

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

**Estados Financieros Intermedios  
Consolidados 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. Y SUBSIDIARIAS**  
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

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

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Estado Consolidado Condensado de Resultados

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



## **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 consolidada condensada**

#### *Introducción*

Hemos revisado la información financiera intermedia consolidada condensada de BAC Holding International Corp. y subsidiarias (la “Compañía”) al 30 de septiembre de 2024, que comprende:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- los estados consolidados 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 consolidado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado 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 consolidada condensada.

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de la información financiera intermedia consolidada condensada de conformidad con la NIC 34, *Información Financiera Intermedia*. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia consolidada 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 consolidada condensada que se acompaña de BAC Holding International Corp. y subsidiarias 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. Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera**

Al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	30 de septiembre de <u>2024</u> <u>(No auditado)</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
<b>Activos</b>			
Efectivo y efectos de caja		3,122,296	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	280,629	233,883
Depósitos en bancos:			
A la vista		15,614,958	14,562,350
A plazo		1,939,159	2,039,764
Estimación riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(168)	(328)
<b>Total de depósitos en bancos, neto</b>	4	<u>17,553,949</u>	<u>16,601,786</u>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto</b>	4, 6	<u>20,956,874</u>	<u>20,396,702</u>
Inversiones en valores, neto	4, 8	20,418,269	17,386,238
Préstamos:			
Préstamos otorgados		107,048,960	89,264,368
Intereses acumulados por cobrar		814,352	710,234
Comisiones no devengadas		(291,819)	(237,917)
<b>Total préstamos</b>		<u>107,571,493</u>	<u>89,736,685</u>
Estimación por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	<u>(3,097,755)</u>	<u>(2,807,913)</u>
<b>Total préstamos, neto</b>	4, 9	<u>104,473,738</u>	<u>86,928,772</u>
Propiedades y equipos, neto		2,348,896	2,186,018
Obligaciones de clientes por aceptaciones		114,671	236,953
Otras cuentas por cobrar, neto	4	1,317,896	2,272,836
Plusvalía		6,121,579	5,599,641
Activos intangibles, neto		590,005	532,418
Impuesto sobre la renta diferido		212,259	196,248
Otros activos		833,877	690,485
<b>Total de activos</b>		<u>157,388,064</u>	<u>136,426,311</u>

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

	<u>Notas</u>	30 de septiembre de <u>2024</u> (No auditado)	31 de diciembre de <u>2023</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos de clientes:			
A la vista		40,679,192	37,749,267
Ahorros		27,352,654	23,751,247
A plazo fijo		45,518,602	37,907,059
<b>Total de depósitos de clientes</b>	10	<u>113,550,448</u>	<u>99,407,573</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		753,385	435,739
Obligaciones financieras	11	13,787,809	11,387,853
Otras obligaciones financieras	12	6,213,575	5,220,703
Pasivos por arrendamientos	13	453,211	456,781
Aceptaciones pendientes		114,671	236,953
Impuesto sobre la renta por pagar		181,609	85,490
Impuesto sobre la renta diferido		389,109	368,186
Provisiones		359,146	291,583
Cuentas por pagar y otros pasivos		3,554,658	3,255,481
<b>Total de pasivos</b>		<u>139,357,621</u>	<u>121,146,342</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Acciones comunes	14	5,549,777	5,549,777
Acciones en tesorería		(2)	(2)
Utilidades no distribuidas		5,576,336	4,522,521
Otros resultados integrales		6,901,824	5,205,542
<b>Total de patrimonio de los accionistas excluyendo la participación no controladora</b>		<u>18,027,935</u>	<u>15,277,838</u>
Participación no controladora		2,508	2,131
<b>Total del patrimonio</b>		<u>18,030,443</u>	<u>15,279,969</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>157,388,064</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 nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

Notas	Periodo de nueve meses terminados		Periodo de tres meses terminados	
	30 de septiembre de	30 de septiembre de	30 de septiembre de	30 de septiembre de
	2024	2023 (No auditado)	2024	2023 (No auditado)
<b>Ingresos por intereses:</b>				
Depósitos en bancos	208,153	198,980	65,322	50,210
Inversiones en valores	894,187	866,082	307,969	289,033
Préstamos	7,999,292	7,439,154	2,839,102	2,383,925
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>9,101,632</b>	<b>8,504,216</b>	<b>3,212,393</b>	<b>2,723,168</b>
<b>Gastos por intereses:</b>				
Depósitos de clientes	2,297,773	1,942,216	827,172	642,082
Obligaciones financieras	584,216	538,907	206,457	170,504
Otras obligaciones financieras	387,168	359,545	135,027	119,072
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	42,040	48,022	17,072	12,481
Pasivos por arrendamientos	13 17,877	22,646	5,879	6,736
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>3,329,074</b>	<b>2,911,336</b>	<b>1,191,607</b>	<b>950,875</b>
<b>Ingreso neto de intereses</b>	<b>5,772,558</b>	<b>5,592,880</b>	<b>2,020,786</b>	<b>1,772,293</b>
<b>Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:</b>				
Préstamos	4 1,458,982	1,131,368	578,534	461,611
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4 14,886	(12,481)	3,046	12,375
Otras cuentas por cobrar	4 5,104	3,812	1,432	11,149
Compromisos de créditos y garantías	4 11,246	(497)	205	73
<b>Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta</b>	<b>1,490,218</b>	<b>1,122,202</b>	<b>583,217</b>	<b>485,208</b>
<b>Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito</b>	<b>4,282,340</b>	<b>4,470,678</b>	<b>1,437,569</b>	<b>1,287,085</b>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>				
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	5,680,400	5,626,589	1,936,966	1,707,203
Gasto por comisiones y otros cargos	(2,409,403)	(2,336,752)	(837,455)	(772,767)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	15 81,557	13,170	(528)	2,767
Diferencial cambiario, neto	(32,564)	(396,473)	(51,786)	(35,310)
Otros ingresos	70,574	139,522	19,344	46,784
<b>Total de otros ingresos, neto</b>	<b>3,390,564</b>	<b>3,046,056</b>	<b>1,066,541</b>	<b>948,677</b>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>				
Salarios y beneficios a empleados	2,109,478	2,135,185	731,093	673,183
Depreciación y amortización	408,589	435,676	144,682	135,131
Administrativos	354,895	353,315	130,629	110,056
Alquileres y gastos relacionados	106,205	115,508	37,565	37,397
Otros gastos	1,972,869	1,953,980	699,248	582,128
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<b>4,952,036</b>	<b>4,993,664</b>	<b>1,743,217</b>	<b>1,537,895</b>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>				
Impuesto sobre la renta corriente	2,720,868	2,523,070	760,893	697,867
Impuesto sobre la renta diferido	(695,022)	(585,330)	(189,471)	(156,070)
<b>Utilidad neta</b>	<b>2,732</b>	<b>(82,694)</b>	<b>(3,378)</b>	<b>(5,224)</b>
<b>Utilidad neta atribuible a:</b>				
Participación controladora	2,028,361	1,854,795	567,981	536,499
Participación no controladora	217	251	63	74
<b>Total</b>	<b>2,028,578</b>	<b>1,855,046</b>	<b>568,044</b>	<b>536,573</b>

*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 nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Período de nueve meses terminados		Período de tres meses terminados	
	30 de septiembre de	30 de septiembre de	30 de septiembre de	30 de septiembre de
	2024 <u>(No auditado)</u>	2023 <u>(No auditado)</u>	2024 <u>(No auditado)</u>	2023 <u>(No auditado)</u>
Utilidad neta	2,028,578	1,855,046	568,044	536,573
<b>Otros resultados integrales:</b>				
<b>Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:</b>				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	2,017	(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 ganancias o pérdidas:</b>				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	1,551,087	(2,323,405)	229,781	(451,538)
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(51,360)	3,570	(2,997)	0
Cambio neto en valor razonable	194,831	165,961	168,082	(42,176)
<b>Total de otros resultados integrales</b>	<b>1,696,487</b>	<b>(2,155,364)</b>	<b>394,786</b>	<b>(493,714)</b>
<b>Total de utilidades integrales</b>	<b>3,725,065</b>	<b>(300,318)</b>	<b>962,830</b>	<b>42,859</b>
<b>Resultados integrales atribuibles a:</b>				
Participación controladora	3,724,643	(300,144)	962,743	42,848
Participación no controladora	422	(174)	87	11
	<b>3,725,065</b>	<b>(300,318)</b>	<b>962,830</b>	<b>42,859</b>

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

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

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

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

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía						
	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Otros resultados integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	Total
<b>Balance al 1 de enero de 2023 (Auditado)</b>	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)
<b>Balance reexpresado al 1 de enero de 2023 (Auditado)</b>	5,549,777	(2)	3,771,293	8,019,299	17,340,367	2,682	17,343,049
Utilidad neta	0	0	1,854,795	0	1,854,795	251	1,855,046
<b>Otros resultados integrales:</b>							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	(37,516)	(2,285,466)	(2,322,982)	(423)	(2,323,405)
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	165,962	165,962	(1)	165,961
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	(37,516)	(2,117,423)	(2,154,939)	(425)	(2,155,364)
Total de resultados integrales	0	0	1,817,279	(2,117,423)	(300,144)	(174)	(300,318)
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos	0	0	(1,593,449)	0	(1,593,449)	(85)	(1,593,534)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(1,593,449)	0	(1,593,449)	(85)	(1,593,534)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)</b>	5,549,777	(2)	3,995,123	5,901,876	15,446,774	2,423	15,449,197
<b>Balance al 1 de enero de 2024 (Auditado)</b>	5,549,777	(2)	4,522,521	5,205,542	15,277,838	2,131	15,279,969
Utilidad neta	0	0	2,028,361	0	2,028,361	217	2,028,578
<b>Otros resultados integrales:</b>							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	1,550,882	1,550,882	205	1,551,087
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	(51,360)	(51,360)	0	(51,360)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	194,832	194,832	(1)	194,831
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	(88)	(88)	0	(88)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	1,696,282	1,696,282	205	1,696,487
Total de resultados integrales	0	0	2,028,361	1,696,282	3,724,643	422	3,725,065
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos	0	0	(974,546)	0	(974,546)	(45)	(974,591)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(974,546)	0	(974,546)	(45)	(974,591)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2024 (No Auditado)</b>	5,549,777	(2)	5,576,336	6,901,824	18,027,935	2,508	18,030,443

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 Flujo de Efectivo**

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

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<b>Notas</b>	<b>30 de septiembre de 2024</b>	<b>30 de septiembre de 2023 (No auditado)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		2,028,578	1,855,046
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		408,589	435,676
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	1,458,982	1,131,368
Pérdida (recuperación) de deterioro de riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	14,886	(12,481)
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4	5,104	3,812
Pérdidas (recuperación) en compromisos de créditos y garantías	4	11,246	(497)
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta		2,745	2,243
Ingreso neto de intereses		(5,772,558)	(5,592,880)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15	(81,557)	(13,170)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos		2,777	1,888
Ganancia neta en ventas de bienes disponibles para la venta		(19,514)	(34,599)
Pérdida neta en descartes de intangibles		461	41
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(7,882)	(8,745)
Gasto de impuesto sobre la renta		692,290	668,024
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		30,620	47,879
Inversiones en valores		53,426	12,796
Préstamos		(10,095,853)	(6,134,120)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		267,541	(867,148)
Otras cuentas por cobrar		1,200,445	346,339
Otros activos		(51,936)	(135,205)
Depósitos de clientes		4,267,397	1,747,817
Otros pasivos		(529,320)	(165,480)
<b>Efectivo generado de operaciones:</b>			
Intereses recibidos		8,662,903	8,222,553
Intereses pagados		(3,222,315)	(2,750,258)
Dividendos recibidos		7,965	8,745
Impuesto sobre la renta pagado		(481,678)	(906,229)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		<u>(1,146,658)</u>	<u>(2,136,585)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Producto de la venta de inversiones en valores		2,017,852	989,204
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		12,577,903	12,250,623
Compra de inversiones en valores		(15,468,519)	(15,066,224)
Compras de propiedades y equipos		(206,049)	(277,705)
Producto de la venta de propiedades y equipos		1,336	3,026
Adquisición de activos intangibles		(111,468)	(108,604)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		94,529	130,817
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(1,094,416)</u>	<u>(2,078,863)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Producto de obligaciones		5,802,826	4,686,730
Pago de obligaciones	11	(4,608,277)	(5,676,373)
Producto de otras obligaciones		777,281	1,205,926
Pago de otras obligaciones	12	(314,078)	(131,366)
Pago de arrendamientos financieros	13	(96,057)	(98,843)
Dividendos		(657,096)	(1,257,738)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento</b>		<u>904,599</u>	<u>(1,271,664)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		1,909,509	(2,457,061)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		573,034	(7,944,173)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		20,186,017	24,503,678
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	6	<u>20,759,051</u>	<u>16,559,505</u>

*El estado consolidado condensado de flujo de efectivo no auditado 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 SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

30 de septiembre 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 septiembre 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%
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	100.00000%
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 7 de noviembre 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 septiembre de 2023 han sido corregidos para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del 30 de septiembre 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 el estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas para el período terminado el 30 de septiembre de 2023.

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

	31 de diciembre de 2023		
	<u>Monto reportado anteriormente</u>	<u>Corrección</u>	<u>Monto corregido</u>
<b>Estado consolidado condensado de situación financiera</b>			
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
Otros pasivos	3,547,064	(3,547,064)	0
Provisiones	0	291,583	291,583
Cuentas por pagar y otros pasivos	0	3,255,481	3,255,481

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**

**(3) Políticas contables materiales, continuación**

	30 de septiembre de 2023		
	<u>Monto reportado anteriormente</u>	<u>Corrección</u>	<u>Monto corregido</u>
<b>Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas</b>			
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:			
Compromisos de créditos y garantías	0	(497)	(497)
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios	1,982,546	(1,982,546)	0
Comisiones y otros cargos, neto	827,037	(827,037)	0
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	0	5,626,589	5,626,589
Gasto por comisiones y otros cargos	0	(2,336,752)	(2,336,752)
Diferencial cambiario, neto	134,886	(531,359)	(396,473)
Deterioro en bienes disponibles para la venta	(2,243)	2,243	0
Gastos generales y administrativos:			
Otros gastos	2,002,345	(48,365)	1,953,980

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.

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda</u>	<u>VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio</u>	<u>VRCOUI Instrumentos de deuda</u>	<u>VRCOUI Instrumentos de patrimonio</u>	<u>CA</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	20,956,874	20,956,874
Inversiones en valores, neto	52,867	59,640	19,814,105	13,320	478,337	20,418,269
Préstamos, neto	0	0	0	0	104,473,738	104,473,738
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	1,317,896	1,317,896
<b>Total de activos financieros</b>	<b>52,867</b>	<b>59,640</b>	<b>19,814,105</b>	<b>13,320</b>	<b>127,226,845</b>	<b>147,166,777</b>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda</u>	<u>VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio</u>	<u>VRCOUI Instrumentos de deuda</u>	<u>VRCOUI Instrumentos de patrimonio</u>	<u>CA</u>	<u>Total</u>
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
<b>Total de activos financieros</b>	<b>93,529</b>	<b>54,601</b>	<b>16,850,220</b>	<b>11,784</b>	<b>109,974,414</b>	<b>126,984,548</b>

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.

## **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 \$17,553,949 al 30 de septiembre de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$16,601,786). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre AA 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 septiembre de 2024, aproximadamente \$45,126 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 septiembre de 2024, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

##### *Calidad de cartera de inversiones en valores*

La Compañía 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 septiembre de 2024, la cartera de inversiones totaliza \$20,418,269 (31 de diciembre de 2023: \$17,386,238).

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**

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

• **Inversiones a VRCR**

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

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

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<b>Gobiernos y Agencias</b>		
AA+	0	16,578
BB-	<u>52,867</u>	<u>76,951</u>
<b>Total de Gobiernos y Agencias</b>	<u>52,867</u>	<u>93,529</u>
<b>Total de inversiones al VRCR</b>	<u>52,867</u>	<u>93,529</u>

• **Inversiones al VRCOUI**

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

	<u>30 de septiembre de 2024</u>			<u>31 de diciembre de 2023</u>		
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones al VRCOUI</u>	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones al VRCOUI</u>
<b>Gobiernos y Agencias</b>						
AA+	2,831,118	0	2,831,118	1,833,858	0	1,833,858
BBB	1,711,823	0	1,711,823	1,133,737	0	1,133,737
BB+ a CCC+	<u>13,247,096</u>	<u>0</u>	<u>13,247,096</u>	<u>12,190,142</u>	<u>0</u>	<u>12,190,142</u>
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>17,790,037</u>	<u>0</u>	<u>17,790,037</u>	<u>15,157,737</u>	<u>0</u>	<u>15,157,737</u>
<b>Corporativos</b>						
AA	8,427	0	8,427	7,838	0	7,838
A	1,261	0	1,261	1,126	0	1,126
A-	521,939	0	521,939	393,590	0	393,590
BBB+	186,777	0	186,777	118,933	0	118,933
BBB	224,875	0	224,875	110,998	0	110,998
BBB-	243,766	0	243,766	167,016	0	167,016
BB+ a CCC+	837,023	0	837,023	889,129	0	889,129
Sin calificación	0	0	0	3,853	0	3,853
<b>Total Corporativos</b>	<u>2,024,068</u>	<u>0</u>	<u>2,024,068</u>	<u>1,692,483</u>	<u>0</u>	<u>1,692,483</u>
<b>Total</b>	<u>19,814,105</u>	<u>0</u>	<u>19,814,105</u>	<u>16,850,220</u>	<u>0</u>	<u>16,850,220</u>
<b>Provisión para PCE</b>	<u>41,008</u>	<u>0</u>	<u>41,008</u>	<u>23,468</u>	<u>0</u>	<u>23,468</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 30 de septiembre 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 septiembre 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
<b>Gobiernos y Agencias</b>						
BB+ a BB-	<u>289,297</u>	<u>0</u>	<u>289,297</u>	<u>262,476</u>	<u>0</u>	<u>262,476</u>
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>289,297</u>	<u>0</u>	<u>289,297</u>	<u>262,476</u>	<u>0</u>	<u>262,476</u>
<b>Corporativos</b>						
BB+ a B+	189,040	0	189,040	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>
<b>Total Corporativos</b>	<u>189,040</u>	<u>0</u>	<u>189,040</u>	<u>113,628</u>	<u>0</u>	<u>113,628</u>
<b>Total</b>	<u>478,337</u>	<u>0</u>	<u>478,337</u>	<u>376,104</u>	<u>0</u>	<u>376,104</u>
<b>Provisión para PCE</b>	<u>876</u>	<u>0</u>	<u>876</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:

	<b>Préstamos</b>			
	<b>PCE 12 meses</b>	<b>PCE vida esperada – sin deterioro</b>	<b>PCE vida esperada – con deterioro</b>	<b>Total</b>
<b>30 de septiembre de 2024</b>				
<b>Corporativos</b>				
Satisfactorio	42,716,238	24,207	0	42,740,445
Mención Especial	0	1,214,731	0	1,214,731
Sub-estándar	0	0	417,807	417,807
Dudoso	0	0	51,788	51,788
Pérdida	0	0	137,725	137,725
<b>Monto bruto</b>	<u>42,716,238</u>	<u>1,238,938</u>	<u>607,320</u>	<u>44,562,496</u>
Provisión por deterioro	<u>(111,509)</u>	<u>(86,001)</u>	<u>(220,550)</u>	<u>(418,060)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>42,604,729</u>	<u>1,152,937</u>	<u>386,770</u>	<u>44,144,436</u>
<b>Pequeñas empresas</b>				
Satisfactorio	5,094,117	216,464	0	5,310,581
Mención Especial	11,117	125,289	0	136,406
Sub-estándar	0	0	30,603	30,603
Dudoso	0	0	32,558	32,558
Pérdida	0	0	16,744	16,744
<b>Monto bruto</b>	<u>5,105,234</u>	<u>341,753</u>	<u>79,905</u>	<u>5,526,892</u>
Provisión por deterioro	<u>(12,476)</u>	<u>(20,233)</u>	<u>(27,624)</u>	<u>(60,333)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>5,092,758</u>	<u>321,520</u>	<u>52,281</u>	<u>5,466,559</u>
<b>Hipotecarios residenciales</b>				
Satisfactorio	14,019,675	847,243	0	14,866,918
Mención Especial	8,210	1,239,206	0	1,247,416
Sub-estándar	0	0	430,211	430,211
Dudoso	0	0	133,395	133,395
Pérdida	0	0	116,645	116,645
<b>Monto bruto</b>	<u>14,027,885</u>	<u>2,086,449</u>	<u>680,251</u>	<u>16,794,585</u>
Provisión por deterioro	<u>(30,859)</u>	<u>(121,064)</u>	<u>(75,865)</u>	<u>(227,788)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>13,997,026</u>	<u>1,965,385</u>	<u>604,386</u>	<u>16,566,797</u>
<b>Personales</b>				
Satisfactorio	9,468,625	394,391	5,913	9,868,929
Mención Especial	3,529	303,394	6,010	312,933
Sub-estándar	0	0	133,223	133,223
Dudoso	0	0	97,742	97,742
Pérdida	0	0	28,341	28,341
<b>Monto bruto</b>	<u>9,472,154</u>	<u>697,785</u>	<u>271,229</u>	<u>10,441,168</u>
Provisión por deterioro	<u>(214,433)</u>	<u>(103,731)</u>	<u>(151,824)</u>	<u>(469,988)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>9,257,721</u>	<u>594,054</u>	<u>119,405</u>	<u>9,971,180</u>
<b>Autos</b>				
Satisfactorio	5,942,554	307,622	0	6,250,176
Mención Especial	202	283,286	0	283,488
Sub-estándar	0	0	40,056	40,056
Dudoso	0	0	16,763	16,763
Pérdida	0	0	6,337	6,337
<b>Monto bruto</b>	<u>5,942,756</u>	<u>590,908</u>	<u>63,156</u>	<u>6,596,820</u>
Provisión por deterioro	<u>(9,012)</u>	<u>(15,566)</u>	<u>(14,497)</u>	<u>(39,075)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>5,933,744</u>	<u>575,342</u>	<u>48,659</u>	<u>6,557,745</u>
<b>Tarjetas de crédito</b>				
Satisfactorio	18,687,982	2,089,252	13,752	20,790,986
Mención Especial	23,757	1,527,146	351,954	1,902,857
Sub-estándar	0	0	67,175	67,175
Dudoso	1,268	303,881	70,119	375,268
Pérdida	0	0	513,246	513,246
<b>Monto bruto</b>	<u>18,713,007</u>	<u>3,920,279</u>	<u>1,016,246</u>	<u>23,649,532</u>
Provisión por deterioro	<u>403,781)</u>	<u>(851,949)</u>	<u>(626,781)</u>	<u>(1,882,511)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>18,309,226</u>	<u>3,068,330</u>	<u>389,465</u>	<u>21,767,021</u>
<b>Total de valor en libros de préstamos</b>	<u>95,195,204</u>	<u>7,677,568</u>	<u>1,600,966</u>	<u>104,473,738</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
<b>31 de diciembre de 2023</b>				
<b>Corporativos</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<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>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>34,058,764</u>	<u>1,038,381</u>	<u>558,548</u>	<u>35,655,693</u>
<b>Pequeñas empresas</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<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>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>4,163,603</u>	<u>328,133</u>	<u>39,660</u>	<u>4,531,396</u>
<b>Hipotecarios residenciales</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<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>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>12,438,247</u>	<u>1,597,528</u>	<u>590,878</u>	<u>14,626,653</u>
<b>Personales</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<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>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>8,037,263</u>	<u>432,211</u>	<u>109,809</u>	<u>8,579,283</u>
<b>Autos</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<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>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>4,711,384</u>	<u>400,996</u>	<u>48,004</u>	<u>5,160,384</u>
<b>Tarjetas de crédito</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<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>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>13,433,181</u>	<u>4,662,397</u>	<u>279,785</u>	<u>18,375,363</u>
<b>Total de valor en libros de préstamos</b>	<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:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	Compromisos de créditos y garantías		
		PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro
<b>Corporativos</b>				
Satisfactorio	2,730,099	0	0	2,730,099
Mención Especial	0	7,295	0	7,295
Sub-estándar	0	0	452	452
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	6,082	6,082
<b>Monto bruto</b>	<u>2,730,099</u>	<u>7,295</u>	<u>6,534</u>	<u>2,743,928</u>
Provisión por deterioro	<u>(680)</u>	<u>(34)</u>	<u>(3,934)</u>	<u>(4,648)</u>
<b>Corporativos, neto</b>	<u>2,729,419</u>	<u>7,261</u>	<u>2,600</u>	<u>2,739,280</u>
<b>Pequeñas empresas</b>				
Satisfactorio	16,801	0	0	16,801
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
<b>Monto bruto</b>	<u>16,801</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16,801</u>
Provisión por deterioro	<u>(1,165)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,165)</u>
<b>Pequeñas empresas, neto</b>	<u>15,636</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15,636</u>
<b>Hipotecarios residenciales</b>				
Satisfactorio	270,759	0	0	270,759
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
<b>Monto bruto</b>	<u>270,759</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>270,759</u>
Provisión por deterioro	<u>(27)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(27)</u>
<b>Hipotecarios residenciales, neto</b>	<u>270,732</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>270,732</u>
<b>Total de compromisos de créditos y garantías, neto</b>	<u>3,015,787</u>	<u>7,261</u>	<u>2,600</u>	<u>3,025,648</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>				
		PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro
<b>Corporativos</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<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>
<b>Corporativos, netos</b>	<u>2,214,201</u>	<u>7,326</u>	<u>34</u>	<u>2,221,561</u>
<b>Pequeñas empresas</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<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>
<b>Pequeñas empresas, neto</b>	<u>22,156</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,156</u>
<b>Hipotecarios residenciales</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<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>
<b>Hipotecarios residenciales, neto</b>	<u>213,241</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>213,241</u>
<b>Total de compromisos de créditos y garantías, neto</b>	<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>30 de septiembre de 2024</u> Certificados de depósitos	<u>Inversiones</u> en valores	<u>Sin garantía</u>	<u>Total</u>
Valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>280,629</u>	<u>0</u>	<u>280,629</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,345,309</u>	<u>20,345,309</u>
<b>Préstamos</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	18,861,802	3,282,112	1,189,165	0	19,840,262	43,173,341
Arrendamientos corporativos, neto	<u>0</u>	<u>1,389,155</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,389,155</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>18,861,802</u>	<u>4,671,267</u>	<u>1,189,165</u>	<u>0</u>	<u>19,840,262</u>	<u>44,562,496</u>
<b>Banca de Personas y Pequeñas empresas</b>						
<b>Pequeñas empresas</b>						
Préstamos pequeñas empresas	2,245,347	281,385	92,755	0	2,264,546	4,884,033
Arrendamientos pequeñas empresas, neto	<u>0</u>	<u>642,859</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>642,859</u>
<b>Total Pequeñas empresas</b>	<u>2,245,347</u>	<u>924,244</u>	<u>92,755</u>	<u>0</u>	<u>2,264,546</u>	<u>5,526,892</u>
<b>Banca de Personas</b>						
Hipotecarios	16,794,585	0	0	0	0	16,794,585
Personales	1,952,888	1,394	165,619	0	8,321,267	10,441,168
Autos	0	5,875,635	0	0	0	5,875,635
Arrendamientos de consumo, neto	0	721,185	0	0	0	721,185
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	23,649,532	23,649,532
<b>Total Banca de Personas</b>	<u>18,747,473</u>	<u>6,598,214</u>	<u>165,619</u>	<u>0</u>	<u>31,970,799</u>	<u>57,482,105</u>
<b>Total Banca de Personas y Pequeñas empresas</b>	<u>20,992,820</u>	<u>7,522,458</u>	<u>258,374</u>	<u>0</u>	<u>34,235,345</u>	<u>63,008,997</u>
Provisión por deterioro	<u>(472,946)</u>	<u>(96,609)</u>	<u>(13,459)</u>	<u>0</u>	<u>(2,514,741)</u>	<u>(3,097,755)</u>
<b>Total de préstamos</b>	<u>39,381,676</u>	<u>12,097,116</u>	<u>1,434,080</u>	<u>0</u>	<u>51,560,866</u>	<u>104,473,738</u>
Compromisos de créditos y garantías, bruto	542,275	29,371	424,079	10,733	2,025,030	3,031,488
Compromisos de créditos y garantías, provisión	<u>(119)</u>	<u>(5)</u>	<u>(91)</u>	<u>(1)</u>	<u>(5,624)</u>	<u>(5,840)</u>
<b>Total Compromisos de créditos y garantías</b>	<u>542,156</u>	<u>29,366</u>	<u>423,988</u>	<u>10,732</u>	<u>2,019,406</u>	<u>3,025,648</u>
	<u>Hipotecaria</u>	<u>Prendas</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u> Certificados de depósitos	<u>Inversiones</u> en valores	<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>
<b>Préstamos</b>						
<b>Corporativos</b>						
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>
<b>Total Corporativos</b>	<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>
<b>Banca de Personas y Pequeñas empresas</b>						
<b>Pequeñas empresas</b>						
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>
<b>Total Pequeñas empresas</b>	<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>
<b>Banca de Personas</b>						
Hipotecarios	14,882,806	0	0	0	0	14,882,806
Personales	1,682,229	939	112,826	0	7,174,110	8,970,104
Autos	0	4,675,475	0	0	0	4,675,475
Arrendamientos de consumo, neto	0	520,283	0	0	0	520,283
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	19,952,164	19,952,164
<b>Total Banca de Personas</b>	<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>
<b>Total Banca de Personas y Pequeñas empresas</b>	<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>
<b>Total de préstamos</b>	<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>
<b>Total Compromisos de créditos y garantías</b>	<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.

	<u>30 de septiembre de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Valor Cubierto</u>	<u>Cartera</u>	<u>Valor Cubierto</u>
<b>Corporativos:</b>				
Etapa 1 y 2	18,299,054	4,169,514,745	14,976,810	14,530,005
Etapa 3	<u>465,934</u>	<u>110,183,224</u>	<u>661,403</u>	<u>658,050</u>
<b>Total</b>	<u>18,764,988</u>	<u>4,279,697,969</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:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Propiedades	71,696	59,064
Mobiliario y equipo	<u>11,465</u>	<u>18,743</u>
<b>Total</b>	<u>83,161</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.

<u>LTV Ratio</u>	<u>30 de septiembre de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Menos de 50%	3,450,860	7,478	3,047,120	10,979
51-70%	5,537,077	29,210	4,954,513	21,803
71-80%	5,152,601	48,676	4,738,957	51,461
81-90%	2,085,430	58,652	1,711,870	51,955
91-100%	496,629	125,137	369,399	74,500
Más de 100%	<u>71,988</u>	<u>1,606</u>	<u>60,947</u>	<u>2,564</u>
<b>Total</b>	<u>16,794,585</u>	<u>270,759</u>	<u>14,882,806</u>	<u>213,262</u>

**Cartera deteriorada**

<u>LTV Ratio</u>	<u>30 de septiembre de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Menos de 50%	106,031		100,475	
51-70%	182,497		182,719	
71-80%	217,037		207,875	
81-90%	131,510		134,855	
91-100%	29,072		36,411	
Más de 100%	<u>14,104</u>		<u>10,744</u>	
<b>Total</b>	<u>680,251</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
<b>Desaceleración de socios comerciales:</b> 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.
<b>Volatilidad financiera a nivel global por conflictos geopolíticos:</b> 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2024</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
<b>Valor en libros</b>			
Corporativo	44,562,496	44,562,496	44,562,496
Pequeña empresa	5,526,892	5,526,892	5,526,892
Hipotecarios	16,794,585	16,794,585	16,794,585
Personales	10,441,168	10,441,168	10,441,168
Autos	6,596,820	6,596,820	6,596,820
Tarjetas de crédito	<u>23,649,532</u>	<u>23,649,532</u>	<u>23,649,532</u>
	<u>107,571,493</u>	<u>107,571,493</u>	<u>107,571,493</u>
<b>Estimación por PCE</b>			
Corporativo	413,821	419,427	443,461
Pequeña empresa	58,767	60,534	69,188
Hipotecarios	222,464	228,758	239,421
Personales	453,813	471,649	499,174
Autos	37,085	39,407	51,327
Tarjetas de crédito	<u>1,852,445</u>	<u>1,882,588</u>	<u>1,911,950</u>
	<u>3,038,395</u>	<u>3,102,363</u>	<u>3,214,521</u>
<b>Proporción de activo en Etapa 2</b>			
Corporativo	2.76%	2.76%	2.76%
Pequeña empresa	5.99%	6.11%	8.14%
Hipotecarios	11.92%	12.14%	12.58%
Personales	6.39%	6.83%	7.90%
Autos	7.31%	8.89%	14.04%
Tarjetas de crédito	<u>16.16%</u>	<u>16.38%</u>	<u>18.04%</u>
	<u>7.93%</u>	<u>8.16%</u>	<u>9.12%</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
<b>Valor en libros</b>			
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>
<b>Estimación por PCE</b>			
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>
<b>Proporción de activo en Etapa 2</b>			
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>

**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 septiembre de 2024, del deterioro en activos financieros:

	30 de septiembre 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	
<b>Depósitos en bancos</b>								
Saldo al 1 de enero	447	0	0	447	683	0	0	683
Gasto de provisión – remedición	(187)	0	0	(187)	(409)	0	0	(409)
Gasto de provisión – originación	3	0	0	3	173	0	0	173
Conversión de moneda extranjera	(95)	0	0	(95)	0	0	0	77
<b>Saldo al final del periodo</b>	<u>168</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>168</u>	<u>447</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>447</u>
<b>Inversiones al VRCOUI</b>								
Saldo al 1 de enero	23,468	0	0	23,468	100,139	0	0	100,139
Gasto de provisión – remedición	(13,893)	0	0	(13,893)	(78,437)	0	0	(78,437)
Gasto de provisión – originación	28,863	0	0	28,863	19,590	0	0	19,590
Conversión de moneda extranjera	2,570	0	0	2,570	(17,824)	0	0	(17,824)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<u>41,008</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>41,008</u>	<u>23,468</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23,468</u>
<b>Inversiones al CA</b>								
Saldo al 1 de enero	710	0	0	710	554	0	0	554
Gasto de provisión – remedición	(47)	0	0	(47)	(206)	0	0	(206)
Gasto de provisión – originación	147	0	0	147	504	0	0	504
Conversión de moneda extranjera	66	0	0	66	(142)	0	0	(142)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<u>876</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>876</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**

	30 de septiembre 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
<b>Préstamos</b>								
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	(471,910)	471,910	0	0	(421,507)	421,507	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(381)	0	381	0	(2,412)	0	2,412	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(1,079,602)	1,079,602	0	0	(1,159,819)	1,159,819	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	382,158	(382,158)	0	0	403,295	(403,295)	0
Cambio Etapa 2 a 1	781,131	(781,131)	0	0	772,499	(772,499)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	53,584	0	(53,584)	0	70,156	0	(70,156)	0
Gasto de provisión – remedición	(554,452)	1,247,882	847,305	1,540,735	(584,146)	1,355,869	936,674	1,708,397
Gasto de provisión – originación	558,807	186,828	58,192	803,827	757,569	201,321	128,730	1,087,620
Gasto de provisión – cancelación	(417,139)	(290,543)	(177,898)	(885,580)	(589,809)	(335,590)	(226,392)	(1,151,791)
Reclasificación	11,900	0	0	11,900	0	0	0	0
Castigos	0	0	(1,970,822)	(1,970,822)	0	0	0	(2,164,915)
Recuperaciones	0	0	477,005	477,005	0	0	0	651,532
Conversión de moneda extranjera	52,741	138,197	121,839	312,777	(144,364)	(361,270)	(150,476)	(656,110)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>782,070</b>	<b>1,198,544</b>	<b>1,117,141</b>	<b>3,097,755</b>	<b>766,950</b>	<b>930,188</b>	<b>1,110,775</b>	<b>2,807,913</b>
<b>Compromisos de créditos y garantías</b>								
Saldo al 1 de enero	529	39	4,651	5,219	2,580	131	4,559	7,270
Cambio Etapa 1 a 3	(169)	0	169	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	5,085	0	(5,085)	0	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	6,243	(11)	382	6,614	904	(4,141)	3,863	626
Gasto de provisión – originación	1,758	32	3,332	5,122	280	17	0	297
Gasto de provisión – cancelación	(286)	(23)	(181)	(490)	(1,446)	(17)	0	(1,463)
Reclasificación	(11,900)	0	0	(11,900)	0	0	0	0
Conversión de moneda extranjera	(582)	16	1,566	1,000	(580)	438	(1,369)	(1,511)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>1,872</b>	<b>34</b>	<b>3,934</b>	<b>5,840</b>	<b>529</b>	<b>39</b>	<b>4,651</b>	<b>5,219</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>								
Saldo al 1 de enero	25,355	0	0	25,355	32,518	0	0	32,518
Gasto de provisión – remedición	(16,388)	0	0	(16,388)	(22,488)	0	0	(22,488)
Gasto de provisión – originación	21,492	0	0	21,492	26,709	0	0	26,709
Castigos	(6,411)	0	0	(6,411)	(7,014)	0	0	(7,014)
Recuperaciones	2,385	0	0	2,385	1,265	0	0	1,265
Conversión de moneda extranjera	2,699	0	0	2,699	(5,635)	0	0	(5,635)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>29,132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29,132</b>	<b>25,355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25,355</b>

**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 septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Costo amortizado antes de modificación	85,530	25,251
Pérdida neta por modificación	1	3,209
<b>Total</b>	<u>85,531</u>	<u>28,460</u>

**Concentración del riesgo de crédito**

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

	<b>30 de septiembre de 2024</b>						
	<b>Préstamos</b>	<b>Compromisos de créditos y garantías</b>	<b>Valores bajo acuerdos de reventa</b>	<b>Depósitos en bancos</b>	<b>Inversiones al VRCOUI</b>	<b>Inversiones al VRCR</b>	<b>Inversiones al CA</b>
<b>Concentración por sector:</b>							
Gobierno	0	0	42,670	13,905,014	17,790,037	52,867	289,297
<b>Corporativo:</b>							
Comercio	11,825,215	873,770	0	0	0	0	0
Industria general	8,342,852	480,649	0	0	25,221	0	0
Inmobiliario	8,201,267	138,068	0	0	205,195	0	150,389
Servicios	6,010,507	276,197	0	0	62,386	0	0
Industria alimentaria	4,373,333	171,270	0	0	20,695	0	0
Agropecuario	3,976,998	30,382	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	2,120,174	8,306	0	0	13,048	0	0
Financiero	1,932,658	321,491	237,959	3,649,103	971,335	0	18,336
Transporte	1,177,026	64,773	0	0	11,861	0	0
Telecomunicaciones	1,095,189	77,799	0	0	111,013	0	20,315
Construcción	1,034,169	318,024	0	0	25,567	0	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	82,739	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	35,742	0	0
Energía	0	0	0	0	368,111	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	22,587	0	0
Tecnología	0	0	0	0	28,839	0	0
Farmacéutica	0	0	0	0	11,712	0	0
Banca de personas	57,482,105	270,759	0	0	28,017	0	0
Provisión por deterioro	(3,097,755)	(5,840)	0	(168)	0	0	0
<b>Total concentración por sector</b>	<b>104,473,738</b>	<b>3,025,648</b>	<b>280,629</b>	<b>17,553,949</b>	<b>19,814,105</b>	<b>52,867</b>	<b>478,337</b>
<b>Concentración geográfica:</b>							
Costa Rica	31,212,390	1,217,577	1,675	6,361,611	5,578,033	52,867	20,315
Panama	22,891,885	773,349	0	550,253	2,441,714	0	168,724
Guatemala	19,372,748	41,117	278,954	1,944,938	3,762,502	0	0
Honduras	16,452,766	340,662	0	2,610,294	1,613,686	0	289,298
El Salvador	11,190,637	514,767	0	1,499,247	1,275,048	0	0
Nicaragua	6,451,067	144,016	0	1,188,651	987,260	0	0
Norteamérica	0	0	0	3,299,020	3,927,176	0	0
Europa	0	0	0	98,208	0	0	0
Suramérica	0	0	0	1,827	220,259	0	0
Otros	0	0	0	68	8,427	0	0
Provisión por deterioro	(3,097,755)	(5,840)	0	(168)	0	0	0
<b>Total por concentración geográfica</b>	<b>104,473,738</b>	<b>3,025,648</b>	<b>280,629</b>	<b>17,553,949</b>	<b>19,814,105</b>	<b>52,867</b>	<b>478,337</b>

**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
<b>Concentración por sector:</b>							
Gobierno	0	0	231,532	13,272,313	15,157,737	93,529	262,476
<b>Corporativo:</b>							
Comercio	9,319,489	658,284	0	0	0	0	0
Industria general	6,931,621	235,662	0	0	16,418	0	0
Inmobiliario	6,696,147	79,758	0	0	277,534	0	88,873
Servicios	5,334,607	235,265	0	0	19,384	0	0
Agropecuario	3,948,010	100,153	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	2,917,733	170,158	0	0	7,432	0	0
Hoteles y restaurantes	1,814,092	17,103	0	0	11,830	0	0
Financiero	1,337,959	296,424	2,351	3,329,802	826,272	0	5,716
Telecomunicaciones	861,763	76,213	0	0	74,630	0	19,039
Transporte	842,180	58,904	0	0	10,480	0	0
Construcción	732,252	320,991	0	0	26,114	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	27,746	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	31,778	0	0
Energía	0	0	0	0	326,956	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	4,831	0	0
Tecnología	0	0	0	0	7,848	0	0
Materiales	0	0	0	0	3,853	0	0
Banca de personas	49,000,832	213,262	0	0	19,377	0	0
Provisión por deterioro	(2,807,913)	(5,219)	0	(329)	0	0	0
<b>Total concentración por sector</b>	<b>86,928,772</b>	<b>2,456,958</b>	<b>233,883</b>	<b>16,601,786</b>	<b>16,850,220</b>	<b>93,529</b>	<b>376,104</b>
<b>Concentración geográfica:</b>							
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
<b>Total por concentración geográfica</b>	<b>86,928,772</b>	<b>2,456,958</b>	<b>233,883</b>	<b>16,601,786</b>	<b>16,850,220</b>	<b>93,529</b>	<b>376,104</b>

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.

**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 septiembre de	31 de diciembre de
Al cierre del período	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Máximo	26.9	28.3
Promedio	28.3	34.2
Mínimo	27.1	28.9
	25.6	25.1

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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	40,679	(40,679)	(40,679)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	27,353	(27,353)	(27,353)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	45,519	(47,930)	(5,264)	(7,948)	(23,403)	(10,962)	(353)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	753	(759)	(446)	0	(313)	0	0
Obligaciones financieras	13,788	(15,986)	(1,600)	(1,793)	(4,726)	(5,522)	(2,345)
Otras obligaciones financieras	6,214	(7,035)	(16)	(181)	(3,067)	(2,762)	(1,009)
Pasivos por arrendamientos	453	(542)	(14)	(64)	(67)	(307)	(90)
<b>Sub-total de pasivos</b>	<b>134,759</b>	<b>(140,284)</b>	<b>(75,372)</b>	<b>(9,986)</b>	<b>(31,576)</b>	<b>(19,553)</b>	<b>(3,797)</b>
Compromisos de préstamos	414	413	53	71	289	0	0
Aceptaciones pendientes	115	(115)	(36)	(69)	(10)	0	0
<b>Total de pasivos</b>	<b>135,288</b>	<b>(139,986)</b>	<b>(75,355)</b>	<b>(9,984)</b>	<b>(31,297)</b>	<b>(19,553)</b>	<b>(3,797)</b>
Activos							
Efectivo y efectos de caja	3,122	3,122	3,122	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	281	281	281	0	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	17,554	17,565	17,385	25	45	110	0
Inversiones al VRCR (1)	53	60	0	0	12	38	10
Inversiones al VRCOUI (1)	19,814	23,285	687	1,802	5,705	10,030	5,061
Inversiones al CA (1)	478	851	0	12	19	130	690
Otras cuentas por cobrar, neto	1,318	1,318	918	122	155	123	0
Préstamos, neto	104,474	148,989	15,246	22,164	22,439	43,027	46,113
<b>Sub-total de activos</b>	<b>147,094</b>	<b>195,471</b>	<b>37,639</b>	<b>24,125</b>	<b>28,375</b>	<b>53,458</b>	<b>51,874</b>
Obligaciones de clientes por aceptaciones	115	115	36	69	10	0	0
<b>Total de activos</b>	<b>147,209</b>	<b>195,586</b>	<b>37,675</b>	<b>24,194</b>	<b>28,385</b>	<b>53,458</b>	<b>51,874</b>

(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
<b>Pasivos</b>							
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)
<b>Sub-total de pasivos</b>	<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
<b>Total de pasivos</b>	<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>
<b>Activos</b>							
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>
<b>Sub-total de activos</b>	<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
<b>Total de activos</b>	<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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo y efectos de caja	3,122,296	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	280,629	233,883
Depósitos en bancos centrales	12,797,627	11,697,906
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	4,558,499	4,693,195
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	197,823	210,685
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto</b>	<u>20,956,874</u>	<u>20,396,702</u>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	17,365,495	14,614,318
Otras líneas de crédito disponibles (1)	7,334,163	6,783,392
<b>Total reservas de liquidez</b>	<u>45,656,532</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 septiembre de 2024</u>	<b>Comprometidos</b>		<b>No comprometidos</b>		<b>Total</b>
	<b>Como colateral</b>	<b>Disponible para colateral</b>	<b>Encaje legal (1)</b>	<b>Otros (2)</b>	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	3122296	3,122,296
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	280,629	0	280,629
Depósitos en bancos, neto	634	944,319	12,446,065	4,162,931	17,553,949
Inversiones en valores, neto	1,027,730	18,333,852	289,297	767,390	20,418,269
Préstamos, neto	<u>798,441</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>103,675,297</u>	<u>104,473,738</u>
<b>Total de activos</b>	<u><b>1,826,805</b></u>	<u><b>19,278,171</b></u>	<u><b>13,015,991</b></u>	<u><b>111,727,914</b></u>	<u><b>145,848,881</b></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>	<b>Comprometidos</b>		<b>No comprometidos</b>		<b>Total</b>
	<b>Como colateral</b>	<b>Disponible para colateral</b>	<b>Encaje legal (1)</b>	<b>Otros (2)</b>	
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>
<b>Total de activos</b>	<u><b>2,080,445</b></u>	<u><b>16,383,762</b></u>	<u><b>11,404,393</b></u>	<u><b>94,843,112</b></u>	<u><b>124,711,712</b></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:

<b>30 de septiembre de 2024</b> <i>Cifras en millones de pesos colombianos</i>	<b>Euro</b>	<b>Quetzales</b>	<b>Lempiras</b>	<b>Córdobas</b>	<b>Colones</b>	<b>Total</b>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	183,073	1,693,483	1,952,287	699,870	3,689,410	8,218,123
Inversiones en valores	545	2,931,444	1,738,305	946,127	2,509,164	8,125,585
Préstamos, neto	0	11,168,392	12,444,675	773,938	11,928,148	36,315,153
<b>Total Activos</b>	<b>183,618</b>	<b>15,793,319</b>	<b>16,135,267</b>	<b>2,419,935</b>	<b>18,126,722</b>	<b>52,658,861</b>
Depósitos de clientes	89,239	13,013,621	12,427,181	1,873,517	13,597,410	41,000,968
Obligaciones	0	1,305,687	1,396,561	0	3,142,700	5,844,948
<b>Total Pasivos</b>	<b>89,239</b>	<b>14,319,308</b>	<b>13,823,742</b>	<b>1,873,517</b>	<b>16,740,110</b>	<b>46,845,916</b>
Contingencias	4,178	0	154,597	4,178	317,551	480,504
Exposición al riesgo de tipo de cambio	98,557	1,474,011	2,466,122	550,596	1,704,163	6,293,449

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**

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

<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>Cifras en millones de pesos colombianos</b>	<b>Euro</b>	<b>Quetzales</b>	<b>Lempiras</b>	<b>Córdobas</b>	<b>Colones</b>	<b>Total</b>
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	
<b>Total Activos</b>	<b>133,772</b>	<b>13,488,014</b>	<b>14,160,695</b>	<b>1,945,424</b>	<b>16,087,008</b>	<b>45,814,913</b>	
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	
<b>Total Pasivos</b>	<b>53,509</b>	<b>12,322,289</b>	<b>12,016,525</b>	<b>1,731,389</b>	<b>15,383,751</b>	<b>41,507,463</b>	
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:

<b>30 de septiembre de 2024</b>	<b>Sin exposición</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Efectivo y efectos de caja	3,122,296	0	0	0	3,122,296
Valores comprados bajo acuerdos de rebenta	64	280,565	0	0	280,629
Depósitos en bancos, neto	11,480,466	5,969,798	103,685	0	17,553,949
Inversiones en valores, neto	5,462,521	3,484,902	7,557,722	3,913,124	20,418,269
Préstamos, neto	<u>802,640</u>	<u>92,634,825</u>	<u>7,961,726</u>	<u>3,074,547</u>	<u>104,473,738</u>
<b>Total activos</b>	<b>20,867,987</b>	<b>102,370,090</b>	<b>15,623,133</b>	<b>6,987,671</b>	<b>145,848,881</b>
Depósitos de clientes	6,008,600	96,650,844	10,517,562	373,442	113,550,448
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	5,673	747,712	0	0	753,385
Obligaciones financieras	280,629	9,327,252	2,355,163	1,824,765	13,787,809
Otras obligaciones financieras	<u>78,975</u>	<u>1,191,765</u>	<u>4,092,805</u>	<u>850,030</u>	<u>6,213,575</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>6,373,877</b>	<b>107,917,573</b>	<b>16,965,530</b>	<b>3,048,237</b>	<b>134,305,217</b>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>14,494,110</u>	<u>(5,547,483)</u>	<u>(1,342,397)</u>	<u>3,939,434</u>	<u>11,543,664</u>
<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>Sin exposición</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
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>
<b>Total activos</b>	<b>16,543,693</b>	<b>88,680,200</b>	<b>12,833,034</b>	<b>6,654,785</b>	<b>124,711,712</b>
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	<u>64,220</u>	<u>810,793</u>	<u>3,860,873</u>	<u>484,817</u>	<u>5,220,703</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>5,666,796</b>	<b>90,963,656</b>	<b>16,948,990</b>	<b>2,872,426</b>	<b>116,451,868</b>
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:

	<b>Aumento de 100 bps <sup>(1)</sup></b>	<b>Disminución de 100 bps <sup>(1)</sup></b>
<b>Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas</b>		
<b>30 de septiembre de 2024</b>		
Promedio del período	(344,237)	344,237
Máximo del período	(322,016)	322,016
Mínimo del período	(366,819)	366,819
	(290,197)	290,197
<b>31 de diciembre de 2023</b>		
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
<b>Impacto en ingreso neto por intereses</b>		
<b>30 de septiembre de 2024</b>		
Promedio del período	351,482	(351,482)
Máximo del período	327,757	(327,757)
Mínimo del período	354,084	(354,084)
	301,917	(301,917)
<b>31 de diciembre de 2023</b>		
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:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	30 de septiembre de <u>2023</u>
Efectivo y efectos de caja	3,122,296	2,910,185
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	280,629	136,533
Depósitos en bancos centrales	12,797,627	10,660,545
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>4,558,499</u>	<u>2,852,242</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo</b>	<b>20,759,051</b>	<b>16,559,505</b>
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>197,823</u>	<u>242,799</u>
	<u><u>20,956,874</u></u>	<u><u>16,802,304</u></u>

**(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa**

Al 30 de septiembre de 2024, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascienden a \$280,629 (31 de diciembre de 2023: \$233,883), los cuales tienen como fecha de vencimiento en octubre 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 \$280,650 (31 de diciembre de 2023: \$208,897).

**(8) Inversiones en valores**

Al 30 de septiembre de 2024, las inversiones en valores por \$20,418,269 (31 de diciembre de 2023: \$17,386,238) están compuestas de la siguiente manera:

**(a) Inversiones a VRCR**

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Bonos de gobiernos	52,867	93,529
Acciones comunes	<u>59,640</u>	<u>54,601</u>
	<u><u>112,507</u></u>	<u><u>148,130</u></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 septiembre 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:

	<b>30 de septiembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	2,831,118	1,833,858
Otros gobiernos	<u>14,958,919</u>	<u>13,323,879</u>
	17,790,037	15,157,737
Bonos corporativos	2,024,068	1,692,483
Acciones comunes	<u>13,320</u>	<u>11,784</u>
	<u>19,827,425</u>	<u>16,862,004</u>

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

<b>Entidad</b>	<b>País</b>	<b>30 de septiembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Latinex Holding Inc.	Panama	2,003	1,917
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	1,897	1,486
Grupo APC, S.A.	Panama	1,862	1,703
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	1,298	1,171
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	1,034	946
ACH de Nicaragua	Nicaragua	770	704
Bancajeros BANET	Honduras	744	686
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	732	675
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	Guatemala	596	538
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	391	353
Otros	Otros	<u>1,993</u>	<u>1,605</u>
		<u>13,320</u>	<u>11,784</u>

Al 30 de septiembre de 2024, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los otros resultados integrales de la Compañía de \$(88) (31 de diciembre de 2023: \$(402)). Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía recibió \$8,363 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:

	<b>30 de septiembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Bonos de gobiernos	289,297	262,476
Bonos corporativos	<u>109,040</u>	<u>113,628</u>
	<u>478,337</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 septiembre 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
<b>Préstamos:</b>						
<b>Corporativos:</b>						
Préstamos corporativos	43,173,341	(397,287)	42,776,054	35,058,046	(477,013)	34,581,033
Arrendamientos corporativos, neto (1)	1,389,155	(20,773)	1,368,382	1,091,126	(16,466)	1,074,660
<b>Total Corporativos</b>	<u>44,562,496</u>	<u>(418,060)</u>	<u>44,144,436</u>	<u>36,149,172</u>	<u>(493,479)</u>	<u>35,655,693</u>
<b>Banca de Personas y Pequeña empresa:</b>						
<b>Pequeña empresa:</b>						
Préstamos Pequeña empresa	4,884,033	(54,463)	4,829,570	4,099,437	(49,271)	4,050,166
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	642,859	(5,870)	636,989	487,244	(6,014)	481,230
<b>Total Pequeña empresa</b>	<u>5,526,892</u>	<u>(60,333)</u>	<u>5,466,559</u>	<u>4,586,681</u>	<u>(55,285)</u>	<u>4,531,396</u>
<b>Banca de Personas:</b>						
Préstamos Hipotecarios	16,794,585	(227,788)	16,566,797	14,882,806	(256,153)	14,626,653
Personales	10,441,168	(469,988)	9,971,180	8,970,104	(390,821)	8,579,283
Autos	5,875,635	(30,617)	5,845,018	4,675,475	(28,435)	4,647,040
Arrendamientos de consumo, neto (1)	721,185	(8,458)	712,727	520,283	(6,939)	513,344
Tarjetas de crédito	23,649,532	(1,882,511)	21,767,021	19,952,164	(1,576,801)	18,375,363
<b>Total Banca de Personas</b>	<u>57,482,105</u>	<u>(2,619,362)</u>	<u>54,862,743</u>	<u>49,000,832</u>	<u>(2,259,149)</u>	<u>46,741,683</u>
<b>Total Banca de Personas y Pequeña empresa</b>	<u>63,008,997</u>	<u>(2,679,695)</u>	<u>60,329,302</u>	<u>53,587,513</u>	<u>(2,314,434)</u>	<u>51,273,079</u>
<b>Total de préstamos</b>	<u>107,571,493</u>	<u>(3,097,755)</u>	<u>104,473,738</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>2,753,199</u>	<u>(35,101)</u>	<u>2,718,098</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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	2,809,666	2,150,062
Menos: intereses no devengados	<u>16,733</u>	<u>22,751</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	<u>2,792,933</u>	<u>2,127,311</u>
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	35,101	29,419
Menos: comisiones diferidas netas	<u>39,734</u>	<u>28,658</u>
<b>Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros</b>	<u>2,718,098</u>	<u>2,069,234</u>

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

<b>Año terminado el 31 de diciembre de:</b>	
2024	185,908
2025	586,174
2026	554,700
2027	504,906
2028 y siguientes	<u>961,245</u>
	<u>2,792,933</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:

	<b>30 de septiembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Físicos</b>		
A la vista	6,451,186	6,173,898
Ahorros	23,752,618	20,625,994
A plazo fijo	17,686,531	13,967,095
<b>Jurídicos</b>		
A la vista	34,228,006	31,575,369
Ahorros	3,600,036	3,125,253
A plazo fijo	<u>27,832,071</u>	<u>23,939,964</u>
	<u>113,550,448</u>	<u>99,407,573</u>

Al 30 de septiembre de 2024, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen instrumentos netos de costos de originación por \$4,162,585 (31 de diciembre de 2023: \$4,401,904) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

<b>Vehículo</b>	<b>Serie</b>	<b>Tasa de interés fija</b>	<b>30 de septiembre de 2024</b>		<b>31 de diciembre de 2023</b>	
			<b>Principal</b>	<b>Costo de originación</b>	<b>Principal</b>	<b>Costo de originación</b>
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	666,053	5,322	763,958	6,342
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	1,018,891	7,774	1,101,608	8,626
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>2,516,811</u>	<u>26,074</u>	<u>2,583,348</u>	<u>32,042</u>
			<u>4,201,755</u>	<u>39,170</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 septiembre de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.53 años y 2.05 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 septiembre de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.96 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 septiembre de 2024		
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	0.90% a 8.00%	2038	3,877,966
Tasa flotante	4.86% a 11.41%	2031	7,163,246
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	7.00% a 8.00%	2027	1,319,613
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	0.00% a 11.50%	2058	757,821
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	517,050
Tasa flotante	6.10% a 7.80%	2038	<u>152,113</u>
			<u>13,787,809</u>
	31 de diciembre de 2023		
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.00%	2042	2,613,030
Tasa flotante	5.33% a 11.59%	2028	6,285,658
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 8.00%	2027	1,185,364
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	630,691
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	518,219
Tasa flotante	7.17% a 10.19%	2038	<u>154,891</u>
			<u>11,387,853</u>

Al 30 de septiembre 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 \$532,733 (31 de diciembre de 2023: \$573,308), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de \$626,745. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$4,178 al 30 de septiembre 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 septiembre de 2024, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.16 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:

	<b>30 de septiembre de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Saldo al 1 de enero</b>	11,387,853	13,875,322
<b>Cambios por flujos de efectivo de financiamiento</b>		
Producto de obligaciones financieras	5,802,833	4,686,730
Pago de obligaciones financieras	<u>(4,608,284)</u>	<u>(5,676,373)</u>
<b>Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento</b>	<u>1,194,549</u>	<u>(989,643)</u>
 Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	<u>1,140,157</u>	<u>(2,025,912)</u>
 <b>Otros cambios (relacionados con el pasivo)</b>		
Gasto por intereses	612,169	495,712
Pago de intereses	<u>(546,919)</u>	<u>(432,478)</u>
<b>Total de otros cambios relacionados con el pasivo</b>	<u>65,250</u>	<u>63,234</u>
 <b>Saldo al 30 de septiembre</b>	<u><u>13,787,809</u></u>	<u><u>10,923,001</u></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:

<b>Pagadero en:</b>	<b>30 de septiembre de 2024</b>		<b>31 de diciembre de 2023</b>	
	<b>Tasa de interés</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Valor en libros</b>
Dólares de E.U.A.	3.25% a 10.00%	3,381,212	3.25% a 10.00%	2,922,119
Colones	4.71% a 12.35%	2,437,573	4.71% a 12.35%	2,030,359
Lempiras	4.75% a 9.50%	<u>394,790</u>	4.75% a 7.50%	<u>268,225</u>
		<u><u>6,213,575</u></u>		<u><u>5,220,703</u></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 \$2,924,810. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$4,178 y en múltiplos integrales de \$418, 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 septiembre de 2024, el saldo de los bonos perpetuos es de \$2,172,716, 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 septiembre de	
	2024	2023
<b>Saldo al 1 de enero</b>	5,220,703	5,097,790
<b>Cambios por flujos de efectivo de financiamiento</b>		
Producto de otras obligaciones financieras	777,282	1,205,926
Pago de otras obligaciones financieras	(314,079)	(131,366)
<b>Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento</b>	<u>463,203</u>	<u>1,074,560</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	520,899	(747,441)
<b>Otros cambios (relacionados con el pasivo)</b>		
Gasto por intereses	405,655	333,546
Pago de intereses	(396,885)	(299,006)
<b>Total de otros cambios relacionados con el pasivo</b>	<u>8,770</u>	<u>34,540</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre</b>	<u>6,213,575</u>	<u>5,459,449</u>

**(13) Pasivos por arrendamientos**

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de septiembre 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	441,486
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	7,069
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	2,290
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>2,366</u>
			<u>453,211</u>
			<u>541,640</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:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de un año	144,953	129,577
De uno a dos años	107,306	103,228
De dos a tres años	87,094	77,682
De tres a cuatro años	66,724	66,413
De cuatro a cinco años	45,786	46,449
Más de cinco años	<u>89,777</u>	<u>91,725</u>
	<u>541,640</u>	<u>515,074</u>

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

	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Intereses por arrendamientos	17,877	22,646
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	11,549	12,355
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>50,672</u>	<u>39,947</u>
	<u>80,098</u>	<u>74,948</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:

	<b>30 de septiembre de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Saldo al 1 de enero	456,781	666,479
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de arrendamientos financieras	(96,057)	(98,843)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(96,057)</u>	<u>(98,843)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	92,487	(56,224)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	18,745	20,758
Pago de intereses	(18,745)	(20,758)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	0	0
Saldo al 30 de septiembre	<u>453,211</u>	<u>511,412</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:

	<b>30 de septiembre de</b>	<b>30 de septiembre de</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Ganancia (pérdida) neta en ventas de inversiones al VRCOUI	73,467	(1,760)
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones al VRCR	356	(2,201)
Ganancia neta en venta en inversiones al VRCR	3,377	11,811
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>4,357</u>	<u>5,320</u>
	<u>81,557</u>	<u>13,170</u>

**(16) Impuesto sobre la renta**

Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 25.44% (31 de diciembre de 2023: 26.50%).

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$6,485 (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 septiembre de 2024 fue de \$918 (30 de septiembre de 2023: \$(4,082)). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de septiembre de 2024 es de \$1,106 (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 septiembre 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 \$46,161,858 (31 de diciembre de 2023: \$39,435,912). La porción no utilizada del total disponible asciende a \$31,830,289 (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 septiembre de 2024, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	<b>30 de septiembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Cartas de crédito "stand-by"	602,204	501,148
Cartas de crédito comerciales	362,814	259,702
Garantías financieras	1,652,851	1,371,140
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>413,619</u>	<u>330,187</u>
	<u>3,031,488</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 septiembre de 2024, se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Hasta 1 año	2,315,833	1,925,559
Más de 1 año	<u>352,841</u>	<u>276,916</u>
	<u>2,668,674</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 septiembre de 2024, alcanzaban un monto de \$995,725 (31 de diciembre de 2023: \$535,320).

Al 30 de septiembre 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. Al 30 de septiembre de 2024, el monto total garantizado corresponde a \$300,720 (31 de diciembre de 2023: \$275,080).

**(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:

	<b>Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)</b>	<b>Supuestos significativos no observables (Nivel 3)</b>	<b>30 de septiembre de 2024</b>
<b>Activos</b>			
Inversiones a VRCR:			
Otros gobiernos	52,867	0	52,867
Acciones comunes	0	59,640	59,640
Total inversiones a VRCR	<u>52,867</u>	<u>59,640</u>	<u>112,507</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	2,831,118	0	2,831,118
Otros gobiernos	<u>14,958,919</u>	<u>0</u>	<u>14,958,919</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>17,790,037</u>	<u>0</u>	<u>17,790,037</u>
Bonos corporativos	2,024,068	0	2,024,068
Acciones comunes	3,865	9,455	13,320
Total inversiones al VRCOUI	<u>19,817,970</u>	<u>9,455</u>	<u>19,827,425</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	289,297	0	289,297
Bonos corporativos	189,040	0	189,040
Total inversiones al CA	<u>478,337</u>	<u>0</u>	<u>478,337</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>20,349,174</u></b>	<b><u>69,095</u></b>	<b><u>20,418,269</u></b>

	<b>Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)</b>	<b>Supuestos significativos no observables (Nivel 3)</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Activos</b>			
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>
<b>Total de activos</b>	<b><u>17,323,473</u></b>	<b><u>62,765</u></b>	<b><u>17,386,238</u></b>

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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2024</u>			
<u>Activos</u>			
Valor razonable al 1 de enero de 2024	54,601	8,164	62,765
Compra de acciones	0	442	442
Ajuste de capital	0	66	66
Diferencial cambiario	<u>5,039</u>	<u>783</u>	<u>5,822</u>
<b>Valor razonable al 30 de septiembre de 2024</b>	<b><u>59,640</u></b>	<b><u>9,455</u></b>	<b><u>69,095</u></b>

	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	<u>(12,936)</u>	<u>(2,136)</u>	<u>(15,072)</u>
<b>Valor razonable al 31 de diciembre de 2023</b>	<b><u>54,601</u></b>	<b><u>8,164</u></b>	<b><u>62,765</u></b>

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.	(2,3)
	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.	
Acciones comunes	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño.	(2,3)
	Precios de mercado provisto por las bolsas de valores locales.	
Instrumentos financieros derivados implícitos	Valor en libros de los instrumentos adquiridos o recibidos para fines comerciales específicos y que no se utilizan para gestión de liquidez.	(3)
	Flujos de efectivo de moneda funcional.	
	Flujos de efectivo de moneda extranjera.	

**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 septiembre de 2024</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y efectos de caja	3,122,296	0	3,122,296	3,122,296
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	280,629	280,629	280,629
Depósitos en bancos, neto	0	17,553,949	17,553,949	17,553,949
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	99,391,288	99,391,288	101,755,640
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	114,671	114,671	114,671
<b>Total activos financieros</b>	<u>3,122,296</u>	<u>117,340,537</u>	<u>120,462,833</u>	<u>122,827,185</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos de clientes	68,031,846	46,371,420	114,403,266	113,550,448
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	753,385	753,385	753,385
Obligaciones financieras	0	14,535,843	14,535,843	13,787,809
Otras obligaciones financieras	0	6,088,006	6,088,006	6,213,575
Aceptaciones pendientes	0	114,671	114,671	114,671
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>68,031,846</u>	<u>67,863,325</u>	<u>135,895,171</u>	<u>134,419,888</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>
<b>Activos financieros</b>				
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
<b>Total activos financieros</b>	<u>3,561,033</u>	<u>100,064,449</u>	<u>103,625,482</u>	<u>105,493,193</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
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
<b>Total pasivos financieros</b>	<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 septiembre de 2024, varias subsidiarias de la Compañía administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$23,346,452 (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 septiembre de 2024:

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
<b>Activos:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	2,955
Depósitos en bancos	0	151,902	0	172,030
Inversiones al VRCOUI	0	3,723	0	3,255
Préstamos otorgados	80,414	1,171,006	74,148	1,267,699
Provisión por deterioro de riesgo de crédito	(281)	(1,571)	(412)	(1,838)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	273	33,012	326	17,105
	<u>80,406</u>	<u>1,358,072</u>	<u>74,062</u>	<u>1,461,206</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos a la vista	22,081	557,218	19,916	263,209
Depósitos a plazo fijo	86,608	277,474	56,736	203,830
Obligaciones financieras	0	1,205,070	0	1,102,323
Otras obligaciones financieras	0	2,172,716	0	2,008,879
Dividendos por pagar	0	370,923	0	0
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	1,619	139,001	1,004	97,054
	<u>110,308</u>	<u>4,722,402</u>	<u>77,656</u>	<u>3,675,295</u>
30 de septiembre de 2024		30 de septiembre de 2023		
Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>3,438</u>	<u>96,149</u>	<u>3,784</u>	<u>126,211</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>3,380</u>	<u>212,568</u>	<u>2,278</u>	<u>219,065</u>
Beneficios a personal clave y directores	<u>52,339</u>	<u>0</u>	<u>57,862</u>	<u>0</u>

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

**(21) Utilidades por acción**

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre de 2023
Utilidad neta atribuible a la participación controladora	2,028,361	2,382,193	1,854,795
Utilidad neta diluida atribuible a la participación controladora	1,206,281	1,401,078	1,093,732
Acciones comunes en circulación	43,220,182,532	43,220,182,532	43,220,182,532
Utilidades básicas por acción	46.93	55.12	42.92
Utilidades diluidas por acción	27.91	32.42	25.31

**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 septiembre de 2024</u>	<b>BAC Guatemala</b>	<b>BAC El Salvador</b>	<b>BAC Honduras</b>	<b>BAC Nicaragua</b>	<b>BAC Costa Rica</b>	<b>BAC Panamá</b>	<b>Otros</b>	<b>Eliminaciones</b>	<b>Total</b>
<b>Total de activos</b>	<u>26,822,166</u>	<u>15,009,389</u>	<u>22,529,061</u>	<u>9,832,709</u>	<u>45,823,180</u>	<u>34,162,633</u>	<u>6,208,528</u>	<u>(2,999,602)</u>	<u>157,388,064</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>24,105,093</u>	<u>13,467,695</u>	<u>19,717,187</u>	<u>7,625,724</u>	<u>40,005,978</u>	<u>34,444,916</u>	<u>2,990,570</u>	<u>(2,999,542)</u>	<u>139,357,621</u>

**Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas**

Ingresos por intereses	1,576,816	903,600	1,591,166	594,036	2,863,708	1,648,843	23,610	(100,147)	9,101,632
Gastos por intereses	<u>656,064</u>	<u>302,970</u>	<u>407,695</u>	<u>67,612</u>	<u>858,258</u>	<u>1,042,846</u>	<u>93,798</u>	<u>(100,169)</u>	<u>3,329,074</u>
Ingreso neto de intereses	<u>920,752</u>	<u>600,630</u>	<u>1,183,471</u>	<u>526,424</u>	<u>2,005,450</u>	<u>605,997</u>	<u>(70,188)</u>	<u>22</u>	<u>5,772,558</u>
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>325,034</u>	<u>143,446</u>	<u>283,454</u>	<u>(6,090)</u>	<u>538,129</u>	<u>206,241</u>	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>1,490,218</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	<u>595,718</u>	<u>457,184</u>	<u>900,017</u>	<u>532,514</u>	<u>1,467,321</u>	<u>399,756</u>	<u>(70,192)</u>	<u>22</u>	<u>4,282,340</u>
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	<u>908,473</u>	<u>259,128</u>	<u>843,227</u>	<u>350,506</u>	<u>2,196,957</u>	<u>722,820</u>	<u>480,312</u>	<u>(81,023)</u>	<u>5,680,400</u>
Gasto por comisiones y otros cargos	<u>(519,195)</u>	<u>(133,147)</u>	<u>(376,392)</u>	<u>(149,233)</u>	<u>(784,867)</u>	<u>(445,074)</u>	<u>(775)</u>	<u>0</u>	<u>(2,409,403)</u>
Ganancias en instrumentos financieros, neta	<u>93</u>	<u>(64)</u>	<u>(232)</u>	<u>0</u>	<u>84,477</u>	<u>172</u>	<u>(2,889)</u>	<u>0</u>	<u>81,557</u>
Diferencial cambiario, neto	<u>(14,550)</u>	<u>0</u>	<u>(2,286)</u>	<u>(140)</u>	<u>(26,279)</u>	<u>(155)</u>	<u>10,846</u>	<u>0</u>	<u>(32,564)</u>
Otros ingresos	<u>14,588</u>	<u>3,007</u>	<u>4,318</u>	<u>575</u>	<u>32,580</u>	<u>25,786</u>	<u>820,434</u>	<u>(830,714)</u>	<u>70,574</u>
Gastos generales y administrativos	<u>693,149</u>	<u>449,188</u>	<u>851,737</u>	<u>313,490</u>	<u>2,110,656</u>	<u>599,193</u>	<u>849,423</u>	<u>(914,800)</u>	<u>4,952,036</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>291,258</u>	<u>136,920</u>	<u>516,915</u>	<u>420,732</u>	<u>859,533</u>	<u>104,112</u>	<u>388,313</u>	<u>3,085</u>	<u>2,720,868</u>
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>44,351</u>	<u>35,406</u>	<u>133,262</u>	<u>139,392</u>	<u>287,093</u>	<u>47,676</u>	<u>5,110</u>	<u>0</u>	<u>692,290</u>
<b>Utilidad neta</b>	<u>246,907</u>	<u>101,514</u>	<u>383,653</u>	<u>281,340</u>	<u>572,440</u>	<u>56,436</u>	<u>383,203</u>	<u>3,085</u>	<u>2,028,578</u>

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<b>BAC Guatemala</b>	<b>BAC El Salvador</b>	<b>BAC Honduras</b>	<b>BAC Nicaragua</b>	<b>BAC Costa Rica</b>	<b>BAC Panamá</b>	<b>Otros</b>	<b>Eliminaciones</b>	<b>Total</b>
<b>Total de activos</b>	<u>23,068,780</u>	<u>12,837,631</u>	<u>19,606,618</u>	<u>8,371,475</u>	<u>40,575,113</u>	<u>29,251,509</u>	<u>5,819,432</u>	<u>(3,104,247)</u>	<u>136,426,311</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>20,703,333</u>	<u>11,484,734</u>	<u>17,297,153</u>	<u>6,508,031</u>	<u>35,644,493</u>	<u>30,188,514</u>	<u>2,424,331</u>	<u>(3,104,247)</u>	<u>121,146,342</u>

**30 de septiembre de 2023**

<b>Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas</b>									
Ingresos por intereses	1,555,868	869,608	1,350,410	533,958	2,738,334	1,535,402	29,324	(108,688)	8,504,216
Gastos por intereses	<u>583,130</u>	<u>261,456</u>	<u>273,409</u>	<u>63,161</u>	<u>810,451</u>	<u>909,631</u>	<u>118,655</u>	<u>(108,557)</u>	<u>2,911,336</u>
Ingreso neto de intereses	<u>972,738</u>	<u>608,152</u>	<u>1,077,001</u>	<u>470,797</u>	<u>1,927,883</u>	<u>625,771</u>	<u>(89,331)</u>	<u>(131)</u>	<u>5,592,880</u>
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>269,224</u>	<u>116,627</u>	<u>146,916</u>	<u>(28,951)</u>	<u>345,250</u>	<u>273,297</u>	<u>(161)</u>	<u>0</u>	<u>1,122,202</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	<u>703,514</u>	<u>491,525</u>	<u>930,085</u>	<u>499,748</u>	<u>1,582,633</u>	<u>352,474</u>	<u>(89,170)</u>	<u>(131)</u>	<u>4,470,678</u>
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	<u>893,030</u>	<u>278,901</u>	<u>807,828</u>	<u>342,124</u>	<u>2,154,998</u>	<u>707,678</u>	<u>521,689</u>	<u>(79,659)</u>	<u>5,626,589</u>
Gasto por comisiones y otros cargos	<u>(506,047)</u>	<u>(124,495)</u>	<u>(354,909)</u>	<u>(144,288)</u>	<u>(753,690)</u>	<u>(438,650)</u>	<u>(14,673)</u>	<u>0</u>	<u>(2,336,752)</u>
Ganancias en instrumentos financieros, neta	<u>(93)</u>	<u>(397)</u>	<u>6,536</u>	<u>0</u>	<u>14,928</u>	<u>(4,065)</u>	<u>(3,739)</u>	<u>0</u>	<u>13,170</u>
Diferencial cambiario, neto	<u>234</u>	<u>0</u>	<u>(1,682)</u>	<u>18,644</u>	<u>(419,698)</u>	<u>(422)</u>	<u>6,451</u>	<u>0</u>	<u>(396,473)</u>
Otros ingresos	<u>22,520</u>	<u>4,342</u>	<u>8,895</u>	<u>329</u>	<u>55,976</u>	<u>56,931</u>	<u>767,114</u>	<u>(776,585)</u>	<u>139,522</u>
Gastos generales y administrativos	<u>734,213</u>	<u>454,504</u>	<u>854,302</u>	<u>321,228</u>	<u>2,039,336</u>	<u>624,702</u>	<u>793,188</u>	<u>(827,809)</u>	<u>4,993,664</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>378,945</u>	<u>195,372</u>	<u>542,451</u>	<u>395,329</u>	<u>595,811</u>	<u>49,244</u>	<u>394,484</u>	<u>(28,566)</u>	<u>2,523,070</u>
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>58,331</u>	<u>52,719</u>	<u>146,109</u>	<u>119,493</u>	<u>246,319</u>	<u>40,297</u>	<u>4,756</u>	<u>0</u>	<u>668,024</u>
<b>Utilidad neta</b>	<u>320,614</u>	<u>142,653</u>	<u>396,342</u>	<u>275,836</u>	<u>349,492</u>	<u>8,947</u>	<u>389,728</u>	<u>(28,566)</u>	<u>1,855,046</u>

## **BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(23) Litigios**

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 7 de noviembre 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.