016,532	0	1,016,532
Fondos mutuos	505,545	0	505,545
Acciones comunes	0	13,078,802	13,078,802
Total inversiones a VRCR	<u>27,877,482</u>	<u>13,078,802</u>	<u>40,956,284</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	165,827,573	0	165,827,573
Otros gobiernos	<u>3,373,133,116</u>	<u>0</u>	<u>3,373,133,116</u>
3,538,960,689			
Bonos corporativos	563,777,759	0	563,777,759
Acciones comunes	<u>1,033,775</u>	<u>2,141,325</u>	<u>3,175,100</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,103,772,223</u>	<u>2,141,325</u>	<u>4,105,913,548</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	43,561,300	0	43,561,300
Bonos corporativos	0	0	0
Total inversiones al CA	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Total de activos	<u>4,175,211,005</u>	<u>15,220,127</u>	<u>4,190,431,132</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 no se presentaron transferencias entre niveles.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por el Banco 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.

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

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

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

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

Préstamos

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

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

Depósitos

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

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

Obligaciones

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

Otras Obligaciones

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	<u>2023</u>	Valor Razonable	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>		
			Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	16,421,746	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual		5% - 10%
<u>2022</u>	Valor Razonable	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>			
		Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)	
Acciones comunes	15,220,127	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual		10% - 15%

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

		<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
2023					
Activos financieros					
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	0	931,707,522	931,707,522	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	61,193,065	61,193,065	61,193,065	61,193,065
Depósitos en bancos	0	4,342,913,239	4,342,913,239	4,342,913,239	4,342,913,239
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	21,713,956,348	21,713,956,348	22,202,409,995	22,202,409,995
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	61,996,226	61,996,226	61,996,226	61,996,226
Total activos financieros	<u>931,707,522</u>	<u>26,180,058,878</u>	<u>27,111,766,400</u>	<u>27,600,220,047</u>	
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	16,098,191,930	10,121,361,918	26,219,553,848	26,016,183,392	26,016,183,392
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	114,006,590	114,006,590	114,006,590	114,006,590
Obligaciones financieras	0	2,504,914,481	2,504,914,481	2,443,136,750	2,443,136,750
Otras obligaciones financieras	0	1,361,046,227	1,361,046,227	1,365,943,096	1,365,943,096
Aceptaciones pendientes	0	61,996,226	61,996,226	61,996,226	61,996,226
Total pasivos financieros	<u>16,098,191,930</u>	<u>14,163,325,442</u>	<u>30,261,517,372</u>	<u>30,001,266,054</u>	
2022					
Activos financieros					
Efectivo y efectos de caja	768,898,974	0	768,898,974	768,898,974	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	10,696,871	10,696,871	10,696,871	10,696,871
Depósitos en bancos	0	4,385,193,988	4,385,193,988	4,385,193,988	4,385,193,988
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	19,087,089,069	19,087,089,069	19,718,059,686	19,718,059,686
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	31,709,438	31,709,438	31,709,438	31,709,438
Total activos financieros	<u>768,898,974</u>	<u>23,514,689,366</u>	<u>24,283,588,340</u>	<u>24,914,558,957</u>	
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	14,707,439,023	8,774,607,054	23,482,046,077	23,328,767,066	23,328,767,066
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	260,710,165	260,710,165	260,710,165	260,710,165
Obligaciones financieras	0	2,326,802,889	2,326,802,889	2,283,961,350	2,283,961,350
Otras obligaciones financieras	0	1,009,686,439	1,009,686,439	1,059,787,532	1,059,787,532
Aceptaciones pendientes	0	31,709,438	31,709,438	31,709,438	31,709,438
Total pasivos financieros	<u>14,707,439,023</u>	<u>12,403,515,985</u>	<u>27,110,955,008</u>	<u>26,964,935,551</u>	

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Transacciones con partes relacionadas

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

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023:

	2023	2022		
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
Activos:				
Depósitos que generan intereses	0	45,010,000	0	56,550,000
Inversiones disponibles para la venta VRCOUI	0	851,766	0	810,370
Préstamos	19,399,955	331,680,466	16,510,865	372,773,342
Provisión para pérdidas en préstamos	(107,795)	(480,779)	(112,873)	(718,246)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	85,253	4,488,398	65,310	4,782,707
	<u>19,377,413</u>	<u>381,549,851</u>	<u>16,463,302</u>	<u>434,198,173</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	5,210,702	76,082,021	6,769,041	49,669,785
Depósitos a plazo	14,844,444	53,330,065	11,914,524	40,767,114
Otras obligaciones financieras	0	525,602,372	0	520,000,000
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	262,620	3,148,767	140,086	2,816,985
	<u>20,317,766</u>	<u>658,163,225</u>	<u>18,823,651</u>	<u>613,253,884</u>
	2023	2022		
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	1,204,824	39,045,330	885,750	21,967,867
Gasto por intereses y otros gastos operativos	736,426	59,904,608	420,023	59,054,930
Beneficios a personal clave y directores	<u>16,028,755</u>	<u>0</u>	<u>20,435,044</u>	<u>0</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Segmentos

El Banco segregó sus operaciones según cada uno de los países en los que opera ("Grupos de Operación"). Cada grupo de operación ofrece productos y servicios similares, y se gestionan por separado en función de la estructura de gestión y de informes internos del Banco. La Administración del Banco revisa los informes de gestión internos de cada Banco 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 del Banco, se utiliza para medir el desempeño porque la dirección considera que esta información es la más relevante para evaluar los resultados de los respectivos Bancos de operación en relación con otras entidades que operan dentro de la industria.

	Guatemala	El Salvador	Honduras	Nicaragua	Costa Rica	Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	6,035,708,425	3,358,833,994	5,129,869,489	2,190,310,243	10,616,060,146	7,653,355,919	323,458,327	(804,945,795)	34,502,650,748
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	79,286,974	(804,945,795)	31,148,925,951
Estado consolidado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	478,841,826	269,255,596	424,010,465	166,443,680	844,267,967	474,681,218	6,612,831	(33,555,820)	2,630,557,763
Gastos por intereses	182,045,950	83,511,898	88,496,264	19,485,638	252,434,262	285,746,323	1,428,157	(33,555,820)	879,592,672
Ingreso neto de intereses	296,795,876	185,743,698	335,514,201	146,958,042	591,833,705	188,934,895	5,184,674	0	1,750,965,091
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	86,547,931	34,893,270	50,044,249	(4,982,063)	120,111,734	86,327,052	(42,636)	0	372,899,537
Ingreso neto de intereses después de provisiones	210,247,945	150,850,428	285,469,952	151,940,105	471,721,971	102,607,843	5,227,310	0	1,378,065,554
Otros ingresos, neto	130,618,487	46,551,816	146,143,087	66,915,235	349,560,653	89,170,401	395,893,776	(267,011,357)	957,842,098
Gastos generales y administrativos	225,485,022	137,862,666	267,534,006	96,081,931	639,937,017	195,114,850	251,280,657	(267,011,357)	1,546,284,792
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	115,381,410	59,539,578	164,079,033	122,773,409	181,345,607	(3,336,606)	149,840,429	0	789,622,860
Menos: Impuesto sobre la renta	17,495,068	14,018,045	43,825,643	40,717,993	74,011,361	5,558,852	69,158	0	195,696,120
Utilidad neta	97,886,342	45,521,533	120,253,390	82,055,416	107,334,246	(8,895,458)	149,771,271	0	593,926,740
	Guatemala	El Salvador	Honduras	Nicaragua	Costa Rica	Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	5,810,608,498	3,144,648,362	4,412,793,342	1,901,813,324	8,951,929,720	7,387,789,196	262,238,374	(821,966,115)	31,049,854,701
Total de pasivos	5,230,826,261	2,810,164,717	3,895,488,543	1,477,979,323	7,900,352,284	7,463,921,860	65,418,201	(821,966,115)	28,022,185,074
Estado consolidado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	394,264,192	227,646,956	342,881,063	126,265,465	616,647,543	409,709,440	2,064,844	(32,711,503)	2,086,768,000
Gastos por intereses	128,104,883	62,322,519	69,737,908	16,393,252	142,421,984	225,141,653	1,568,613	(32,711,503)	612,979,309
Ingreso neto de intereses	266,159,309	165,324,437	273,143,155	109,872,213	474,225,559	184,567,787	496,231	0	1,473,788,691
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	62,005,988	48,066,279	38,072,675	(3,439,378)	68,356,905	128,684,897	(133,685)	0	341,613,681
Ingreso neto de intereses después de provisiones	204,153,321	117,258,158	235,070,480	113,311,591	405,868,654	55,882,890	629,916	0	1,132,175,010
Otros ingresos, neto	116,681,196	51,512,827	138,307,770	67,774,388	324,140,144	74,770,839	317,681,845	(219,923,703)	870,945,306
Gastos generales y administrativos	202,922,873	126,913,471	233,874,125	88,447,157	524,849,896	170,603,970	207,118,853	(219,923,703)	1,344,806,642
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	117,911,644	41,857,514	139,504,125	92,638,822	205,158,902	(39,950,241)	111,192,908	0	668,313,674
Menos: Impuesto sobre la renta	24,395,811	10,755,889	38,981,596	28,291,930	78,248,245	22,951,525	469,596	0	204,094,592
Utilidad neta	93,515,833	31,101,625	100,522,529	64,346,892	126,910,657	(62,901,766)	110,723,312	0	464,219,082

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Litigios

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene litigios en contra de diversa índole, que no son materiales al ser evaluados de forma individual y colectivamente. Estos litigios se encuentran en proceso de resolución y no representarían un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco en caso de un resultado adverso.

(33) Aspectos regulatorios

Las operaciones bancarias del Banco 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 discretionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias del Banco deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera del estado consolidado de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias del Banco y su clasificación son sujetos a juicios cualitativos por parte de los reguladores sobre sus componentes, ponderaciones de riesgo y otros factores.

Al 31 de diciembre de 2023, las operaciones bancarias del Banco 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.

Principales Leyes y Regulaciones aplicables para las operaciones bancarias en la República de Panamá, reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá:

- *Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 emitida por la Superintendencia el 9 de julio de 2013.*

Esta Resolución establece que en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos adicionales a los requeridos por la NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Acuerdo No. 4-2013 “*Por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión y Administración del riesgo de crédito inherente a la carta de crédito y operaciones fuera de balance*”, emitido por la Superintendencia el 28 de mayo de 2013.

- Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros consolidados conforme la clasificación de las facilidades

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Aspectos regulatorios, continuación

crediticias en las categorías de riesgo actualmente en uso, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría.

- Las provisiones dinámicas, como criterio prudencial regulatorio, se determinarán y reconocerán trimestralmente como provisiones en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las provisiones para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 31 de diciembre de 2023:

	<u>2023</u>					
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudosos</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos y otros financiamientos	9,942,128,581	435,765,945	152,170,792	35,716,031	67,542,823	10,633,324,172
Préstamos al consumidor	<u>11,935,700,819</u>	<u>528,739,367</u>	<u>100,972,753</u>	<u>99,721,571</u>	<u>58,679,498</u>	<u>12,723,814,008</u>
Total	<u>21,877,829,400</u>	<u>964,505,312</u>	<u>253,143,545</u>	<u>135,437,602</u>	<u>126,222,321</u>	<u>23,357,138,180</u>
Provisión específica	<u>0</u>	<u>78,878,918</u>	<u>52,030,946</u>	<u>73,557,712</u>	<u>68,511,835</u>	<u>272,979,411</u>
	<u>2022</u>					
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudosos</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos y otros financiamientos	8,760,566,454	522,359,610	200,910,339	22,346,371	65,041,934	9,571,224,708
Préstamos al consumidor	<u>10,132,867,536</u>	<u>725,819,609</u>	<u>103,499,961</u>	<u>100,044,568</u>	<u>51,492,757</u>	<u>11,113,724,431</u>
Total	<u>18,893,433,990</u>	<u>1,248,179,219</u>	<u>304,410,300</u>	<u>122,390,939</u>	<u>116,534,691</u>	<u>20,684,949,139</u>
Provisión específica	<u>0</u>	<u>97,717,906</u>	<u>61,290,662</u>	<u>71,870,323</u>	<u>54,698,738</u>	<u>285,577,629</u>

El Acuerdo No. 4-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No. 4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobreiros se considerarán vencidas cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Al 31 de diciembre de 2023, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos y otros financiamientos	10,546,749,131	30,012,189	56,562,852	10,633,324,172
Préstamos al consumidor	<u>12,226,180,626</u>	<u>271,429,221</u>	<u>226,204,161</u>	<u>12,723,814,008</u>
Total	<u>22,772,929,757</u>	<u>301,441,410</u>	<u>282,767,013</u>	<u>23,357,138,180</u>
	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos y otros financiamientos	9,492,780,094	34,344,295	44,100,319	9,571,224,708
Préstamos al consumidor	<u>10,662,783,534</u>	<u>240,887,105</u>	<u>210,053,792</u>	<u>11,113,724,431</u>
Total	<u>20,155,563,628</u>	<u>275,231,400</u>	<u>254,154,111</u>	<u>20,684,949,139</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Aspectos regulatorios, continuación

Con base en el Acuerdo No. 8-2014, para efectos regulatorios, operativamente se suspende el reconocimiento de intereses como ingresos con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

- a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y
- b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

El total de préstamos de BAC International Bank, Inc. al 31 de diciembre de 2023 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$146,424,441 (2022: \$172,719,922). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$8,279,947 (2022: \$15,950,374).

El artículo 1 del Acuerdo No.11-2019 modifica el artículo 27 del Acuerdo No. 004-2013 de la siguiente forma:

Artículo 27. Castigo de operaciones: Cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. Quedarán exentos de la aplicación de este plazo los siguientes préstamos:

- Préstamos hipotecarios de vivienda, préstamos de consumo con garantías inmuebles y préstamos corporativos con garantías inmuebles, clasificadas como mitigantes de riesgo según lo dispuesto en el artículo 42 del Acuerdo No. 11-2019 y cuya garantía se encuentre debidamente constituida en la República de Panamá a favor de la entidad bancaria. En estos casos, cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de dos años, desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. La disposición antes expuesta podrá ser prorrogable una sola vez por un año adicional previa aprobación del Superintendente.

Transcurrido el año de prórroga, si el Banco aún no ha realizado el castigo señalado deberá crear una provisión en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Periodo</u>	<u>Porcentaje Aplicable</u>
Préstamos hipotecarios de vivienda y préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Aspectos regulatorios, continuación

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco constituyó provisión patrimonial de \$8,028,348 y \$8,878,613, respectivamente, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

La Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020, para los efectos de lo dispuesto en los artículos 36,37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica establecida en los citados artículos, a fin de proveer un alivio financiero a los bancos de la plaza durante el Estado de Emergencia Nacional decretado por el Gobierno Nacional debido a la pandemia de COVID-19.

El 6 de junio de 2023, se emite La Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125, que Reestablece la constitución de los montos de provisión dinámica, de acuerdo con los criterios regulatorios establecidos en los artículos 36,37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 y deroga en todas sus partes la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio 2020.

Al 31 de diciembre de 2023, en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, el Banco estableció una provisión dinámica que presenta un saldo de \$334,115,069 (2022: \$245,340,957), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos para el porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al 31 de diciembre el Banco mantiene un porcentaje de 1.65% sobre activos ponderados de riesgo. Según el Acuerdo No. 4-2013 se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal, al 31 de diciembre de 2023. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1.25%	<u>242,425,001</u>	<u>205,284,368</u>
2.50%	<u>484,850,003</u>	<u>410,568,736</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
 (Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Aspectos regulatorios, continuación

A continuación, se presenta el cálculo de la provisión dinámica, a nivel consolidado:

	2023	2022
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	19,394,000,109	16,422,749,428
Por coeficiente Alfa (1.50%)	<u>290,910,002</u>	<u>246,341,241</u>
Resultado		
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	988,643,124	810,770,386
Por coeficiente Beta (5.00%)	<u>49,432,156</u>	<u>40,538,519</u>
Resultado		
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>14,606,227</u>	<u>6,324,534</u>
Saldo de provisión dinámica pura	<u>325,735,931</u>	<u>280,555,226</u>
Más:		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	<u>8,379,138</u>	<u>(35,214,269)</u>
Saldo de provisión dinámica neta	<u>334,115,069</u>	<u>245,340,957</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no registró provisión de crédito regulatoria en exceso basado en el Acuerdo No. 4-2013.

- *Administración de Capital*

La ley bancaria en Panamá indica que los bancos de licencia general deben mantener un capital pagado o asignado mínimo de \$10 millones; y un índice de adecuación de capital mínimo del 8% de sus activos ponderados por riesgo, los cuales deben incluir las operaciones fuera de balance.

Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados en base a riesgos. La Administración considera que, Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

El Banco presenta sus fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados por riesgos con base en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.2-2018 y No.11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.1-2015, que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los Bancos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016.

El Acuerdo No.3-2016, que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Aspectos regulatorios, continuación

El Acuerdo No.11-2018, por medio del cual se dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo, empezó a regir el 2020.

El Acuerdo No.9-2020, por medio del cual se dictan medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contendidas en el Acuerdo No.4-2013, empezó a regir el 21 de septiembre de 2020.

El Banco no requirió establecer reservas adicionales para cumplir con el Acuerdo No.9-2020.

La Resolución SBP-GJD-005-2020, estableció medidas especiales con relación al artículo 2 del Acuerdo No. 3- 2016, a fin de modificar temporalmente las ponderaciones de riesgo de las diferentes categorías de activos utilizadas para el cálculo del índice de capital, en virtud de la situación actual que se atraviesa a nivel nacional a raíz del COVID-19. Empezó a regir el 20 de abril de 2020.

La Resolución SBP-GDP-R-2023-01034, publicada el 11 de abril de 2023 deja sin efectos las consideraciones especiales y temporales contempladas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-005-2020, la aplicación de las disposiciones de esta resolución se reflejará en el informe correspondiente a junio 2023.

El Banco presenta fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados con base en riesgos, de conformidad con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, los cuales se detallan a continuación:

	2023	2022
Capital Primario Ordinario (Pilar I)		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	2,393,292,250	2,346,577,551
Participación no controladora	260,134	273,006
Otras pérdidas integrales	(358,751,532)	(549,079,111)
Menos: Plusvalía	(335,569,978)	(334,304,446)
Menos: Activos intangibles	(78,263,578)	(63,141,561)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
Total de Capital Primario Ordinario	<u>2,591,354,414</u>	<u>2,370,712,556</u>
Capital Primario Adicional		
Bono perpetuo emitido por el Banco	520,000,000	520,000,000
Total de Capital Primario Adicional	<u>520,000,000</u>	<u>520,000,000</u>
Capital Primario Total (Neto)	<u>3,111,354,414</u>	<u>2,890,712,556</u>
Total de Capital Secundario	<u>0</u>	<u>0</u>
Provisiones Dinámicas	<u>334,115,069</u>	<u>245,340,957</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>3,445,469,483</u>	<u>3,136,053,514</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	27,354,161,149	23,970,522,249
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	1,428,785,491	1,223,648,249
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>28,782,946,640</u>	<u>25,194,170,498</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	11.97%	12.45%
Índice de Capital Primario	10.81%	11.48%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Aspectos regulatorios, continuación

- *Índice de Liquidez*

El porcentaje del índice de liquidez reportado por BAC International Bank, Inc. al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 31 de diciembre de 2023 fue de 43.32% (2022: 45.67%).

- *Bienes Disponibles para la venta*

El Acuerdo No. 3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre enajenación de bienes inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insoluto.

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas, asignada de las utilidades no distribuidas, sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial. A continuación, se presenta la tabla progresiva de provisión:

<u>Años</u>	<u>Porcentaje mínimo de provisión</u>
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$6,393,409 (2022: \$5,291,493), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

- *Ley de Empresas Financieras*

Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.

- *Ley de Arrendamientos Financieros*

Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Aspectos regulatorios, continuación

- *Ley de Valores*

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011.

Las operaciones de las casas de valores están reguladas por el Acuerdo No. 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante los Acuerdos No. 8-2013 y No. 3-2015, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, los cuales indican que las casas de valores están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

(34) Eventos subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 20 de febrero de 2024 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros consolidados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros consolidados.