

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

**Estados Financieros Intermedios  
Separados Condensados**

Al 30 de septiembre de 2024

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

---

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

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

Estado Separado Condensado de Situación Financiera

Estado Separado Condensado de Ganancia o Pérdida

Estado Separado Condensado de Utilidades Integrales

Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

---



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA**

A la Junta Directiva y Accionistas  
BAC Holding International Corp.

### **Informe de revisión de la información financiera intermedia separada condensada**

#### *Introducción*

Hemos revisado la información financiera intermedia separada condensada de BAC Holding International Corp. (la "Compañía") al 30 de septiembre de 2024, que comprende:

- el estado separado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- los estados separados condensados de ganancias o pérdidas y de utilidades integrales correspondientes a los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo correspondiente al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024, y;
- las notas a la información financiera intermedia separada condensada.

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de la información financiera intermedia separada condensada de conformidad con la NIC 34, *Información Financiera Intermedia*. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia separada condensada con base en nuestra revisión.

#### *Alcance de revisión*

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

### *Conclusión*

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia separada condensada que se acompaña de BAC Holding International Corp., al 30 de septiembre de 2024 no está preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con la NIC 34, Información financiera intermedia.

### *Restricción en el Uso y Distribución*

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

### **Otros requerimientos legales de información**

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

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

*KPMG*

Panamá, República de Panamá  
7 de noviembre de 2024

*Ricardo A. Carvajal V.*

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

# BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

## Estado Separado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>30 de septiembre de</u> <u>2024</u> <u>(No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u>
<b><u>Activos</u></b>			
Depósitos en bancos:			
A la vista		20,052	26,423
<b>Total de depósitos en bancos</b>	4, 6	<u>20,052</u>	<u>26,423</u>
Inversión en subsidiarias no consolidadas	7	20,652,903	17,317,910
Otros activos		168	93
<b>Total de activos</b>		<u><u>20,673,123</u></u>	<u><u>17,344,426</u></u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos:</b>			
Obligaciones financieras	4,b8	2,272,568	2,050,062
Otros pasivos	9	372,619	16,526
<b>Total de pasivos</b>		<u>2,645,187</u>	<u>2,066,588</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Acciones comunes	10	5,549,777	5,549,777
Acciones en tesorería		(2)	(2)
Utilidades no distribuidas		5,576,337	4,522,521
Otros resultados integrales		6,901,824	5,205,542
<b>Total de patrimonio</b>		<u>18,027,936</u>	<u>15,277,838</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u><u>20,673,123</u></u>	<u><u>17,344,426</u></u>

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

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Separado Condensado de Resultados**

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

Nota	Período de nueve meses terminados		Período de tres meses terminados	
	2024	2023	2024	2023
	<u>(No Auditado)</u>		<u>(No Auditado)</u>	
Ingresos por intereses:				
Depósitos en bancos	270	0	94	0
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<u>270</u>	<u>0</u>	<u>94</u>	<u>0</u>
Gastos por intereses:				
Obligaciones financieras	87,743	114,587	30,807	36,928
<b>Total de gastos por intereses</b>	<u>87,743</u>	<u>114,587</u>	<u>30,807</u>	<u>36,928</u>
<b>Gasto neto de intereses</b>	<u>(87,473)</u>	<u>(114,587)</u>	<u>(30,713)</u>	<u>(36,928)</u>
Otros ingresos (gastos):				
Gasto por comisiones y otros cargos	(8)	(26)	(5)	(6)
Diferencial cambiario, neto	961	(108)	330	302
Participación en subsidiarias no consolidadas	2,121,782	1,976,314	600,968	575,404
Otros ingresos	0	70	0	(1)
<b>Total de otros ingresos, neto</b>	<u>2,122,735</u>	<u>1,976,250</u>	<u>601,293</u>	<u>575,699</u>
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y beneficios a empleados	1,061	1,005	278	398
Administrativos	1,221	1,055	54	494
Alquileres y gastos relacionados	26	21	9	7
Otros gastos	4,296	4,390	2,259	1,374
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<u>6,604</u>	<u>6,471</u>	<u>2,600</u>	<u>2,273</u>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>2,028,658</u>	<u>1,855,192</u>	<u>567,980</u>	<u>536,498</u>
Impuesto sobre la renta corriente	(297)	(397)	0	0
<b>Utilidad neta</b>	<u><u>2,028,361</u></u>	<u><u>1,854,795</u></u>	<u><u>567,980</u></u>	<u><u>536,498</u></u>

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

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Separado Condensado de Utilidades Integrales**

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>Período de nueve meses terminado el</u>		<u>Período de tres meses terminados</u>	
	<u>30 de septiembre de</u>		<u>30 de septiembre de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>(No Auditado)</u>		<u>(No Auditado)</u>	
Utilidad neta	<u>2,028,361</u>	<u>1,854,795</u>	<u>567,980</u>	<u>536,498</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>				
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	2,016	(1,088)	0	0
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(88)	(402)	(80)	0
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados</b>				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	1,550,882	(2,322,982)	229,763	(451,475)
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a resultados	(51,360)	3,571	(2,997)	0
Cambio neto en valor razonable	194,832	165,962	168,076	(42,176)
<b>Total otros resultados integrales</b>	<u>1,696,282</u>	<u>(2,154,939)</u>	<u>394,762</u>	<u>(493,651)</u>
<b>Total de utilidades integrales</b>	<u>3,724,643</u>	<u>(300,144)</u>	<u>962,742</u>	<u>42,847</u>

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

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio**

Por el período de nueve terminado el 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Acciones en tesorería</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total de patrimonio</u>
<b>Balance al 1 de enero de 2023</b>	5,549,777	(2)	3,771,293	8,019,299	17,340,367
Utilidad neta	0	0	1,854,795	0	1,854,795
<b>Otros resultados integrales:</b>					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	(37,516)	(2,285,466)	(2,322,982)
Valuación de inversiones al VRCOUI:					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	3,571	3,571
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	165,962	165,962
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(1,088)	(1,088)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(402)	(402)
Total de otros resultados integrales	0	0	(37,516)	(2,117,423)	(2,154,939)
Total de resultados integrales	0	0	1,817,279	(2,117,423)	(300,144)
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>					
Dividendos	0	0	(1,593,449)	0	(1,593,449)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(1,593,449)	0	(1,593,449)
<b>Balance al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)</b>	<u>5,549,777</u>	<u>(2)</u>	<u>3,995,123</u>	<u>5,901,876</u>	<u>15,446,774</u>
<b>Balance al 1 de enero de 2024</b>	5,549,777	(2)	4,522,521	5,205,542	15,277,838
Utilidad neta	0	0	2,028,361	0	2,028,361
<b>Otros resultados integrales:</b>					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	1,550,882	1,550,882
Valuación de inversiones al VRCOUI:					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	(51,360)	(51,360)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	194,832	194,832
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	2,016	2,016
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	(88)	(88)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	1,696,282	1,696,282
Total de resultados integrales	0	0	2,028,361	1,696,282	3,724,643
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>					
Dividendos	0	0	(974,545)	0	(974,545)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(974,545)	0	(974,545)
<b>Balance al 30 de septiembre de (No Auditado)</b>	<u>5,549,777</u>	<u>(2)</u>	<u>5,576,337</u>	<u>6,901,824</u>	<u>18,027,936</u>

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



# BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

## Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el período de nueve terminado el 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<b>Nota</b>	<b>30 de septiembre de</b>	
		<b>2024</b>	<b>2023</b>
		<b>(No Auditado)</b>	
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		2,028,361	1,854,795
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Gasto neto por intereses		87,473	114,587
Participación en subsidiarias no consolidadas		(2,121,782)	(1,976,314)
Gasto de impuesto sobre la renta		297	397
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>			
Otros activos		(63)	(138)
Otros pasivos		(377)	2,784
<b>Efectivo generado de operaciones:</b>			
Intereses recibidos		269	0
Intereses pagados		(58,504)	(80,899)
Dividendos recibidos		713,693	1,324,586
Impuesto sobre la renta pagado		(642)	(753)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>648,725</b>	<b>1,239,045</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Dividendos		(657,096)	(1,257,665)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		1,998	36,129
Aumento (disminución) neta en depósitos en bancos		(6,371)	17,509
Depósitos en bancos al inicio del período		26,423	7,911
<b>Depósitos en bancos al final del período</b>	<b>6</b>	<b>20,052</b>	<b>25,420</b>

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

# **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

## **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**

---

### **Índice de Notas de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**

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

# **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

## **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**

30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

---

### **(1) Organización**

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

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

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

#### **(a) Base de contabilización**

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, y deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros separados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (“últimos estados financieros separados anuales”). Los estados financieros intermedios separados condensados no incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros separados preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en la posición financiera y el desempeño de la Compañía desde los últimos estados financieros separados anuales.

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

Los estados financieros intermedios separados condensados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 7 de noviembre de 2024.

#### **(b) Base de medición**

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

#### **(c) Moneda funcional y moneda de presentación**

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

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**

---

#### **(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados, continuación**

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

##### *(d) Uso de estimados y juicios*

La preparación de los estados financieros intermedios separados condensados de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la Administración use su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

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

#### **(3) Políticas contables materiales**

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

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

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

#### **(4) Administración de riesgos**

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

##### ***Clasificación de los activos financieros***

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

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

---

#### (4) Administración de riesgos, continuación

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Depósitos en bancos	<u>20,052</u>	<u>26,423</u>
Total de activos financieros	<u>20,052</u>	<u>26,423</u>

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

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

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

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

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

#### (a) *Riesgo de Crédito*

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

#### **Información de calidad de la cartera**

##### *Calidad de cartera de depósitos en bancos*

Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$20,052 (31 de diciembre de 2023: \$26,423). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras, los cuales cuentan con calificaciones de riesgo BBB- a BB, basado en las agencias Standard & Poor's.

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

---

#### (4) Administración de riesgos, continuación

##### **Concentración del riesgo de crédito**

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
<b>Concentración por sector:</b>		
Financiero	<u>20,052</u>	<u>26,423</u>
<b>Total por concentración sector</b>	<u>20,052</u>	<u>26,423</u>
<b>Concentración geográfica:</b>		
Colombia	1,827	2,955
Panamá	18,197	23,465
Costa Rica	<u>28</u>	<u>3</u>
<b>Total por concentración geográfica</b>	<u>20,052</u>	<u>26,423</u>

#### (b) *Riesgo de Liquidez*

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

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

Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez de la Compañía cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez.

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

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

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

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>Valor Libros</u>	<u>Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones financieras	2,273	(2,646)	0	(308)	(45)	(684)	(1,609)
<b>Total de pasivos</b>	<b>2,273</b>	<b>(2,646)</b>	<b>0</b>	<b>(308)</b>	<b>(45)</b>	<b>(684)</b>	<b>(1,609)</b>
<b>Activos</b>							
Depósitos en bancos	20	20	20	0	0	0	0
<b>Total de activos</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

  

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Valor Libros</u>	<u>Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones financieras	2,050	(2,502)	0	(25)	(320)	(686)	(1,471)
<b>Total de pasivos</b>	<b>2,050</b>	<b>(2,502)</b>	<b>0</b>	<b>(25)</b>	<b>(320)</b>	<b>(686)</b>	<b>(1,471)</b>
<b>Activos</b>							
Depósitos en bancos	26	26	26	0	0	0	0
<b>Total de activos</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Al 30 de septiembre de 2024, la composición de la liquidez de la Compañía está representada en depósitos en bancos por valor de \$20,052 (31 de diciembre de 2023: \$26,423). Dichos depósitos no están restringidos para su uso como garantía.

**(c) Riesgo de Mercado**

Los riesgos de mercado son aquellos que pueden ocasionar pérdidas originadas por movimientos adversos en los precios en los mercados financieros donde se mantengan posiciones. Comprende el riesgo de tasa de interés, que es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.

**Riesgo de tasa de interés**

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

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	20,052	0	0	20,052
<b>Total activos</b>	<b>20,052</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20,052</b>
Obligaciones financieras	0	0	2,272,568	2,272,568
<b>Total pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,272,568</b>	<b>2,272,568</b>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<b>20,052</b>	<b>0</b>	<b>(2,272,568)</b>	<b>(2,252,516)</b>

  

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	26,423	0	0	26,423
<b>Total activos</b>	<b>26,423</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26,423</b>
Obligaciones financieras	0	0	2,050,062	2,050,062
<b>Total pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,050,062</b>	<b>2,050,062</b>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<b>26,423</b>	<b>0</b>	<b>(2,050,062)</b>	<b>(2,023,639)</b>

# BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

---

### (4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

### (6) Depósitos en bancos

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

	30 de septiembre de	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Depósitos en bancos, menores a 90 días	<u>20,052</u>	<u>25,420</u>
<b>Total de depósitos en bancos</b>	<u><b>20,052</b></u>	<u><b>25,420</b></u>

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.



# BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

### (7) Inversión en subsidiarias no consolidadas

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

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

	<u>BAC Credomatic Inc.</u>	<u>BHI Latam SSC</u>	<u>BAC International Bank Inc.</u>	<u>Total</u>
<u>Al 30 de septiembre de 2024</u>	100%	100%	9.46%	
Activos	<u>14,259,916</u>	<u>5,843</u>	<u>50,002,340</u>	<u>64,268,099</u>
Pasivos	<u>84</u>	<u>5,117</u>	<u>34,255,067</u>	<u>34,260,268</u>
Patrimonio	<u>14,259,832</u>	<u>726</u>	<u>15,747,273</u>	<u>30,007,831</u>
Ingreso neto de intereses	<u>1</u>	<u>(113)</u>	<u>591,076</u>	<u>590,964</u>
Otros ingresos, neto	<u>1,932,797</u>	<u>4,888</u>	<u>2,397,515</u>	<u>4,335,200</u>
Utilidad neta	<u>1,932,439</u>	<u>256</u>	<u>2,142,158</u>	<u>4,074,853</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	100%	100%	9.46%	
Activos	<u>11,607,486</u>	<u>504</u>	<u>42,867,771</u>	<u>54,475,761</u>
Pasivos	<u>28</u>	<u>86</u>	<u>30,050,661</u>	<u>30,050,775</u>
Patrimonio	<u>11,607,458</u>	<u>418</u>	<u>12,817,110</u>	<u>24,424,986</u>
<u>Al 30 de septiembre de 2023</u>				
Ingreso neto de intereses	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>608,249</u>	<u>608,253</u>
Otros ingresos, neto	<u>1,787,523</u>	<u>541</u>	<u>2,309,496</u>	<u>4,097,560</u>
Utilidad neta	<u>1,787,339</u>	<u>58</u>	<u>1,982,810</u>	<u>3,770,207</u>

### (8) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se detallan a continuación:

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimientos hasta</u>	<u>Valor en Libros</u>
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa Fija	3.35%	2031	1,330,522
Tasa Variable	8.72%	2026	942,046
<b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b>			<u>2,272,568</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos hasta</u>	<u>Valor en Libros</u>
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa Fija	3.35%	2031	1,187,342
Tasa Variable	7.59%	2026	862,720
<b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b>			<u>2,050,062</u>

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.**

(Panamá, República de Panamá)

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

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	30 de septiembre de <u>2023</u>
Saldo al 1 de enero	2,050,062	2,889,011
<b>Cambios por flujos de efectivo de financiamiento</b>		
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	188,159	-456,948
<b>Otros cambios (relacionados con el pasivo)</b>		
Amortización de costos de originación	693	1,769
Gasto por intereses	92,158	114,043
Pago de intereses	<u>(58,504)</u>	<u>(80,899)</u>
<b>Total de otros cambios relacionados con el pasivo</b>	<u>33,654</u>	<u>33,144</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre</b>	<u><u>2,272,568</u></u>	<u><u>2,466,976</u></u>

**(9) Otros pasivos**

Los otros pasivos se presentan a continuación:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Dividendos por pagar	370,847	15,951
Proveedores de servicios	1,286	75
Provisión Vacaciones y Cesantía	192	150
Honorarios de auditoría externa	135	85
Servicios contables outsourcing	88	81
Retención en la fuente	71	27
Honorarios análisis de deterioro	<u>0</u>	<u>157</u>
	<u><u>372,619</u></u>	<u><u>16,526</u></u>

**(10) Acciones comunes**

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

**(11) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros**

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

## BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

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

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

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

#### Instrumentos financieros registrados al costo amortizado

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

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

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

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

##### (b) Obligaciones financieras

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

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

	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
<b>30 de septiembre de 2024</b>			
<b>Activos financieros</b>			
Depósitos en bancos	<u>20,052</u>	<u>20,052</u>	<u>20,052</u>
<b>Pasivos financieros</b>			
Obligaciones financieras	<u>2,347,309</u>	<u>2,347,309</u>	<u>2,272,568</u>
<b>31 de diciembre 2023</b>			
<b>Activos financieros</b>			
Depósitos en bancos	<u>26,423</u>	<u>26,423</u>	<u>26,423</u>
<b>Pasivos financieros</b>			
Obligaciones financieras	<u>2,081,407</u>	<u>2,081,407</u>	<u>2,050,062</u>

