

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

**Estados Financieros Intermedios
Separados Condensados**

30 de septiembre de 2024

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

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

Estado Separado Condensado de Situación Financiera

Estado Separado Condensado de Ganancia o Pérdida

Estado Separado Condensado de Utilidades Integrales

Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados



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 dólares de E.U.A.)

		30 de septiembre de	31 de diciembre de
	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		<u>(No Auditado)</u>	
<u>Activos</u>			
Depósitos en bancos:			
A la vista		4,799,035	6,913,392
Total de depósitos en bancos	4, 6	<u>4,799,035</u>	<u>6,913,392</u>
Inversión en subsidiarias no consolidadas	7	4,942,895,970	4,531,052,655
Otros activos		40,138	24,418
Total de activos		<u><u>4,947,735,143</u></u>	<u><u>4,537,990,465</u></u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Obligaciones financieras	4,8	543,897,820	536,377,698
Otros pasivos	9	89,179,315	4,323,731
Total de pasivos		<u>633,077,135</u>	<u>540,701,429</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	10	2,865,394,737	2,865,394,737
Acciones en tesorería		(503)	(503)
Utilidades no distribuidas		1,689,040,567	1,429,556,653
Otros resultados integrales		(239,776,793)	(297,661,851)
Total del patrimonio		<u>4,314,658,008</u>	<u>3,997,289,036</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>4,947,735,143</u></u>	<u><u>4,537,990,465</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 Ganancias o Pérdidas

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

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Nota	Período de nueve meses terminados		Período de tres meses terminados	
	30 de septiembre de		30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
	(No Auditado)		(No Auditado)	
Ingresos por intereses:				
Depósitos en bancos	67,574	0	23,276	0
Total de ingresos por intereses	67,574	0	23,276	0
Gastos por intereses:				
Obligaciones financieras	22,056,354	26,013,931	7,524,537	9,122,562
Total de gastos por intereses	22,056,354	26,013,931	7,524,537	9,122,562
Gasto neto de intereses	(21,988,780)	(26,013,931)	(7,501,261)	(9,122,562)
Otros ingresos (gastos):				
Gasto por comisiones y otros cargos	(2,085)	(5,782)	(1,357)	(1,412)
Diferencial cambiario, neto	225,715	(16,098)	80,005	74,307
Participación en subsidiarias no consolidadas	533,224,413	450,681,705	146,734,630	142,077,781
Otros ingresos	0	14,873	0	0
Total de otros ingresos, neto	533,448,043	450,674,698	146,813,278	142,150,676
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y beneficios a empleados	267,906	230,245	68,488	98,469
Administrativos	301,301	247,732	5,490	122,872
Alquileres y gastos relacionados	6,443	4,877	2,151	1,891
Otros gastos	1,078,891	1,000,059	558,796	338,572
Total de gastos generales y administrativos	1,654,541	1,482,913	634,925	561,804
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	509,804,722	423,177,854	138,677,092	132,466,310
Impuesto sobre la renta corriente	(75,951)	(86,773)	0	0
Utilidad neta	509,728,771	423,091,081	138,677,092	132,466,310

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 dólares de E.U.A.)

	<u>Período de nueve meses terminados</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>509,728,771</u>	<u>423,091,081</u>	<u>138,677,092</u>	<u>132,466,310</u>
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	520,159	(279,510)	0	0
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(22,169)	(88,677)	(22,169)	0
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	14,123,458	118,180,249	21,717,695	13,494,896
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a resultados	(12,906,809)	818,212	(618,753)	64,967
Cambio neto en valor razonable	<u>56,170,419</u>	<u>14,858,602</u>	<u>40,866,554</u>	<u>(13,849,610)</u>
Total otros resultados integrales	<u>57,885,058</u>	<u>133,488,876</u>	<u>61,943,327</u>	<u>(289,747)</u>
Total de utilidades integrales	<u><u>567,613,829</u></u>	<u><u>556,579,957</u></u>	<u><u>200,620,419</u></u>	<u><u>132,176,563</u></u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio

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

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Otros resultados integrales	Total participación controladora
Balance al 1 de enero de 2023 (Auditado)	2,865,394,737	(503)	1,226,165,516	(487,575,477)	3,603,984,273
Utilidad neta	0	0	423,091,081	0	423,091,081
Otros resultados integrales:					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	118,180,249	118,180,249
Valuación de inversiones al VRCOUI					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	818,212	818,212
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	14,858,602	14,858,602
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(279,510)	(279,510)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	(88,677)	(88,677)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	133,488,876	133,488,876
Total de resultados integrales	0	0	423,091,081	133,488,876	556,579,957
Transacciones con los propietarios de la Compañía:					
Dividendos	0	0	(350,083,480)	0	(350,083,480)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(350,083,480)	0	(350,083,480)
Balance al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,299,173,117</u>	<u>(354,086,601)</u>	<u>3,810,480,750</u>
Balance al 1 de enero de 2024 (Auditado)	2,865,394,737	(503)	1,429,556,653	(297,661,851)	3,997,289,036
Utilidad neta	0	0	509,728,771	0	509,728,771
Otros resultados integrales:					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	14,123,458	14,123,458
Valuación de inversiones al VRCOUI					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	(12,906,809)	(12,906,809)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	56,170,419	56,170,419
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	520,159	520,159
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	(22,169)	(22,169)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	57,885,058	57,885,058
Total de resultados integrales	0	0	509,728,771	57,885,058	567,613,829
Transacciones con los propietarios de la Compañía:					
Dividendos	0	0	(250,244,857)	0	(250,244,857)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(250,244,857)	0	(250,244,857)
Balance al 30 de septiembre de (No Auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,689,040,567</u>	<u>(239,776,793)</u>	<u>4,314,658,008</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 dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>30 de septiembre de</u> <u>2024</u>	<u>2023</u> <u>(No Auditado)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		509,728,771	423,091,081
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Gasto neto por intereses		21,988,780	26,013,931
Participación en subsidiarias no consolidadas		(533,224,413)	(450,681,705)
Gasto de impuesto sobre la renta		75,951	86,773
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Otros activos		(15,751)	(32,343)
Otros pasivos		(94,656)	634,892
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		67,574	0
Intereses pagados		(14,702,028)	(18,453,570)
Dividendos recibidos		179,351,643	302,146,673
Impuesto sobre la renta pagado		(161,405)	(171,726)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>163,014,466</u>	<u>282,634,006</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos		(165,128,823)	(278,007,968)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(165,128,823)</u>	<u>(278,007,968)</u>
Aumento (disminución) neta en depósitos en bancos		(2,114,357)	4,626,038
Depósitos en bancos al inicio del período		6,913,392	1,644,593
Depósitos en bancos al final del período	6	<u>4,799,035</u>	<u>6,270,631</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Índice de Notas de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

30 de septiembre de 2024

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

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

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

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

(a) Base de contabilización

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

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

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

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

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

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

(d) *Uso de estimados y juicios*

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

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

(3) Políticas contables materiales

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

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

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

(4) Administración de riesgos

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

Clasificación de los activos financieros

Al 30 de 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).

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Depósitos en bancos	4.799.035	6.913.392
Total de activos financieros	<u>4.799.035</u>	<u>6.913.392</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

(a) *Riesgo de crédito*

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

Información de calidad de la cartera

Calidad de cartera de depósitos en bancos

Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$4,799,035 (31 de diciembre de 2023: \$6,913,392). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras, los cuales cuentan con calificaciones de riesgo BBB- a BB, basado en las agencias Standard & Poor's.

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 2024	31 de diciembre de 2023
Concentración por sector:		
Financiero	<u>4,799,035</u>	<u>6,913,392</u>
Total por concentración sector	<u>4,799,035</u>	<u>6,913,392</u>
Concentración geográfica:		
Colombia	437,275	773,172
Panamá	4,354,946	6,139,492
Costa Rica	<u>6,814</u>	<u>728</u>
Total por concentración geográfica	<u>4,799,035</u>	<u>6,913,392</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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>						
		Valor	Total monto	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 meses	De 1 a 5	Más de 5
		Libros (1)	bruto	mes	meses	a 1 año	años	años
			nominal					
			entradas/ (salidas)					
<i>Cifras en miles</i>								
Pasivos								
	Obligaciones financieras	543,898	(633,301)	0	-73,801	(10,765)	(163,679)	(385,056)
	Total de pasivos	<u>543,898</u>	<u>(633,301)</u>	<u>0</u>	<u>-73,801</u>	<u>(10,765)</u>	<u>(163,679)</u>	<u>(385,056)</u>
Activos								
	Depósitos en bancos	4,799	4,799	4,799	0	0	0	0
	Total de activos	<u>4,799</u>	<u>4,799</u>	<u>4,799</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Cifras en miles</i>								
Pasivos								
	Obligaciones financieras	536,378	(654,629)	0	(6,517)	(83,670)	(179,386)	(385,056)
	Total de pasivos	<u>536,378</u>	<u>(654,629)</u>	<u>0</u>	<u>(6,517)</u>	<u>(83,670)</u>	<u>(179,386)</u>	<u>(385,056)</u>
Activos								
	Depósitos en bancos	6,913	6,913	6,913	0	0	0	0
	Total de activos	<u>6,913</u>	<u>6,913</u>	<u>6,913</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Al 30 de septiembre de 2024, la composición de la liquidez de la Compañía está representada en depósitos en bancos por valor de \$4,799,035 (31 de diciembre de 2023: \$6,913,382). Dichos depósitos no están restringidos para su uso como garantía.

(c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasa de interés

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

<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	<u>4,799,035</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,799,035</u>
Total activos	<u>4,799,035</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,799,035</u>
Obligaciones financieras	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>543,897,820</u>	<u>543,897,820</u>
Total pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>543,897,820</u>	<u>543,897,820</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>4,799,035</u>	<u>0</u>	<u>(543,897,820)</u>	<u>(539,098,785)</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	<u>6,913,392</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,913,392</u>
Total activos	<u>6,913,392</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,913,392</u>
Obligaciones financieras	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>536,377,698</u>	<u>536,377,698</u>
Total pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>536,377,698</u>	<u>536,377,698</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>6,913,392</u>	<u>0</u>	<u>536,377,698</u>	<u>(529,464,306)</u>

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados 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.

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 condensado de flujos de efectivo:

	30 de septiembre de	
	2024	2023
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	4,799,035	6,270,631
Total de depósitos en bancos	4,799,035	6,270,631

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

(7) Inversión en subsidiarias no consolidadas

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

	BAC Credomatic Inc. 100%	BHI Latam SSC S.A. 100%	BAC International Bank Inc. 9.46%	Total
30 de septiembre de 2024				
Activos	3,412,851,150	1,398,456	11,967,149,434	15,381,399,040
Pasivos	20,040	1,224,636	8,198,326,317	8,199,570,993
Patrimonio	3,412,831,110	173,820	3,768,823,117	7,181,828,047
Ingreso neto de intereses	357	28,429	148,511,251	148,831,037
Otros ingresos, neto	485,626,229	1,228,073	602,389,072	1,089,243,374
Utilidad neta	485,536,167	64,206	538,229,211	1,023,829,584
31 de diciembre de 2023				
Activos	3,036,979,163	131,845	11,215,910,550	14,253,021,558
Pasivos	7,199	22,451	7,862,445,886	7,862,475,536
Patrimonio	3,036,971,964	109,394	3,353,464,664	6,390,546,022
30 de septiembre de 2023				
Ingreso neto de intereses	907	0	138,745,258	138,746,165
Otros ingresos, neto	407,744,467	123,309	526,809,470	934,677,246
Utilidad neta	407,702,538	13,164	452,290,616	860,006,318

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

(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	318,436,187
Tasa Variable	8.72%	2026	<u>225,461,633</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>543,897,820</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	310,656,004
Tasa Variable	11.59%	2026	<u>225,721,694</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>536,377,698</u>

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

	<u>30 de septiembre de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al 1 de enero	536,377,698	600,600,998
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de obligaciones	0	0
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Amortización de costos de originación	165,796	403,514
Gasto por intereses	22,056,354	26,013,931
Pago de intereses	<u>(14,702,028)</u>	<u>(18,453,570)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>7,354,326</u>	<u>7,560,361</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>543,897,820</u>	<u>608,564,873</u>

(9) Otros pasivos

Los otros pasivos se presentan a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Dividendos por pagar	88,755,520	4,173,530
Proveedores de servicios	307,739	40,670
Provisión Vacaciones y Cesantía	45,846	39,193
Servicios contables outsourcing	32,287	21,140
Honorarios de auditoría externa	21,037	22,360
Retención en la fuente	16,886	19,668
Honorarios análisis de deterioro	0	7,170
	<u>89,179,315</u>	<u>4,323,731</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 nominal de \$0.066297598344 por acción.

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

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

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

Al 30 de 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 condensado 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 condensado de situación financiera, el cual se considera un estimado razonable del valor razonable debido al corto plazo hasta el vencimiento de estos instrumentos.
- (b) *Obligaciones*
El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deudas con vencimientos similares y ajustadas para reflejar la calificación del crédito de la Compañía y sus garantías.

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

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

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros			
Depósitos en bancos	<u>4.799.035</u>	<u>4.799.035</u>	<u>4.799.035</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones financieras	<u>561.785.557</u>	<u>561.785.557</u>	<u>543.897.820</u>
31 de diciembre 2023	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros			
Depósitos en bancos	<u>6.913.392</u>	<u>6.913.392</u>	<u>6.913.392</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones financieras	<u>544.578.690</u>	<u>544.578.690</u>	<u>536.377.698</u>

(12) Transacciones con partes relacionadas

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

	<u>30 de septiembre de 2024</u>			<u>31 de diciembre de 2023</u>		
	<u>Directores</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Directores</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>
Activos:						
Depósitos en bancos	<u>0</u>	<u>4.361.760</u>	<u>437.275</u>	<u>0</u>	<u>6.140.220</u>	<u>773.172</u>
	<u>0</u>	<u>4.361.760</u>	<u>437.275</u>	<u>0</u>	<u>6.140.220</u>	<u>773.172</u>
Pasivos:						
Obligaciones financieras	0	0	288,411,489	0	0	288,411,489
Intereses acumulados por pagar	0	0	30,024,698	0	0	22,244,515
Dividendos por pagar	0	0	88,755,520	0	0	0
Otros pasivos	<u>0</u>	<u>32.287</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22.360</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>32.287</u>	<u>407.191.707</u>	<u>0</u>	<u>22.360</u>	<u>310.656.004</u>

	<u>30 de septiembre de 2024</u>			<u>30 de septiembre de 2023</u>		
	<u>Directores</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Directores</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>0</u>	<u>67.574</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>0</u>	<u>274.643</u>	<u>7.780.182</u>	<u>0</u>	<u>127.303</u>	<u>2.452.191</u>
Beneficios a personal clave y directores	<u>25.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.950</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(13) Litigios

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

(14) Aspectos regulatorios

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

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

(15) Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 7 de noviembre de 2024 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios separados condensados.