



REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL
Trimestre terminado el 30 de junio de 2024

- RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR: BAC Holding International Corp.
- VALORES QUE HA REGISTRADO: Cuarenta y tres mil doscientos veinte millones ciento ochenta y nueve mil noventa y cinco (43,220,189,095) Acciones Comunes emitidas (Acciones Ordinarias); de las cuales, cuarenta y tres mil doscientos veinte millones ciento ochenta y dos mil quinientos treinta y dos (43,220,182,532) se encuentran en circulación; con un valor nominal de acciones emitidas y en circulación de cero con sesenta y seis mil doscientos noventa y siete millones quinientas noventa y ocho mil trescientas cuarenta y cuatro billonésimas (US\$0.066297598344) cada acción para su negociación en mercado secundario (resolución SMV No. 531-21 y modificación de Pacto Social notificado mediante Hecho Relevante).
- NUMERO DE TELÉFONO DEL EMISOR: +507 205-6711
- DIRECCIÓN DEL EMISOR: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC Marbella, Planta Baja.
- DIRECCIÓN CORREO ELECTRÓNICO EMISOR: investorrelations@bac-holding.com

*PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO No 18-00 DE 11 DE OCTUBRE
DEL 2000*

X

I. PARTE

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

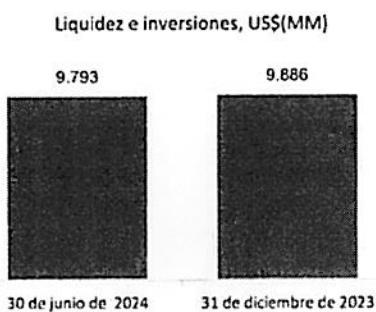
BAC Holding International Corp. ("BHI") es una entidad constituida en Panamá y domiciliada en Colombia que tiene, como objeto social, ser tenedora de acciones emitidas por sociedades nacionales o extranjeras, que desarrollen actividades financieras. En tal sentido, dentro de sus funciones, actúa como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

Actualmente, BHI tiene enlistada sus acciones tanto en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. ("Latinex") como en la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC"); BHI es además una Compañía Holding Colombiana ("CHC") en los términos establecidos por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales de Colombia ("DIAN"). Para más información de la Compañía puede consultarse el sitio web <https://www.baccredomatic.com/bacholding>.

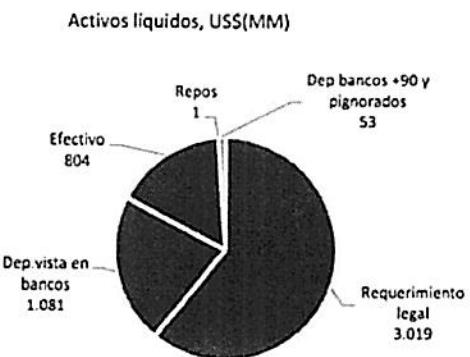
BHI y sus subsidiarias serán referidas conjuntamente como "la Compañía". Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados terminados el 30 de junio de 2024 comprenden a BHI y sus subsidiarias.

A. LIQUIDEZ

El total de activos líquidos e inversiones a junio 2024 era de US\$9.793 millones, con una disminución de US\$93 millones con respecto a diciembre 2023. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez de la Compañía cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la Administración y/o Junta Directiva de BHI y de cada una de sus subsidiarias directas e indirectas, los reguladores de cada país en los que opera la Compañía y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, la Compañía ha implementado requerimientos internos de liquidez que la obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

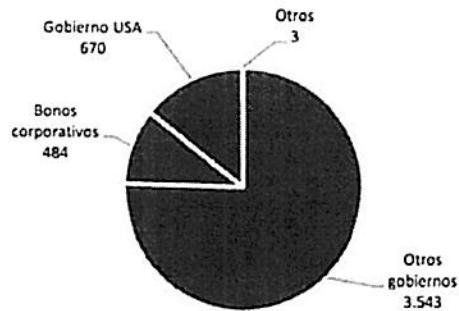


Especificamente los activos líquidos sumaron al cierre de junio 2024 US\$4.957 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (60,9%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (21,8%), efectivo (16,2%) y depósitos en bancos más de 90 días y pignorados (1,1%).



A junio 2024, las inversiones a valor razonable con impacto en otros resultados integrales fueron de US\$4.700 millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 75,4% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica, México y Colombia; el 14,2% a títulos en gobierno de Estados Unidos; un 10,3% a bonos corporativos, y el restante 0,1% a otro tipo de títulos.

Portafolio VRCOUI, US\$(MM)



Dentro de las inversiones en títulos valores, a junio 2024 los valores clasificados a valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 97,1% del total del portafolio, con un monto de US\$4.700 millones comparado con US\$4.412 millones en diciembre 2023; las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 0,6% del portafolio con un monto de US\$29 millones, estas mismas operaciones en diciembre 2023 sumaron US\$39 millones; las inversiones a costo amortizado tuvieron un peso de 2,2% del portafolio con un monto de US\$107 millones, comparado con US\$98 millones a diciembre 2023.

B. RECURSOS DE CAPITAL

A junio 2024 el patrimonio de la Compañía fue de US\$4.115 millones, comparado con US\$3.398 millones en diciembre 2023. Las utilidades no distribuidas tuvieron un aumento neto de US\$121 millones, producto de utilidades del periodo atribuibles a la participación controladora por US\$371 millones, dividendos declarados por US\$167 millones y dividendos pagados por US\$82 millones. Adicionalmente, la conversión de operaciones en moneda extranjera tuvo un impacto comparado con diciembre 2023, con una ganancia de US\$7 millones, debido principalmente a la depreciación del colón costarricense frente al dólar de Estados Unidos de Norteamérica ("E.U.A"). En este sentido, cabe resaltar, que el tipo de cambio pasó de 526,88 colones costarricenses en diciembre de 2023 a 530,41 colones costarricenses en junio 2024, es decir, una depreciación de 3,53 colones costarricenses por dólar de E.U.A.

Durante el segundo trimestre del 2024 no existieron compromisos de importancia para gastos. La Compañía no posee acciones preferidas y no existen planes de emisión de este tipo de instrumentos para el siguiente periodo.

Bajo la coyuntura actual para las instituciones financieras en general es de vital importancia mantener un capital robusto que les permita mantener un desempeño exitoso aún en épocas de relativa baja actividad económica y financiera. Las operaciones bancarias de la Compañía son reguladas a través de BIB, institución bancaria y compañía tenedora bancaria panameña, regulada por la Superintendencia de Bancos de Panamá. BHI posee, de manera directa e indirecta, el 99,9% de las acciones emitidas y en circulación de BIB.

Bajo regulación panameña, los fondos de capital de los bancos se clasifican en capital primario y capital secundario. El capital primario consiste en el capital pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas menos la plusvalía por adquisición. El capital secundario consiste en las reservas no declaradas, las reservas de revaluación, las reservas generales para pérdidas, los instrumentos híbridos de capital y deuda, y la deuda subordinada a término; el capital secundario de los bancos no podrá exceder el monto del capital primario.

De acuerdo con la Ley Bancaria de Panamá, todo banco debe poseer fondos de capital al menos del 8,0% de los activos ponderados por riesgo. Para el cierre de junio de 2024, el índice de adecuación de capital de BIB fue de 12,38%, comparado con 11,97% en diciembre 2023 (mínimo regulatorio del 8,0%), y el índice de capital primario fue de 11,15% comparado con 10,81% en diciembre 2023 (mínimo regulatorio del 8,0%).

En los demás países donde opera la Compañía, existen límites mínimos de adecuación de capital establecidos por los respectivos reguladores bancarios, que oscilan entre el 10,0% y el 12,0%, dependiendo del país. Al cierre de junio de 2024, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro:

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Límite regulatorio	Adecuación de capital	Límite regulatorio	Adecuación de capital
BAC Guatemala	10,00%	12,06%	10,00%	12,48%
BAC Honduras	11,75%	12,39%	11,75%	12,24%
BAC El Salvador	12,00%	12,85%	12,00%	12,90%
BAC Nicaragua	10,00%	20,31%	10,00%	17,99%
BAC Costa Rica	10,00%	13,44%	10,00%	13,02%
BAC International Bank & Subs	8,00%	12,38%	8,00%	11,97%

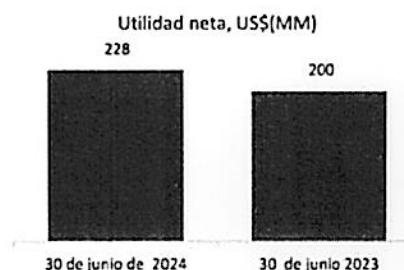
Los niveles de capitalización reflejaron el compromiso de la Junta Directiva de BHI y de sus su bancarias indirectas de mantener una base de capital sólida que permite hacerles frente a los crecimiento, al igual que a eventos adversos inesperados que pudieran afectar las operaciones. La Junta Directiva y la Administración de BHI la posición de capital constituye una de sus principales prioridades.

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

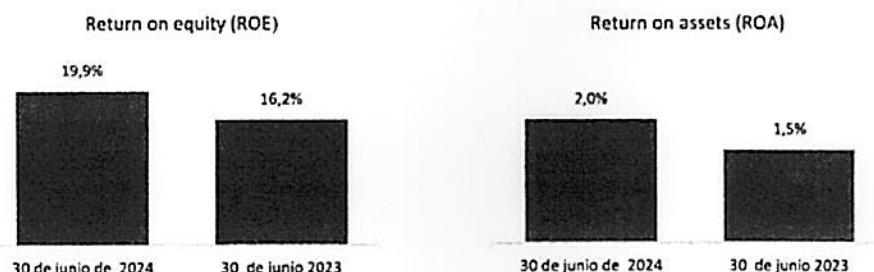
Respecto a la composición de los ingresos por los tres meses terminados a junio de 2024, los intereses representaron el 68,7% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos un 31,3%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre los tres meses terminados a junio de 2024 y junio 2023 fue de +17,9% y +18,8% en otros ingresos.

Por otro lado, entre los tres meses terminados a junio de 2024 y junio 2023, el gasto financiero aumentó y la carga de gastos por intereses sobre depósitos de clientes aumentó 38,5% en este periodo. De acuerdo con el gasto financiero, los intereses sobre depósitos por los tres meses terminados a junio de 2024 representó el 69,3% (comparado con 62,5% por los tres meses terminados a junio de 2023).

El margen financiero aumentó un 14,4% y la utilidad neta ascendió a un 13,8% entre los tres meses terminados a junio de 2024 y 2023.



A junio de 2024, la Compañía obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 19,9% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 2,0%. A junio de 2023, estas mismas razones fueron de 16,2% y 1,5%, respectivamente.



D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

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

Para junio de 2024 se consolidaron aún más los resultados históricos, a través de estrategias que permitieron el crecimiento orgánico del balance y las utilidades, gestionando adecuadamente los riesgos inherentes al mercado y la industria en la que se desenvuelve.

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

De esta forma, a marzo de 2024, el PIB real regional – excluido Panamá – registró una tasa de variación interanual acumulada cuatro trimestres de 4,5%, el saldo de la deuda pública total de la región a marzo 2024 representó un 49,6% del PIB regional y el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a marzo 2024 fue de -0,5% del PIB regional.”

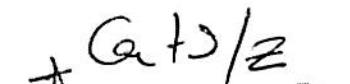
II. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final.

III. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral con corte marzo 2024 de BAC Holding International Corp., será divulgado a través de su sitio web, en la siguiente dirección:
<https://www.baccredomatic.com/bacholding#/id=ResultadosFinancieros-InformesFinancieros-2024>


Jose Alberto Santana Martínez
Representante Legal
BAC Holding International Corp.

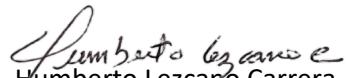
A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp. y Subsidiarias:

He revisado los estados consolidados de situación financiera de BAC Holding International Corp. y Subsidiarias al 30 de junio de 2024, y estados consolidados de ganancias o pérdidas, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los tres meses terminados en esa fecha.

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de la información financiera interina.

En base a mi revisión, los estados financieros consolidados interinos antes mencionados, al 30 de junio de 2024 fueron preparados de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con esta nota damos cumplimiento a lo estipulado en el Artículo 4 del Acuerdo No.8-2000 de 22 de noviembre de 2000, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores.


Humberto Lezcano Carrera
CPA No. 0015-2014

27 de agosto de 2024
Panamá, República de Panamá

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

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados**

Al 30 de junio de 2024

(Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general)

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

Índice del Contenido

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados



BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

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

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

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

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

Estado Consolidado Condensado de Ganancias o Pérdidas

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

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Notas	Período de seis meses terminados		Período de tres meses terminados	
		30 de junio de		30 de junio de	
		2024 (No auditado)	2023	2024 (No auditado)	2023
Ingresos por intereses:					
Depósitos en bancos		142,831	148,770	73,568	73,214
Inversiones en valores		586,218	577,049	300,707	295,571
Préstamos		5,160,190	5,055,229	2,638,685	2,496,754
Total de ingresos por intereses		<u>5,889,239</u>	<u>5,781,048</u>	<u>3,012,960</u>	<u>2,865,539</u>
Gastos por intereses:					
Depósitos de clientes		1,470,601	1,300,134	756,523	611,336
Obligaciones financieras		377,759	368,403	182,853	181,940
Otras obligaciones financieras		252,141	240,473	131,396	165,038
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		24,968	35,541	14,591	14,563
Pasivos por arrendamientos	13	11,998	15,910	5,968	7,642
Total de gastos por intereses		<u>2,137,467</u>	<u>1,960,461</u>	<u>1,091,331</u>	<u>980,519</u>
Ingreso neto de intereses		<u>3,751,772</u>	<u>3,820,587</u>	<u>1,921,629</u>	<u>1,885,020</u>
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:					
Préstamos	4	880,448	669,757	453,958	286,681
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	11,840	(24,856)	289	(20,914)
Otras cuentas por cobrar	4	3,672	(7,337)	2,973	(1,300)
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		<u>895,960</u>	<u>637,564</u>	<u>457,220</u>	<u>264,467</u>
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		<u>2,855,812</u>	<u>3,183,023</u>	<u>1,464,409</u>	<u>1,620,553</u>
Otros ingresos (gastos):					
Cargos por servicios, netos		1,326,118	1,405,258	742,533	739,524
Ingreso por comisiones y otros cargos		2,012,052	2,095,716	1,000,297	1,029,448
Gasto por comisiones y otros cargos		(1,534,694)	(1,519,388)	(757,358)	(730,504)
Ganancias en instrumentos financieros, neta		82,085	10,403	25,670	3,824
Ganancia en cambio de monedas, neta		376,191	13,221	336,794	215,601
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta		(1,815)	(950)	(1,815)	158
Otros ingresos		51,230	92,738	26,210	34,154
Total de otros ingresos, neto		<u>2,311,167</u>	<u>2,096,998</u>	<u>1,372,331</u>	<u>1,292,205</u>
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a empleados		1,378,385	1,462,002	703,534	726,448
Depreciación y amortización		263,907	300,545	133,849	146,952
Administrativos		224,266	243,259	112,701	127,233
Alquileres y gastos relacionados		68,640	78,111	35,754	39,662
Otros gastos		1,271,806	1,370,901	655,958	699,742
Total de gastos generales y administrativos		<u>3,207,004</u>	<u>3,454,818</u>	<u>1,641,796</u>	<u>1,740,037</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>1,959,975</u>	<u>1,825,203</u>	<u>1,194,944</u>	<u>1,172,721</u>
Impuesto sobre la renta corriente		(505,551)	(429,260)	(288,990)	(202,855)
Impuesto sobre la renta diferido		6,110	(77,470)	(7,735)	(87,150)
Utilidad Neta		<u>1,460,534</u>	<u>1,318,473</u>	<u>898,219</u>	<u>882,716</u>
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		1,460,380	1,318,296	898,135	882,617
Participación no controladora		154	177	84	99
Total		<u>1,460,534</u>	<u>1,318,473</u>	<u>898,219</u>	<u>882,716</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

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

(Cifras en millones de pesos colombianos)

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía						
	<u>Acciones comunes</u>	<u>Acciones en tesorería</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total participación controladora</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total</u>
Balance al 1 de enero de 2023 (Auditado)	5,549,777	(2)	3,779,244	8,019,299	17,348,318	2,682	17,351,000
Impacto de adopción NIIF 17, al 1 de enero de 2023	0	0	(7,951)	0	(7,951)	0	(7,951)
Balance reexpresado al 1 de enero de 2023	<u>5,549,777</u>	<u>(2)</u>	<u>3,771,293</u>	<u>8,019,299</u>	<u>17,340,367</u>	<u>2,682</u>	<u>17,343,049</u>
Utilidad neta	0	0	1,318,296	0	1,318,296	177	1,318,473
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	(1,871,507)	(1,871,507)	(360)	(1,871,867)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	3,571	3,571	(1)	3,570
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	208,138	208,138	(1)	208,137
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(1,088)	(1,088)	0	(1,088)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(402)	(402)	0	(402)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	(1,661,288)	(1,661,288)	(362)	(1,661,650)
Total de resultados integrales	0	0	1,318,296	(1,661,288)	(342,992)	(185)	(343,177)
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos declarados	0	0	(655,866)	0	(655,866)	(7)	(655,873)
Dividendos pagados	0	0	(975,099)	0	(975,099)	(40)	(975,139)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(1,630,965)	0	(1,630,965)	(47)	(1,631,012)
Balance al 30 de Junio de 2023 (No auditado)	<u>5,549,777</u>	<u>(2)</u>	<u>3,458,624</u>	<u>6,358,011</u>	<u>15,366,410</u>	<u>2,450</u>	<u>15,368,860</u>
Balance al 1 de enero de 2024 (Auditado)	5,549,777	(2)	4,522,521	5,205,542	15,277,838	2,131	15,279,969
Utilidad neta	0	0	1,460,380	0	1,460,380	154	1,460,534
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	1,321,119	1,321,119	187	1,321,306
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	(48,363)	(48,363)	0	(48,363)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	26,756	26,756	(7)	26,749
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	2,016	2,016	1	2,017
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(8)	(8)	0	(8)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	1,301,520	1,301,520	181	1,301,701
Total de resultados integrales	0	0	1,460,380	1,301,520	2,761,900	335	2,762,235
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos declarados	0	0	(653,024)	0	(653,024)	(16)	(653,040)
Dividendos pagados	0	0	(321,522)	0	(321,522)	0	(321,522)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(974,546)	0	(974,546)	(16)	(974,562)
Balance al 30 de Junio de 2024 (No auditado)	<u>5,549,777</u>	<u>(2)</u>	<u>5,008,355</u>	<u>6,507,062</u>	<u>17,065,192</u>	<u>2,450</u>	<u>17,067,642</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

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

(Cifras en millones de pesos colombianos)

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Índice de las Notas a los Estados financieros intermedios consolidados condensados

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados
- (3) Políticas contables materiales
- (4) Administración de riesgos
- (5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables
- (6) Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos
- (7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa
- (8) Inversiones en valores
- (9) Préstamos
- (10) Depósitos de clientes
- (11) Obligaciones financieras
- (12) Otras obligaciones financieras
- (13) Pasivos por arrendamientos
- (14) Capital en acciones comunes
- (15) Ganancias en instrumentos financieros
- (16) Impuesto sobre la renta
- (17) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos
- (18) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (19) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores
- (20) Transacciones con partes relacionadas
- (21) Utilidades por acción
- (22) Información de segmentos
- (23) Litigios
- (24) Aspectos regulatorios
- (25) Eventos subsecuentes

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

30 de junio de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

(1) Organización

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

BAC Holding International Corp. y sus subsidiarias serán referidas conjuntamente como la “Compañía”. Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados terminados el 30 de junio de 2024 comprenden a la Compañía Matriz y sus subsidiarias.

BAC Holding International Corp. es la Compañía Matriz de BHI Latam SSC S.A. y BAC Credomatic Inc.; con una propiedad del 100% en cada entidad. A su vez, BAC Credomatic Inc. es propietaria de BAC International Corporation, que es la tenedora mayoritaria de BAC International Bank Inc., una institución bancaria panameña, que es propietaria a su vez de una serie de subsidiarias (directas e indirectas) a través de las cuales provee una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones en Centroamérica: Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

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

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Participación</u>
BAC Credomatic Inc.	Holding	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
BHI Latam SSC S.A.	Servicios	Panamá	100.0000%
BAC International Corporation.	Holding	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
BAC International Bank Inc.	Bancaria	Panamá	99.9961%
BAC Bahamas Bank Limited.	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Valores Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.0000%
Premier Assets Management Inc.	Sin operación	Panamá	100.0000%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
BAC Latam Honduras S.A.	Servicios	Honduras	100.0000%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Guatemala	100.0000%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.9996%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de Bolsa	Guatemala	100.0000%
Bakito Inc.	Sin operación	Panamá	100.0000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de Tarjetas	Guatemala	100.0000%
Negocios y Transacciones Institucionales S.A.	Arrendamientos	Guatemala	100.0000%
Banco de América Central Honduras S.A.	Bancaria	Honduras	99.9776%
Credomatic de Honduras S.A.	Industria de Tarjetas	Honduras	99.9999%
Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC Honduras.	Fondos Mutuos	Honduras	100.0000%
Inversiones Financieras Banco de América Central S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	99.9988%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	El Salvador	99.9999%
Credomatic de El Salvador S.A.	Industria de Tarjetas	El Salvador	99.9997%
Sistemas Internacionales S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	100.0000%
Credit Systems, Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Viajes Credomatic El Salvador S.A.	Agencia de Viajes	El Salvador	100.0000%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	99.9850%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Nicaragua	100.0000%
Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.	Depósito Financiero	Nicaragua	99.9995%
Crédito S.A.	Industria de Tarjetas	Nicaragua	99.6631%
Corporación de Inversiones Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(1) Organización, continuación

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Participación</u>
Banco BAC San José S.A.	Bancaria	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Leasing S.A.	Arrendamiento Financiero	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Soc. de Fondos de Inversión S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Pensiones S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A.	Seguros	Costa Rica	100.0000%
Coinca Corporation.	Compañía Tenedora	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
Comunicaciones inalámbricas de Centroamérica S.A. de C.V.	Servicios Telemáticos	El Salvador	100.0000%
Namutek S.A.	Servicios Telemáticos	Costa Rica	100.0000%
Comunicaciones inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Nicaragua	97.0000%
Comunicaciones inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Honduras	100.0000%
Agencia de Viajes Intertur S.A.	Agencia de Viajes	Costa Rica	100.0000%
Credomatic of Florida, Inc.	Servicios	Estados Unidos	100.0000%
Red Land Bridge Reinsurance Ltd.	Reaseguros	Gran Caimán	100.0000%

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

(a) Base de consolidación

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

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

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

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

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

(b) Base de contabilización

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

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

(c) *Base de medición*

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

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

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

(d) *Moneda funcional y moneda de presentación*

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

Los estados financieros intermedios consolidados condensados y sus notas se expresan en pesos colombianos (moneda de presentación) y fueron convertidos a esa moneda con base en los estados financieros intermedios consolidados condensados expresados en dólares de E.U.A. (moneda funcional), usando la metodología descrita en la nota 3(b)(ii) en los últimos estados financieros consolidados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ("últimos estados financieros consolidados anuales"). Las informaciones presentadas en pesos colombianos se expresan en millones, salvo indicación contraria.

(e) *Uso de estimados y juicios*

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

(3) Políticas contables materiales

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

(a) *Nuevas Normas de Contabilidad NIIF aún no adoptadas*

Varias normas contables nuevas y modificaciones de las normas contables entran en vigor para los ejercicios anuales que comienzan después del 1 de enero de 2025 y se permite su aplicación anticipada. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas nuevas normas contables o modificaciones en la elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

(b) *Correcciones no materiales*

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(2) Políticas contables materiales, continuación

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

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

(4) Administración de riesgos

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

Clasificación de los activos financieros

Consulte la clasificación bajo NIIF 9 en las políticas de contabilidad en la Nota 3 (c) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

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

30 de junio de 2024	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	20,562,635	20,562,635
Inversiones en valores, neto	61,149	59,234	19,480,873	13,278	444,209	20,058,743
Préstamos, neto	0	0	0	0	100,505,370	100,505,370
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	2,062,232	2,062,232
Total de activos financieros	61,149	59,234	19,480,873	13,278	123,574,446	143,188,980
31 de diciembre de 2023	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	20,396,702	20,396,702
Inversiones en valores, neto	93,529	54,601	16,850,220	11,784	376,104	17,386,238
Préstamos, neto	0	0	0	0	86,928,772	86,928,772
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	2,272,836	2,272,836
Total de activos financieros	93,529	54,601	16,850,220	11,784	109,974,414	126,984,548

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la totalidad de pasivos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

(a) Riesgo de Crédito

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

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo con relación a los préstamos establecen procesos y controles a seguir para la aprobación de préstamos o facilidades crediticias. La Compañía estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado con relación a un solo prestatario o grupo de prestatarios y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva, revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

Información de calidad de la cartera

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

La Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$17,224,619 al 30 de junio de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$16,601,787). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre A+ y B- (31 de diciembre de 2023: con calificaciones de riesgo entre A+ y B-), basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 30 de junio de 2024, aproximadamente \$40,651 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2023: \$43,189 millones).

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

Al 30 de junio de 2024, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Calidad de cartera de inversiones en valores

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

- **Inversiones a VRCR**

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

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

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

- **Inversiones al VRCOUI**

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

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
Gobiernos y Agencias						
AA+	2,776,349	0	2,776,349	1,833,858	0	1,833,858
BBB	1,326,388	0	1,326,388	1,133,737	0	1,133,737
BB+ a CCC+	<u>13,370,890</u>	<u>0</u>	<u>13,370,890</u>	<u>12,190,142</u>	<u>0</u>	<u>12,190,142</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>17,473,627</u>	<u>0</u>	<u>17,473,627</u>	<u>15,157,737</u>	<u>0</u>	<u>15,157,737</u>
Corporativos						
AA	8,366	0	8,366	7,838	0	7,838
A	1,196	0	1,196	1,126	0	1,126
A-	460,221	0	460,221	393,590	0	393,590
BBB+	202,710	0	202,710	118,933	0	118,933
BBB	205,754	0	205,754	110,998	0	110,998
BBB-	252,298	0	252,298	167,016	0	167,016
BB+ a CCC+	876,701	0	876,701	889,129	0	889,129
Sin calificación	0	0	0	3,853	0	3,853
Total Corporativos	<u>2,007,246</u>	<u>0</u>	<u>2,007,246</u>	<u>1,692,483</u>	<u>0</u>	<u>1,692,483</u>
Total	<u>19,480,873</u>	<u>0</u>	<u>19,480,873</u>	<u>16,850,220</u>	<u>0</u>	<u>16,850,220</u>
Provisión para PCE	<u>35,803</u>	<u>0</u>	<u>35,803</u>	<u>23,468</u>	<u>0</u>	<u>23,468</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

- Inversiones al CA

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

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

Calidad de cartera de préstamos

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
30 de junio de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	2,594,538	0	0	2,594,538
Mención Especial	0	7,543	0	7,543
Sub-estándar	0	0	14	14
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	3,734	3,734
Monto bruto	<u>2,594,538</u>	<u>7,543</u>	<u>3,748</u>	<u>2,605,829</u>
Provisión por deterioro	<u>(552)</u>	<u>(26)</u>	<u>(3,741)</u>	<u>(4,319)</u>
Corporativos, neto	<u>2,593,986</u>	<u>7,517</u>	<u>7</u>	<u>2,601,510</u>
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	22,379	0	0	22,379
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	22	22
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>22,379</u>	<u>0</u>	<u>22</u>	<u>22,401</u>
Provisión por deterioro	<u>(1,138)</u>	<u>0</u>	<u>(10)</u>	<u>(1,148)</u>
Pequeñas empresas, neto	<u>21,241</u>	<u>0</u>	<u>12</u>	<u>21,253</u>
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	273,188	0	0	273,188
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>273,188</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>273,188</u>
Provisión por deterioro	<u>(27)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(27)</u>
Hipotecarios residenciales, neto	<u>273,161</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>273,161</u>
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	<u>2,888,388</u>	<u>7,517</u>	<u>19</u>	<u>2,895,924</u>
31 de diciembre de 2023				
Corporativos				
Satisfactorio	2,214,697	0	0	2,214,697
Mención Especial	0	7,365	0	7,365
Sub-estándar	0	0	61	61
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	3,599	3,599
Monto bruto	<u>2,214,697</u>	<u>7,365</u>	<u>3,660</u>	<u>2,225,722</u>
Provisión por deterioro	<u>(496)</u>	<u>(39)</u>	<u>(3,626)</u>	<u>(4,161)</u>
Corporativos, netos	<u>2,214,201</u>	<u>7,326</u>	<u>34</u>	<u>2,221,561</u>
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	22,168	0	0	22,168
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	1,025	1,025
Monto bruto	<u>22,168</u>	<u>0</u>	<u>1,025</u>	<u>23,193</u>
Provisión por deterioro	<u>(12)</u>	<u>0</u>	<u>(1,025)</u>	<u>(1,037)</u>
Pequeñas empresas, neto	<u>22,156</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,156</u>
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	213,262	0	0	213,262
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>213,262</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>213,262</u>
Provisión por deterioro	<u>(21)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(21)</u>
Hipotecarios residenciales, neto	<u>213,241</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>213,241</u>
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	<u>2,449,598</u>	<u>7,326</u>	<u>34</u>	<u>2,456,958</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

	<u>Hipotecaria</u>	<u>Prendas</u>	<u>Certificados de depósitos</u>	<u>Inversiones en valores</u>	<u>Sin garantía</u>	<u>Total</u>
Valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,409</u>	<u>0</u>	<u>2,409</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19,986,231</u>	<u>19,986,231</u>
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	17,864,588	3,236,168	1,101,920	0	19,298,287	41,500,963
Arrendamientos corporativos, neto	<u>0</u>	<u>1,301,612</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,301,612</u>
Total Corporativos	<u>17,864,588</u>	<u>4,537,780</u>	<u>1,101,920</u>	<u>0</u>	<u>19,298,287</u>	<u>42,802,575</u>
Banka de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeñas empresas						
Préstamos pequeñas empresas	2,227,314	235,635	93,236	0	2,153,217	4,709,402
Arrendamientos pequeñas empresas, neto	<u>0</u>	<u>609,153</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>609,153</u>
Total Pequeñas empresas	<u>2,227,314</u>	<u>844,788</u>	<u>93,236</u>	<u>0</u>	<u>2,153,217</u>	<u>5,318,555</u>
Banka de Personas						
Hipotecarios						
Personales	16,406,526	0	0	0	0	16,406,526
Personales	1,902,335	1,471	126,146	0	8,094,236	10,124,188
Autos	0	5,599,917	0	0	0	5,599,917
Arrendamientos de consumo, neto	0	670,161	0	0	0	670,161
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	22,603,572	22,603,572
Total Banka de Personas	<u>18,308,861</u>	<u>6,271,549</u>	<u>126,146</u>	<u>0</u>	<u>30,697,808</u>	<u>55,404,364</u>
Total Banka de Personas y Pequeñas empresas	<u>20,536,175</u>	<u>7,116,337</u>	<u>219,382</u>	<u>0</u>	<u>32,851,025</u>	<u>60,722,919</u>
Provisión por deterioro	<u>(505,887)</u>	<u>(84,408)</u>	<u>(13,425)</u>	<u>0</u>	<u>(2,416,404)</u>	<u>(3,020,124)</u>
Total de préstamos	<u>37,894,876</u>	<u>11,569,709</u>	<u>1,307,877</u>	<u>0</u>	<u>49,732,908</u>	<u>100,505,370</u>
Compromisos de créditos y garantías, bruto	553,578	12,734	385,770	11,019	1,938,317	2,901,418
Compromisos de créditos y garantías, provisión	<u>(125)</u>	<u>(2)</u>	<u>(77)</u>	<u>(1)</u>	<u>(5,289)</u>	<u>(5,494)</u>
Total Compromisos de créditos y garantías	<u>553,453</u>	<u>12,732</u>	<u>385,693</u>	<u>11,018</u>	<u>1,933,028</u>	<u>2,895,924</u>
	<u>Hipotecaria</u>	<u>Prendas</u>	<u>Certificados de depósitos</u>	<u>Inversiones en valores</u>	<u>Sin garantía</u>	<u>Total</u>
Valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>233,883</u>	<u>0</u>	<u>233,883</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17,319,853</u>	<u>17,319,853</u>
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	15,692,714	2,817,358	746,519	0	15,801,455	35,058,046
Arrendamientos corporativos, neto	<u>0</u>	<u>1,091,126</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,091,126</u>
Total Corporativos	<u>15,692,714</u>	<u>3,908,484</u>	<u>746,519</u>	<u>0</u>	<u>15,801,455</u>	<u>36,149,172</u>
Banka de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeñas empresas						
Préstamos pequeñas empresas	2,035,853	246,600	88,825	0	1,728,159	4,099,437
Arrendamientos pequeñas empresas, neto	<u>0</u>	<u>487,244</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>487,244</u>
Total Pequeñas empresas	<u>2,035,853</u>	<u>733,844</u>	<u>88,825</u>	<u>0</u>	<u>1,728,159</u>	<u>4,586,681</u>
	<u>Hipotecaria</u>	<u>Prendas</u>	<u>Certificados de depósitos</u>	<u>Inversiones en valores</u>	<u>Sin garantía</u>	<u>Total</u>
Valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>233,883</u>	<u>0</u>	<u>233,883</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17,319,853</u>	<u>17,319,853</u>
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	14,882,806	0	0	0	0	14,882,806
Personales	1,682,229	939	112,826	0	7,174,110	8,970,104
Autos	0	4,675,475	0	0	0	4,675,475
Arrendamientos de consumo, neto	0	520,283	0	0	0	520,283
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	19,952,164	19,952,164
Total Préstamos	<u>16,565,035</u>	<u>5,196,697</u>	<u>112,826</u>	<u>0</u>	<u>27,126,274</u>	<u>49,000,832</u>
Total Banka de Personas y Pequeñas empresas	<u>18,600,888</u>	<u>5,930,541</u>	<u>201,651</u>	<u>0</u>	<u>28,854,433</u>	<u>53,587,513</u>
Provisión por deterioro	<u>(559,695)</u>	<u>(76,945)</u>	<u>(4,379)</u>	<u>0</u>	<u>(2,166,894)</u>	<u>(2,807,913)</u>
Total de préstamos	<u>33,733,907</u>	<u>9,762,080</u>	<u>943,791</u>	<u>0</u>	<u>42,488,994</u>	<u>86,928,772</u>
Compromisos de créditos y garantías, bruto	330,145	6,093	199,082	13,295	1,913,562	2,462,177
Compromisos de créditos y garantías, provisión	<u>(55)</u>	<u>(1)</u>	<u>(17)</u>	<u>0</u>	<u>(5,146)</u>	<u>(5,219)</u>
Total Compromisos de créditos y garantías	<u>330,090</u>	<u>6,092</u>	<u>199,065</u>	<u>13,295</u>	<u>1,908,416</u>	<u>2,456,958</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	17,261,424	16,610,167	14,976,810	14,530,005
Etapa 3	492,804	489,053	661,403	658,050
Total	<u>17,754,228</u>	<u>17,099,220</u>	<u>15,638,213</u>	<u>15,188,055</u>

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedades	38,604	59,064
Mobiliario y equipo	7,338	18,743
Total	<u>45,942</u>	<u>77,807</u>

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

Préstamos hipotecarios residenciales

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

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

Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de 50%	104,656	100,475
51-70%	188,807	182,719
71-80%	225,821	207,875
81-90%	134,870	134,855
91-100%	35,298	36,411
Más de 100%	<u>13,276</u>	<u>10,744</u>
Total	<u>702,728</u>	<u>673,079</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Provisión por pérdida crediticia esperada (PCE)

Proyección de condiciones futuras

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

Sector externo:

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

A continuación, se detallan los escenarios para cada país:

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	Permanece entre los países BAC con perspectiva de crecimiento más alto, considerando la estabilidad reciente, con una resiliencia a condiciones económicas adversas y una posición financiera favorable para enfrentar choques financieros. La expectativa de inflación muestra moderación hacia la baja, en línea con la expectativa de menor inflación importada ante las menores presiones inflacionarias en los mercados internacionales.	Consideraciones de crecimiento global respecto a iteración previa mejoraron levemente pasando de un impacto bajo a medio. A pesar de que este efecto se puede ver moderado por la menor expectativa de crecimiento a nivel mundial, se mantiene la expectativa de que el crecimiento global permanecerá favorable para Guatemala, con fortaleza del sector externo, precios altos para exportaciones y alto ingreso de remesas, que mostraron ser resilientes durante la pandemia.	Crecimiento económico se desacelera, pero permanece positivo. Condiciones macroeconómicas se mantienen estables y las presiones inflacionarias ceden para que la inflación se modere en el corto plazo. Problemas relacionados a Gobernabilidad no pasaran a más luego de meses de estabilidad tras la toma del poder del presidente electo Bernardo Arévalo.	A plazo los mercados descuentan condiciones financieras más relajadas respecto a ajustes a la baja en las tasas de política monetaria de las principales economías, esto aún no se materializa y existen preocupaciones de que se extienda el período contractivo por más tiempo del anticipado en economías relevantes como EE. UU.
Honduras	La inflación en línea con indicadores internacionales de precios reducidos, inflación dentro del rango meta y medidas tomadas por el país para frenar presiones inflacionarias como aumentar el encaje mínimo legal. Riesgos climáticos de corto plazo permanecen, pero se atenúan de cara al próximo año. Se espera devaluación del lempira presionado por condiciones externas, aumento en tasas internacionales y deterioro en términos de intercambio.	Se considera que el país ha mejorado en aspectos de gobernabilidad con respecto al inicio del período de gobierno actual. Este panorama ha beneficiado la relación entre los diversos actores de la sociedad como empresas, gobierno y personas.	Economía pierde dinamismo, pero permanece en territorio positivo. Indicadores fiscales mejoran considerablemente y se da una moderación de la inflación. Permanece como un riesgo la convertibilidad de la moneda con el dólar y existen riesgos de mediano plazo relacionados con perfil de riesgo país y desconfianza de inversionistas externos.	A pesar de que a mediano plazo los mercados descuentan condiciones financieras más flexibles respecto a ajustes a la baja en las tasas de política monetaria de las principales economías, esto aún no se materializa y existen preocupaciones de que se extienda el período contractivo por más tiempo del anticipado en economías relevantes como EEUU.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
El Salvador	<p>En la actualización que hizo el Fondo Monetario Internacional en abril de 2024 se revisó al alza el pronóstico para El Salvador ante perspectivas de crecimiento más favorables en los próximos meses. Aun así, se mantiene un escenario ponderado de crecimiento relativamente bajo por el peso pesimista, que contempla incremento en vulnerabilidad financiera y que disminuye el crecimiento económico.</p> <p>Se mejoró la inflación respecto al trimestre anterior debido a la desaceleración pronunciada que ha mostrado este indicador en los últimos meses.</p>	<p>El comportamiento y resiliencia mostrado por sus socios comerciales relevantes, como EE. UU., ayuda al crecimiento y a mantener una perspectiva optimista. Sin embargo, se espera un menor crecimiento al ser comparado con el trimestre anterior.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera y volatilidad financiera se mantiene. Además, habrá incertidumbre debido a las elecciones nacionales y desacuerdos entre el Gobierno y el FMI.</p>	<p>El acceso a financiamiento externo está muy condicionado por los entes, y el nivel de riesgo país y calificación de riesgo por lo que el costo de financiamiento internacional es prohibitivo por el nivel de tasas. La perspectiva se mantiene como un contrapeso para El Salvador.</p>
Nicaragua	<p>Escenarios de crecimiento mejoraron para el país de la mano con actualización de perspectivas de entes multilaterales y cifras mostradas por el país en los últimos seis meses que han sido mucho mejor de lo esperado.</p> <p>La inflación no muestra una senda clara hacia la moderación y se sitúa en niveles elevados respecto a la región. Se mantiene como un riesgo a monitorear por ser el país de la región con niveles actuales más elevados de inflación y el riesgo de potenciales efectos del fenómeno de El Niño.</p>	<p>Se espera que Nicaragua se beneficie de una mejora en la perspectiva de crecimiento económico mundial. A pesar de la desaceleración económica proyectada para sus socios comerciales, Nicaragua mantiene indicadores positivos para el sector externo, como por ejemplo los altos niveles de recepción de remesas internacionales, acercándose a los más altos niveles históricos.</p>	<p>Se mantiene el deterioro democrático y se pierde dinamismo en la economía en relación con años anteriores. La buena ejecución en términos de disciplina fiscal se mantiene. La emigración permanece en crecimiento, generando una dependencia cada vez mayor del país sobre el flujo de remesas que ingresan.</p>	<p>Las condiciones financieras internacionales de Nicaragua se mantienen debido al aislamiento internacional, que podrá resultar en menores fuentes de financiamiento disponibles.</p>
Costa Rica	<p>El crecimiento a nivel general prevalece y se espera una leve mejora de cara al 2025 con lo que se mejoraron ligeramente las perspectivas de crecimiento, acorde con los recortes en la TPM, dinamismo en zonas francas, turismo e inversión y factores que pueden ser beneficiosos para la inversión como las recientes mejoras en la calificación de riesgo del país. Esto permanece en sintonía con la actualización más reciente de perspectivas de entes multilaterales.</p> <p>La inflación fue mayor (en magnitud) de lo anticipado, mostrando lecturas de inflación negativas en los últimos 10 meses, con lo cual se ajustó ligeramente a la baja el pronóstico de inflación para los próximos 12 meses, con la lectura de que la inflación retornará a la meta, pero ahora partiendo desde el umbral inferior de esta.</p>	<p>Se espera que la demanda externa se debilite por la desaceleración de socios comerciales importantes como E.E.U.U. y que los países BAC se vean menos favorecidos en términos de exportaciones e ingresos de turistas, ante el panorama de menor crecimiento económico a nivel mundial. A pesar de esto, para Costa Rica las consideraciones son menos graves que en el resto de la región debido a la diversificación de exportaciones; una proporción importante de estas está constituida por servicios y manufactura de equipo médico.</p>	<p>Su economía demostró resiliencia antes las difíciles condiciones financieras. En el corto plazo se espera que las condiciones financieras se relajen, de la mano de una menor inflación, lo que abre espacio para crecer más en el mediano plazo. Disciplina fiscal se mantiene y se acatan los acuerdos estipulados con el FMI, lo que favorece a una menor deuda/PIB que en el año previo.</p>	<p>Se cambió de poco probable a probable por los efectos del fenómeno de El Niño en línea con los demás países y un impacto bajo por la resiliencia que ha exhibido el país históricamente ante eventos ambientales adversos.</p>
Panamá	<p>Se espera un crecimiento de menor magnitud debido a la actividad reciente con temas relacionados a la minería, Canal de Panamá, sequías en lagos artificiales, rubro fiscal, degradación de perspectiva por parte de calificadoras, elecciones y otros factores que representan retos importantes para la economía en 2024.</p> <p>La perspectiva inflacionaria se mantiene en niveles más bajos acorde con las últimas observaciones mostrando moderación y una relajación en los efectos climatológicos de cara al 2025.</p>	<p>Crecimiento económico se mantiene estable, Gobierno entrante toma medidas estructurales a tiempo antes de que se deteriore más la situación fiscal del país y se negocia con la minera para que vuelva a abrir respetando los procesos de ley. El país repunta su crecimiento.</p>	<p>Crecimiento económico se ralentiza como resultado de la salida de la minera. El crecimiento se ve frenado respecto a años anteriores y esto se une a los riesgos en el plano fiscal con un Gobierno nuevo; lo que dificulta medidas inmediatas y efectivas. Agentes externos consideran positivo el mandato del presidente electo Mulino debido a su corriente ideológica pro-negocios.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera más de lo esperado por el tema de la minera, medidas del Gobierno generan descontento social, lo que genera huelgas y más desaceleración económica. Situación fiscal se deteriora más y el crecimiento se estanca.</p>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	31 de diciembre de 2023					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	30%	15%	5%	10%	30%	25%
Base	50%	55%	55%	65%	65%	65%
Pesimista	20%	30%	40%	25%	5%	10%

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

La tabla que se presenta a continuación muestra la provisión para PCE en préstamos, asumiendo que cada escenario prospectivo fue ponderado al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios, ver Nota 3 (c) de los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	42,802,575	42,802,575	42,802,575
Pequeña empresa	5,318,555	5,318,555	5,318,555
Hipotecarios	16,406,526	16,406,526	16,406,526
Personales	10,124,188	10,124,188	10,124,188
Autos	6,270,078	6,270,078	6,270,078
Tarjetas de crédito	<u>22,603,572</u>	<u>22,603,572</u>	<u>22,603,572</u>
	<u>103,525,494</u>	<u>103,525,494</u>	<u>103,525,494</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	427,824	433,236	455,447
Pequeña empresa	56,273	58,127	65,721
Hipotecarios	229,781	236,359	247,112
Personales	433,063	450,775	477,264
Autos	33,742	35,983	46,112
Tarjetas de crédito	<u>1,781,054</u>	<u>1,809,087</u>	<u>1,836,541</u>
	<u>2,961,737</u>	<u>3,023,567</u>	<u>3,128,197</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.91%	2.91%	2.91%
Pequeña empresa	6.68%	6.73%	8.12%
Hipotecarios	12.42%	12.70%	13.09%
Personales	6.53%	6.97%	8.05%
Autos	7.91%	9.37%	13.78%
Tarjetas de crédito	<u>16.37%</u>	<u>16.57%</u>	<u>18.29%</u>
	<u>8.21%</u>	<u>8.43%</u>	<u>9.31%</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	36,149,172	36,149,172	36,149,172
Pequeña empresa	4,586,681	4,586,681	4,586,681
Hipotecarios	14,882,806	14,882,806	14,882,806
Personales	8,970,104	8,970,104	8,970,104
Autos	5,195,758	5,195,758	5,195,758
Tarjetas de crédito	<u>19,952,164</u>	<u>19,952,164</u>	<u>19,952,164</u>
	<u>89,736,685</u>	<u>89,736,685</u>	<u>89,736,685</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	483,751	492,043	509,260
Pequeña empresa	53,731	55,594	60,577
Hipotecarios	248,733	258,062	268,645
Personales	373,869	390,082	413,505
Autos	33,542	35,840	38,796
Tarjetas de crédito	<u>1,523,079</u>	<u>1,580,587</u>	<u>1,635,172</u>
	<u>2,716,705</u>	<u>2,812,208</u>	<u>2,925,955</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	3.04%	3.04%	3.04%
Pequeña empresa	7.53%	7.58%	7.83%
Hipotecarios	11.14%	11.29%	11.35%
Personales	5.39%	5.57%	6.53%
Autos	7.57%	7.84%	8.14%
Tarjetas de crédito	<u>25.76%</u>	<u>26.19%</u>	<u>26.20%</u>
	<u>10.16%</u>	<u>10.32%</u>	<u>10.45%</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales al 30 de junio de 2024, del deterioro en activos financieros:

Depósitos en bancos	30 de junio de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al 1 de enero	447	0	0	447	683	0	0	683
Gasto de provisión – remedición	(138)	0	0	(138)	(409)	0	0	(409)
Gasto de provisión – originación	22	0	0	22	173	0	0	173
Conversión de moneda extranjera	(99)	0	0	(99)	0	0	0	77
Saldo al final del período	<u>232</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>232</u>	<u>447</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>447</u>
Inversiones al VRCOUI	30 de junio de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al 1 de enero	23,468	0	0	23,468	100,139	0	0	100,139
Gasto de provisión – remedición	(11,218)	0	0	(11,218)	(78,437)	0	0	(78,437)
Gasto de provisión – originación	23,083	0	0	23,083	19,590	0	0	19,590
Conversión de moneda extranjera	470	0	0	470	(17,824)	0	0	(17,824)
Saldo al final del período	<u>35,803</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>35,803</u>	<u>23,468</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23,468</u>
Inversiones al CA	30 de junio de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al 1 de enero	710	0	0	710	554	0	0	554
Gasto de provisión – remedición	(41)	0	0	(41)	(206)	0	0	(206)
Gasto de provisión – originación	132	0	0	132	504	0	0	504
Conversión de moneda extranjera	21	0	0	21	(142)	0	0	(142)
Saldo al final del período	<u>822</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>822</u>	<u>710</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>710</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Préstamos	30 de junio de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al 1 de enero	767,789	922,845	1,117,279	2,807,913	908,964	1,177,374	1,246,842	3,333,180
Cambio Etapa 1 a 2	(363,447)	363,447	0	0	(412,923)	412,923	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(344)	0	344	0	(2,454)	0	2,454	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(659,965)	659,965	0	0	(1,064,077)	1,064,077	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	256,617	(256,617)	0	0	363,363	(363,363)	0
Cambio Etapa 2 a 1	532,883	(532,883)	0	0	756,270	(756,270)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	38,828	0	(38,828)	0	70,587	0	(70,587)	0
Gasto de provisión – remedición	(38,929)	324,912	256,218	542,201	26,109	430,891	381,951	838,951
Gasto de provisión – originación	498,431	759,137	285,957	1,543,525	1,140,611	1,480,089	736,945	3,357,645
Gasto de provisión – cancelación	(752,162)	(382,486)	(70,630)	(1,205,278)	(1,575,011)	(760,178)	(217,181)	(2,552,370)
Reclasificación	11,814	0	0	11,814	0	0	0	0
Castigos	0	0	(1,257,998)	(1,257,998)	0	0	0	(2,164,915)
Recuperaciones	0	0	309,381	309,381	0	0	651,532	651,532
Conversión de moneda extranjera	49,406	117,255	101,905	268,566	(144,364)	(361,270)	(150,476)	(656,110)
Saldo al final del período	<u>744,269</u>	<u>1,168,879</u>	<u>1,106,976</u>	<u>3,020,124</u>	<u>767,789</u>	<u>922,845</u>	<u>1,117,279</u>	<u>2,807,913</u>
Contingencias	30 de junio de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al 1 de enero	529	39	4,651	5,219	2,580	131	4,559	7,270
Cambio Etapa 1 a 3	(129)	0	129	0	(1,221)	0	1,221	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	0	0	0	0	3,623	(3,623)	0
Cambio Etapa 2 a 1	6	(6)	0	0	12	(12)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	5,048	0	(5,048)	0	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	6,260	(12)	275	6,523	904	(4,141)	3,863	626
Gasto de provisión – originación	1,628	25	3,339	4,992	280	17	0	297
Gasto de provisión – cancelación	(237)	(22)	(179)	(438)	(1,446)	(17)	0	(1,463)
Reclasificación	(11,814)	0	0	(11,814)	0	0	0	0
Conversión de moneda extranjera	426	2	584	1,012	(580)	438	(1,369)	(1,511)
Saldo al final del período	<u>1,717</u>	<u>26</u>	<u>3,751</u>	<u>5,494</u>	<u>529</u>	<u>39</u>	<u>4,651</u>	<u>5,219</u>
Otras cuentas por cobrar	30 de junio de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Saldo al 1 de enero	25,355	0	0	25,355	32,518	0	0	32,518
Gasto de provisión – remedición	(14,935)	0	0	(14,935)	(22,488)	0	0	(22,488)
Gasto de provisión – originación	18,607	0	0	18,607	26,709	0	0	26,709
Castigos	(4,202)	0	0	(4,202)	(7,014)	0	0	(7,014)
Recuperaciones	1,690	0	0	1,690	1,265	0	0	1,265
Conversión de moneda extranjera	2,373	0	0	2,373	(5,635)	0	0	(5,635)
Saldo al final del período	<u>28,888</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>28,888</u>	<u>25,355</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25,355</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Activos financieros modificados

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

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

Concentración del riesgo de crédito

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

	<u>30 de junio de 2024</u>						
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Valores bajo acuerdos de reventa</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones al VRCOUI</u>	<u>Inversiones al VRCCR</u>	<u>Inversiones al CA</u>
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	2,409	13,946,290	17,473,627	61,149	284,119
Corporativo:							
Comercio	11,532,960	879,992	0	0	0	0	0
Industria general	8,220,504	425,378	0	0	24,350	0	0
Inmobiliario	7,585,308	151,682	0	0	257,801	0	121,176
Servicios	6,016,575	268,313	0	0	62,177	0	0
Agropecuario	4,163,631	26,919	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	4,008,034	151,286	0	0	20,035	0	0
Hoteles y restaurantes	2,040,986	6,342	0	0	12,667	0	0
Financiero	1,635,727	253,762	0	3,278,561	923,093	0	18,204
Telecomunicaciones	1,082,310	75,456	0	0	108,429	0	20,710
Transporte	973,938	64,941	0	0	11,198	0	0
Construcción	861,157	324,159	0	0	26,436	0	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	80,099	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	34,671	0	0
Energía	0	0	0	0	357,700	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	21,902	0	0
Tecnología	0	0	0	0	27,991	0	0
Farmacéutica	0	0	0	0	11,245	0	0
Banca de personas	55,404,364	273,188	0	0	27,452	0	0
Provisión por deterioro	<u>(3,020,124)</u>	<u>(5,494)</u>	<u>0</u>	<u>(232)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total concentración por sector	<u>100,505,370</u>	<u>2,895,924</u>	<u>2,409</u>	<u>17,224,619</u>	<u>19,480,873</u>	<u>61,149</u>	<u>444,209</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	29,518,276	1,217,533	0	6,259,690	5,713,667	43,447	20,710
Panamá	22,301,320	808,365	0	652,223	2,097,214	0	139,380
Guatemala	19,031,540	19,771	2,409	1,993,900	3,711,606	0	0
Honduras	15,800,834	232,380	0	2,960,586	1,591,003	0	284,119
El Salvador	10,705,453	461,516	0	1,315,501	1,274,582	0	0
Nicaragua	6,168,071	161,853	0	1,074,617	1,101,764	0	0
Norteamérica	0	0	0	2,890,624	3,818,586	17,702	0
Europa	0	0	0	77,419	0	0	0
Suramérica	0	0	0	255	164,085	0	0
Otros	0	0	0	36	8,366	0	0
Provisión por deterioro	<u>(3,020,124)</u>	<u>(5,494)</u>	<u>0</u>	<u>(232)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>100,505,370</u>	<u>2,895,924</u>	<u>2,409</u>	<u>17,224,619</u>	<u>19,480,873</u>	<u>61,149</u>	<u>444,209</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

(b) Riesgo de Liquidez

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las operaciones bancarias de la Compañía cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Información cuantitativa

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

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

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Cifras en miles	31 de diciembre de 2023						
	Valor en libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 Años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	37,749	(37,749)	(37,749)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	23,751	(23,751)	(23,751)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	37,907	(40,385)	(4,949)	(5,604)	(17,519)	(11,660)	(653)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	436	(437)	(230)	(207)	0	0	0
Obligaciones financieras	11,388	(13,139)	(217)	(1,254)	(3,773)	(5,744)	(2,151)
Otras obligaciones financieras	5,221	(6,114)	(31)	(93)	(758)	(4,608)	(624)
Pasivos por arrendamientos	457	(515)	(11)	(55)	(63)	(294)	(92)
Sub-total de pasivos	<u>116,909</u>	<u>(122,090)</u>	<u>(66,938)</u>	<u>(7,213)</u>	<u>(22,113)</u>	<u>(22,306)</u>	<u>(3,520)</u>
Compromisos de préstamos	330	(330)	(14)	(110)	(206)	0	0
Aceptaciones pendientes	237	(237)	(30)	(129)	(78)	0	0
Total de pasivos	<u>117,476</u>	<u>(122,657)</u>	<u>(66,982)</u>	<u>(7,452)</u>	<u>(22,397)</u>	<u>(22,306)</u>	<u>(3,520)</u>
Activos							
Efectivo y efectos de caja	3,561	3,561	3,561	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	234	234	234	0	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	16,602	16,619	16,401	4	75	139	0
Inversiones al VRCCR (1)	94	105	17	2	3	72	11
Inversiones al VRCOUI (1)	16,852	20,021	1,225	1,186	3,179	9,094	5,337
Inversiones al CA (1)	374	706	0	1	26	94	585
Otras cuentas por cobrar, neto	2,273	2,272	1,788	100	154	230	0
Préstamos, neto	86,929	<u>123,646</u>	<u>12,618</u>	<u>18,838</u>	<u>18,811</u>	<u>34,675</u>	<u>38,704</u>
Sub-total de activos	<u>126,919</u>	<u>167,164</u>	<u>35,844</u>	<u>20,131</u>	<u>22,248</u>	<u>44,304</u>	<u>44,637</u>
Obligaciones de clientes por aceptaciones	237	237	30	129	78	0	0
Total de activos	<u>127,156</u>	<u>167,401</u>	<u>35,874</u>	<u>20,260</u>	<u>22,326</u>	<u>44,304</u>	<u>44,637</u>

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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

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

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo y efectos de caja	3,335,607	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	2,409	233,883
Depósitos en bancos centrales	12,523,554	11,697,906
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	4,482,939	4,693,195
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	218,126	210,685
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	<u>20,582,635</u>	<u>20,396,702</u>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	16,943,918	14,614,318
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>7,115,949</u>	<u>6,783,392</u>
Total reservas de liquidez	<u>44,622,502</u>	<u>41,794,412</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

<u>30 de junio de 2024</u>	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	3,335,607	3,335,607
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	2,409	0	2,409
Depósitos en bancos, neto	629	1,188,994	12,400,747	3,634,249	17,224,619
Inversiones en valores, neto	1,028,937	17,859,143	284,119	886,544	20,058,743
Préstamos, neto	<u>855,950</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>99,649,420</u>	<u>100,505,370</u>
Total de activos	<u>1,885,516</u>	<u>19,048,137</u>	<u>12,687,275</u>	<u>107,505,820</u>	<u>141,126,748</u>

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

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

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

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

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

(c) Riesgo de Mercado

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

La estructura de gobierno corporativo de la Compañía tiene entre sus principales objetivos supervisar el desempeño del equipo gerencial de cada país, garantizar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno, supervisar las exposiciones a los riesgos y gestionarlos eficazmente. Es por ello que la Administración participa activamente en la gestión del riesgo de mercado, a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas.

Los riesgos de mercado que asuma la Compañía están acordes con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de la operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la Administración y/o Junta Directiva Regional y Local.

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

Para la medición, control y gestión del riesgo de mercado, la Compañía utiliza los indicadores requeridos por el regulador de cada país; así como otra serie de indicadores establecidos en el lineamiento interno regional, los cuales son calculados por país y en forma consolidada con base en fuentes internas de información.

En el caso del riesgo cambiario, este se mide a través de la determinación del porcentaje del patrimonio que no está dolarizado (conocido también como posición monetaria). El objetivo principal de la política es establecer que la diferencia entre activos y pasivos, ambos denominados en dólares de E.U.A. sea por lo menos igual al patrimonio, lo que equivale a tener el patrimonio 100% dolarizado. No obstante; debido a restricciones regulatorias aplicables en cada país que limitan la posición en dólares de E.U.A., la posición monetaria consolidada puede estar por debajo de este límite deseable.

Información cuantitativa

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

31 de diciembre de 2023	Cifras en millones de pesos colombianos	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	133,772	1,834,584	2,396,425	649,749	3,436,023	8,450,553	
Inversiones en valores	0	1,987,466	1,773,431	710,901	2,319,984	6,791,782	
Préstamos, neto	0	9,665,964	9,990,839	584,774	10,331,001	30,572,578	
Total Activos	133,772	13,488,014	14,160,695	1,945,424	16,087,008	45,814,913	
Depósitos de clientes	53,509	11,145,098	11,118,343	1,731,389	12,681,562	36,729,901	
Obligaciones	0	1,177,191	898,182	0	2,702,189	4,777,562	
Total Pasivos	53,509	12,322,289	12,016,525	1,731,389	15,383,751	41,507,463	
Contingencias	0	0	114,662	0	282,832	397,494	
Exposición al riesgo de tipo de cambio	80,263	1,165,725	2,258,832	214,035	986,089	4,704,944	

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

30 de junio de 2024	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	3,335,607	0	0	0	3,335,607
Valores comprados bajo acuerdos de rebenta	6	2,403	0	0	2,409
Depósitos en bancos, neto	9,329,267	7,777,099	118,253	0	17,224,619
Inversiones en valores, neto	5,383,775	3,542,855	7,346,054	3,786,059	20,058,743
Préstamos, neto	<u>758,260</u>	<u>90,567,995</u>	<u>6,216,441</u>	<u>2,962,674</u>	<u>100,505,370</u>
Total activos	18,806,915	101,890,352	13,680,748	6,748,733	141,126,748
Depósitos de clientes	5,770,518	93,904,979	11,324,688	460,400	111,460,585
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	7,113	799,176	0	0	806,289
Obligaciones financieras	237,572	8,791,882	1,789,480	1,795,999	12,614,933
Otras obligaciones financieras	78,418	2,989,336	2,013,208	804,345	5,885,307
Total pasivos	6,093,621	106,485,373	15,127,376	3,060,744	130,767,114
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>12,713,294</u>	<u>(4,595,021)</u>	<u>(1,446,628)</u>	<u>3,687,989</u>	<u>10,359,634</u>
31 de diciembre de 2023	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	3,561,033	0	0	0	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de rebenta	914	232,969	0	0	233,883
Depósitos en bancos, neto	8,047,885	8,424,427	129,474	0	16,601,786
Inversiones en valores, neto	4,240,214	2,747,880	6,301,329	4,096,815	17,386,238
Préstamos, neto	<u>693,647</u>	<u>77,274,924</u>	<u>6,402,231</u>	<u>2,557,970</u>	<u>86,928,772</u>
Total activos	16,543,693	88,680,200	12,833,034	6,654,785	124,711,712
Depósitos de clientes	5,398,141	82,548,612	10,821,317	639,503	99,407,573
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	7,420	428,319	0	0	435,739
Obligaciones financieras	197,015	7,175,932	2,266,800	1,748,106	11,387,853
Otras obligaciones financieras	64,220	810,793	3,860,873	484,817	5,220,703
Total pasivos	5,666,796	90,963,656	16,948,990	2,872,426	116,451,868
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>10,876,897</u>	<u>(2,283,456)</u>	<u>(4,115,956)</u>	<u>3,782,359</u>	<u>8,259,844</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
30 de junio de 2024		
Promedio del período	(288,796)	288,796
Máximo del período	(304,280)	304,280
Mínimo del período	(346,290)	346,290
	(288,096)	288,096
31 de diciembre de 2023		
Promedio del período	(251,135)	251,135
Máximo del período	(271,146)	271,146
Mínimo del período	(325,206)	325,206
	(224,765)	224,765
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de junio de 2024		
Promedio del período	350,036	(350,036)
Máximo del período	323,017	(323,017)
Mínimo del período	350,036	(350,036)
	298,465	(298,465)
31 de diciembre de 2023		
Promedio del período	357,693	(357,693)
Máximo del período	334,091	(334,091)
Mínimo del período	357,693	(357,693)
	317,841	(317,841)

(1) De acuerdo con la naturaleza de los instrumentos a la vista, la sensibilidad de los ingresos y gastos anuales de una disminución o aumento en las tasas para las divisas con tasas menores a 1% se mide usando una variación de 25 puntos base.

(d) Riesgo Operativo

La Compañía ha establecido un marco mínimo para la gestión de riesgos operativos en sus entidades, el cual tiene como finalidad dar las directrices generales para asegurar la identificación, evaluación, control, monitoreo y reporte de los riesgos operativos y eventos materializados que pueden afectarla con el objetivo de asegurar su adecuada gestión, mitigación o reducción de los riesgos administrados y contribuir a brindar una seguridad razonable con respecto al logro de los objetivos organizacionales.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

La Compañía revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base semestral. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas, la Compañía toma decisiones en cuanto a si hay información observable que indique que existe una reducción medible en los flujos futuros de efectivo estimados de un portafolio de préstamos antes que la reducción pueda ser identificada con un préstamo individual en ese portafolio. Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos en la Compañía.

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

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

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

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de junio de 2024, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascienden a \$2,409 (31 de diciembre de 2023: \$233,883), los cuales tienen como fecha de vencimiento en julio 2024 (31 de diciembre de 2023: enero 2024) y una tasa de interés anual de 5.4% (31 de diciembre de 2023: entre 4.7% y 6.0%). Estos valores están garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascienden a \$2,284 (31 de diciembre de 2023: \$208,897).

(8) Inversiones en valores

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

(a) Inversiones a VRCR

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

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Bonos de gobiernos	61,149	93,529
Acciones comunes	<u>59,234</u>	<u>54,601</u>
	<u>120,383</u>	<u>148,130</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(8) Inversiones en valores, continuación

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 no hay inversiones en valores a VRCR utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

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

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

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

Entidad	País	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Latinex Holding Inc.	Panama	2,072	1,917
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	1,883	1,486
Grupo APC, S.A.	Panama	1,848	1,703
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	1,281	1,171
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	1,027	946
ACH de Nicaragua	Nicaragua	765	704
Bancajeros BANET	Honduras	742	686
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	729	675
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	Guatemala	588	538
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	385	353
Otros	Otros	<u>1,958</u>	<u>1,605</u>
		<u>13,278</u>	<u>11,784</u>

Al 30 de junio de 2024, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los otros resultados integrales de la Compañía de \$(8) (31 de diciembre de 2023: \$(402)). Al 30 de junio de 2024, la Compañía recibió \$6,615 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2023: \$10,794).

(c) Inversiones a CA

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

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Bonos de gobiernos	284,119	262,476
Bonos corporativos	<u>160,090</u>	<u>113,628</u>
	<u>444,209</u>	<u>376,104</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(9) Préstamos

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

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Cartera bruta	Provisiones por PCE	Cartera neta de provisiones	Cartera bruta	Provisiones por PCE	Cartera neta de provisiones
Préstamos:						
Corporativos:						
Préstamos corporativos	41,500,963	(414,604)	41,086,359	35,058,046	(477,013)	34,581,033
Arrendamientos corporativos, neto (1)	1,301,612	(19,117)	1,282,495	1,091,126	(16,466)	1,074,660
Total Corporativos	<u>42,802,575</u>	<u>(433,721)</u>	<u>42,368,854</u>	<u>36,149,172</u>	<u>(493,479)</u>	<u>35,655,693</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa:						
Pequeña empresa:						
Préstamos Pequeña empresa	4,709,402	(52,102)	4,657,300	4,099,437	(49,271)	4,050,166
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	609,153	(5,837)	603,316	487,244	(6,014)	481,230
Total Pequeña empresa	<u>5,318,555</u>	<u>(57,939)</u>	<u>5,260,616</u>	<u>4,586,681</u>	<u>(55,285)</u>	<u>4,531,396</u>
Banca de Personas:						
Préstamos Hipotecarios	16,406,526	(235,330)	16,171,196	14,882,806	(256,153)	14,626,653
Personales	10,124,188	(448,552)	9,675,636	8,970,104	(390,821)	8,579,283
Autos	5,599,917	(28,584)	5,571,333	4,675,475	(28,435)	4,647,040
Arrendamientos de consumo, neto (1)	670,161	(7,065)	663,096	520,283	(6,939)	513,344
Tarjetas de crédito	22,603,572	(1,808,933)	20,794,639	19,952,164	(1,576,801)	18,375,363
Total Banca de Personas	<u>55,404,364</u>	<u>(2,528,464)</u>	<u>52,875,900</u>	<u>49,000,832</u>	<u>(2,259,149)</u>	<u>46,741,683</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>60,722,919</u>	<u>(2,586,403)</u>	<u>58,136,516</u>	<u>53,587,513</u>	<u>(2,314,434)</u>	<u>51,273,079</u>
Total de préstamos	<u>103,525,494</u>	<u>(3,020,124)</u>	<u>100,505,370</u>	<u>89,736,685</u>	<u>(2,807,913)</u>	<u>86,928,772</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>2,580,926</u>	<u>(32,019)</u>	<u>2,548,907</u>	<u>2,098,653</u>	<u>(29,419)</u>	<u>2,069,234</u>

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(10) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes por tipo se detallan a continuación:

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

Al 30 de junio de 2024, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen instrumentos netos de costos de起源 por \$4,349,674 (31 de diciembre de 2023: \$4,401,904) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

Vehículo	Serie	Tasa de interés fija	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
			Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	717,761	5,821	763,958	6,342
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	1,073,502	8,270	1,101,608	8,626
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>2,601,172</u>	<u>28,671</u>	<u>2,583,348</u>	<u>32,042</u>
			<u>4,392,435</u>	<u>42,761</u>	<u>4,448,914</u>	<u>47,010</u>

BIB Merchant Voucher Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por la Compañía, con tarjetas de crédito emitidas con las marcas Visa y MasterCard en Panamá. Las obligaciones tienen una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de las obligaciones 2017-1 y 2018-1 se pagarán a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 30 de junio de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.66 años y 2.18 años, respectivamente.

BIB Central American Card Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por la Compañía, con tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, con las marcas Visa y MasterCard en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, así como con la marca American Express para esos países y Panamá; con una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de la obligación 2019-1 se paga a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Al 30 de junio de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.10 años.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(11) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(11) Obligaciones financieras, continuación

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

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

(12) Otras obligaciones financieras

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

Pagadero en:	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	3.25% a 10.00%	3,262,179	3.25% a 10.00%	2,922,119
Colones	4.71% a 12.35%	352,531	4.71% a 12.35%	2,030,359
Lempiras	4.75% a 9.25%	<u>2,270,597</u>	4.75% a 7.50%	<u>268,225</u>
		<u>5,885,307</u>		<u>5,220,703</u>

Mediante Resolución No.208-20 del 14 de mayo de 2020, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autorizó a BAC International Bank Inc., una subsidiaria indirecta de la Compañía, a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Subordinados perpetuos convertibles en acciones comunes por un valor nominal de \$2,903,628. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$4,148 y en múltiplos integrales de \$415, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés anual del 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 30 de junio de 2024, el saldo de los bonos perpetuos es de \$2,156,981, y han sido adquiridos por Grupo Aval Limited, una parte relacionada.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(12) Otras obligaciones financieras, continuación

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

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

(13) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024		
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2038	463,021
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	7,280
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	2,156
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>2,378</u>
			<u>474,835</u>
			<u>551,184</u>

	31 de diciembre de 2023		
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	445,775
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	6,857
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,967
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>2,182</u>
			<u>456,781</u>
			<u>515,074</u>

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

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Menos de un año	149,128	129,577
De uno a dos años	108,105	103,228
De dos a tres años	87,642	77,682
De tres a cuatro años	68,857	66,413
De cuatro a cinco años	47,077	46,449
Más de cinco años	<u>90,375</u>	<u>91,725</u>
	<u>551,184</u>	<u>515,074</u>

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(13) Pasivos por arrendamientos, continuación

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

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

(14) Capital en acciones comunes

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

(15) Ganancias en instrumentos financieros

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

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

(16) Impuesto sobre la renta

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

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$6,176 (31 de diciembre de 2023: \$4,979). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 30 de junio de 2024 fue de \$782 (30 de junio de 2023: \$(4,082)). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de junio de 2024 es de \$1,059 (31 de diciembre de 2023: \$942).

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera. El límite total de crédito asciende a \$45,827,546 (31 de diciembre de 2023: \$39,435,912). La porción no utilizada del total disponible asciende a \$30,703,792 (31 de diciembre de 2023: \$39,435,912). Aunque estos montos representaban los cupos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a los clientes, la Compañía nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles de manera simultánea en un momento específico.

Generalmente, la Compañía tiene el derecho de aumentar, reducir, cancelar, alterar o modificar los términos de estas líneas de crédito disponibles en cualquier momento.

Las garantías financieras son utilizadas en varias transacciones para mejorar la posición crediticia de los clientes de la Compañía. Ello representa una certeza irrevocable de que la Compañía hará el pago en caso de que el cliente incumpla sus obligaciones con una tercera parte.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

La Compañía utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado condensado de situación financiera. Al 30 de junio de 2024, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartas de crédito "stand-by"	534,874	501,148
Cartas de crédito comerciales	356,600	259,702
Garantías financieras	1,593,264	1,371,140
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	416,680	330,187
	<u>2,901,418</u>	<u>2,462,177</u>

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

La naturaleza, términos y monto máximo que la Compañía potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito "stand-by", garantías financieras y compromisos de préstamos al 30 de junio de 2024, se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Hasta 1 año	2,253,857	1,925,559
Más de 1 año	<u>290,961</u>	<u>276,916</u>
	<u>2,544,818</u>	<u>2,202,475</u>

Generalmente, la Compañía tiene recursos de sus clientes para cobrar el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, la Compañía puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que la Compañía puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 30 de junio de 2024, alcanzaban un monto de \$952,082 (31 de diciembre de 2023: \$535,320).

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene garantías irrevocables y cartas de crédito "stand-by" para respaldar el pago de la liquidación de intercambio en favor de Visa, MasterCard y American Express. El monto total garantizado corresponde a \$298,542.

(18) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

Los juicios son desarrollados por la Compañía con base en la mejor información disponible en las circunstancias, incluyendo los flujos de efectivo esperados, las tasas de descuento ajustadas adecuadamente por riesgos y la disponibilidad de insumos observables y no observables.

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

Medición del Valor Razonable Recurrente

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

Valores

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

Si los precios de mercado no están disponibles para un valor específico, entonces el valor razonable se determina utilizando los precios de mercado de valores con características similares o flujos de efectivo descontados y se clasifican en el Nivel 2. En ciertos casos cuando existe una actividad limitada o menor transparencia en la determinación de los supuestos utilizados en la valoración, los valores se clasifican en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Por lo tanto, en la valoración de ciertas obligaciones de deuda, la determinación del valor razonable puede requerir comparaciones con instrumentos similares o análisis de tasas de morosidad o recuperación.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	30 de junio de 2024
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Estados Unidos de América	17,702	0	17,702
Otros gobiernos	43,447	0	43,447
Acciones comunes	0	59,234	59,234
Total inversiones a VRCR	<u>61,149</u>	<u>59,234</u>	<u>120,383</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	2,776,349	0	2,776,349
Otros gobiernos	<u>14,697,278</u>	<u>0</u>	<u>14,697,278</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>17,473,627</u>	<u>0</u>	<u>17,473,627</u>
Bonos corporativos	2,007,246	0	2,007,246
Acciones comunes	3,920	9,358	13,278
Total inversiones al VRCOUI	<u>19,484,793</u>	<u>9,358</u>	<u>19,494,151</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	284,119	0	284,119
Bonos corporativos	160,090	0	160,090
Total inversiones al CA	<u>444,209</u>	<u>0</u>	<u>444,209</u>
Total de activos	<u>19,990,151</u>	<u>68,592</u>	<u>20,058,743</u>

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

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

Al 30 de junio de 2024 no se presentaron transferencias entre niveles.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado condensado de situación financiera para el período terminado el 30 de junio de 2024 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por la Compañía dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

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

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

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

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos corporativos y bonos de gobierno y agencias	Precios de consenso obtenidos a través de proveedores de precios (Bloomberg). Para parte de estos instrumentos se aplican flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar. Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad. Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.	(2,3)
Acciones comunes	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño. Precios de mercado provisto por las bolsas de valores locales. Valor en libros de los instrumentos adquiridos o recibidos para fines comerciales específicos y que no se utilizan para gestión de liquidez.	(2,3)
Instrumentos financieros derivados implícitos	Flujos de efectivo de moneda funcional. Flujos de efectivo de moneda extranjera.	(3)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

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

Préstamos

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

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

Depósitos de clientes

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

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

Obligaciones financieras

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

Otras obligaciones financieras

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>			
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	62,765	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	5% - 10%

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

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	3,335,607	0	3,335,607	3,335,607
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	2,409	2,409	2,409
Depósitos en bancos, neto	0	17,224,619	17,224,619	17,224,619
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	96,227,019	96,227,019	97,956,463
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	186,436	186,436	186,436
Total activos financieros	<u>3,335,607</u>	<u>113,640,483</u>	<u>116,976,090</u>	<u>118,705,534</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	68,118,429	44,205,577	112,324,006	111,460,585
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	806,289	806,289	806,289
Obligaciones financieras	0	13,402,871	13,402,871	12,614,933
Otras obligaciones financieras	0	5,775,542	5,775,542	5,885,307
Aceptaciones pendientes	0	186,436	186,436	186,436
Total pasivos financieros	<u>68,118,429</u>	<u>64,376,715</u>	<u>132,495,144</u>	<u>130,953,550</u>

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	3,561,033	0	3,561,033	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	233,883	233,883	233,883
Depósitos en bancos, neto	0	16,601,786	16,601,786	16,601,786
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	82,991,827	82,991,827	84,859,538
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	236,953	236,953	236,953
Total activos financieros	<u>3,561,033</u>	<u>100,064,449</u>	<u>103,625,482</u>	<u>105,493,193</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	61,500,514	38,684,351	100,184,865	99,407,573
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	435,739	435,739	435,739
Obligaciones financieras	0	11,655,315	11,655,315	11,387,853
Otras obligaciones financieras	0	5,201,987	5,201,987	5,220,703
Aceptaciones pendientes	0	236,953	236,953	236,953
Total pasivos financieros	<u>61,500,514</u>	<u>56,214,345</u>	<u>117,714,859</u>	<u>116,688,821</u>

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(20) Transacciones con partes relacionadas

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

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

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
Activos:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	255	0	2,955
Depósitos en bancos	0	162,769	0	172,030
Inversiones al VRCOUI	0	3,521	0	3,255
Préstamos otorgados	82,435	1,442,119	74,148	1,267,699
Provisión por deterioro de riesgo de crédito	(333)	(1,976)	(412)	(1,838)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	290	15,622	326	17,105
	<u>82,392</u>	<u>1,622,310</u>	<u>74,062</u>	<u>1,461,206</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	22,384	505,551	19,916	263,209
Depósitos a plazo fijo	69,019	280,618	56,736	203,830
Obligaciones financieras	0	1,196,342	0	1,102,323
Otras obligaciones financieras	0	2,173,624	0	2,008,879
Dividendos por pagar	0	711,106	0	0
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	1,337	127,654	1,004	97,054
	<u>92,740</u>	<u>4,994,895</u>	<u>77,656</u>	<u>3,675,295</u>
		30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	
		Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave
Ingreso por intereses y otros ingresos		<u>2,274</u>	<u>75,361</u>	<u>2,123</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos		<u>1,764</u>	<u>137,831</u>	<u>1,330</u>
Beneficios a personal clave y directores		<u>41,217</u>	<u>0</u>	<u>44,669</u>

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

(21) Utilidades por acción

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	1,460,380	2,382,192	1,318,295
Utilidad neta diluida atribuible a la participación controladora	872,618	1,401,078	778,509
Acciones comunes en circulación	43,220,182,532	43,220,182,532	43,220,182,532
Utilidades básicas por acción	33.79	55.12	30.50
Utilidades diluidas por acción	20.19	32.42	18.01

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Información de segmentos

La Compañía 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 (banca de consumo y corporativa, administración de activos y banca de inversión), y se gestionan por separado en función de la estructura de gestión y de informes internos de la Compañía. La Administración de la Compañía revisa los informes de gestión internos de cada grupo de operación al menos una vez al mes.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Información de segmentos, continuación

<u>30 de junio de 2024</u>	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	25,990,324	14,308,488	22,056,798	9,523,010	45,180,389	33,397,687	6,300,561	(3,375,541)	153,381,716
Total de pasivos	23,329,279	12,800,245	19,377,572	7,294,646	39,581,554	34,015,137	3,291,192	(3,375,551)	136,314,074
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	1,023,457	583,079	1,018,802	382,077	1,868,306	1,060,776	19,944	(67,202)	5,889,239
Gastos por intereses	418,868	194,219	252,857	42,086	565,199	670,337	61,098	(67,197)	2,137,467
Ingreso neto de intereses	604,589	388,860	765,945	339,991	1,303,107	390,439	(41,154)	(5)	3,751,772
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	220,170	75,074	171,027	(15,043)	324,314	120,415	3	0	895,960
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	384,419	313,786	594,918	355,034	978,793	270,024	(41,157)	(5)	2,855,812
Cargos por servicios, netos	137,824	76,388	184,631	66,236	399,351	187,482	325,932	(51,726)	1,326,118
Ingreso por comisiones y otros cargos	357,637	89,077	343,784	113,667	806,808	300,192	887	0	2,012,052
Gasto por comisiones y otros cargos	(318,777)	(84,522)	(241,602)	(92,973)	(511,224)	(285,117)	(479)	0	(1,534,694)
Otros ingresos, netos	73,987	3,738	18,982	46,617	351,558	21,854	510,550	(519,595)	507,691
Gastos generales y administrativos	444,440	285,455	547,209	201,840	1,380,858	384,075	536,345	(573,218)	3,207,004
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	190,650	113,012	353,504	286,741	644,428	110,360	259,388	1,892	1,959,975
Menos: Impuesto sobre la renta	29,575	29,927	91,866	92,061	212,073	36,976	6,963	0	499,441
Utilidad neta	161,075	83,085	261,638	194,680	432,355	73,384	252,425	1,892	1,460,534
<u>31 de diciembre de 2023</u>	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	23,068,780	12,837,631	19,606,618	8,371,475	40,575,113	29,251,509	5,819,432	(3,104,247)	136,426,311
Total de pasivos	20,703,333	11,484,734	17,297,153	6,508,031	35,644,493	30,188,514	2,424,331	(3,104,247)	121,146,342
30 de junio de 2023									
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	1,061,793	588,433	912,381	358,015	1,866,089	1,050,837	18,623	(75,123)	5,791,048
Gastos por intereses	399,722	172,562	185,259	41,731	548,221	607,380	80,669	(75,083)	1,960,461
Ingreso neto de intereses	662,071	415,871	727,122	316,284	1,317,868	443,457	(62,046)	(40)	3,820,587
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	177,033	49,355	79,306	(28,991)	180,805	180,223	(167)	0	637,564
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	485,038	366,516	647,816	345,275	1,137,063	263,234	(61,879)	(40)	3,183,023
Cargos por servicios, netos	138,582	83,481	188,815	68,221	442,398	184,620	350,731	(51,590)	1,405,258
Ingreso por comisiones y otros cargos	363,201	109,655	338,406	119,851	829,182	319,344	16,077	0	2,095,716
Gasto por comisiones y otros cargos	(301,767)	(64,354)	(235,806)	(96,602)	(508,234)	(298,687)	(14,138)	0	(1,519,388)
Otros ingresos, netos	90,288	4,893	29,113	53,037	(74,685)	24,386	455,811	(467,431)	115,412
Gastos generales y administrativos	514,742	325,932	582,156	220,312	1,410,397	419,293	534,200	(552,214)	3,454,818
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	260,600	174,259	386,388	269,470	415,327	73,604	212,402	33,153	1,825,203
Menos: Impuesto sobre la renta	43,929	46,198	104,574	81,926	169,946	55,878	4,279	0	506,730
Utilidad neta	216,671	128,061	281,814	187,544	245,381	17,726	208,123	33,153	1,318,473

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Litigios

Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantiene litigios en contra de diversa índole, que no son materiales al ser evaluados de forma individual y colectivamente. Estos litigios se encuentran en proceso de resolución y no representarían un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados de la Compañía en caso de un resultado adverso.

(24) Aspectos regulatorios

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

Al 30 de junio de 2024, las operaciones bancarias de la Compañía cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

Reservas patrimoniales

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

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

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

(25) Eventos subsecuentes

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