

**BAC INTERNATIONAL BANK, INC.
Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados



KPMG
Apartado Postal 816-1089
Panamá 5, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Fax: (507) 263-9852
Internet: www.kpmg.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC International Bank Inc.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de BAC International Bank Inc. y Subsidiarias ("el Banco"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la Opinión

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

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

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

KPMG

Panamá, República de Panamá
25 de febrero de 2019

BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y efectos de caja		704,153,739	659,062,587
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	5, 8	20,911,045	18,457,658
Depósitos en bancos:			
A la vista		2,982,218,514	2,552,370,926
A plazo		483,935,748	727,870,292
Total de depósitos en bancos		3,466,154,262	3,280,241,218
Intereses por cobrar	5, 7	4,649,605	2,325,489
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	4,195,868,651	3,960,086,952
Inversiones y otros activos al valor razonable	5, 9	1,683,900,138	1,627,644,043
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	5, 9	19,839,663	17,714,120
Préstamos a valor razonable	5	0	12,904,978
Préstamos	5, 10	16,195,415,537	15,468,792,223
Intereses por cobrar de préstamos	5, 10	104,379,906	94,698,951
Reserva para pérdidas en préstamos	5	(483,783,604)	(234,671,959)
Intereses no devengados	5	(3,072,806)	(1,957,761)
Comisiones no devengadas, netas	5	(49,454,624)	(50,557,475)
Préstamos a costo amortizado, neto		15,763,484,409	15,276,303,979
Activos clasificados como mantenidos para la venta	28	0	4,176,992
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto	11	331,422,037	345,796,463
Obligaciones de clientes por aceptaciones		1,526,352	2,419,446
Otras cuentas por cobrar		222,694,987	270,243,022
Plusvalía y activos intangibles	12	368,054,141	377,983,787
Impuesto sobre la renta diferido	24	37,142,471	16,622,960
Otros activos	13	127,816,859	106,205,076
Total de activos		22,751,749,708	22,018,101,818

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos:			
Depósitos:			
A la vista		5,578,267,691	5,461,865,525
Ahorros		2,965,229,445	2,856,517,855
A plazo fijo		7,143,421,811	6,623,283,159
Intereses por pagar de depósitos de clientes		81,705,890	72,473,091
Total de depósitos	14	<u>15,768,624,837</u>	<u>15,014,139,630</u>
Pasivos clasificados como mantenidos para la venta	28	0	1,268,802
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		110,737,028	61,979,642
Obligaciones financieras	15	3,142,848,528	3,175,524,010
Otras obligaciones financieras	16	296,603,582	394,083,465
Intereses por pagar de obligaciones y otras obligaciones financieras	15, 16	18,956,819	17,750,903
Aceptaciones pendientes		1,526,352	2,419,446
Impuesto sobre la renta por pagar		71,189,646	49,548,831
Impuesto sobre la renta diferido	24	37,273,003	75,173,722
Otros pasivos	17	612,230,905	597,787,521
Total de pasivos		<u>20,059,990,700</u>	<u>19,389,675,972</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	18	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,218,370)	(5,171,221)
Utilidades no distribuidas		1,853,737,559	1,685,557,052
Reservas regulatorias		230,621,656	224,991,079
Otras pérdidas integrales	19	<u>(363,198,450)</u>	<u>(252,765,111)</u>
Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora		<u>2,691,547,883</u>	<u>2,628,217,287</u>
Participación no controladora		211,125	208,559
Total del patrimonio		<u>2,691,759,008</u>	<u>2,628,425,846</u>
Compromisos y contingencias	25		
Total de pasivos y patrimonio		<u>22,751,749,708</u>	<u>22,018,101,818</u>

BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		39,421,432	22,104,869
Inversiones		61,315,930	57,285,713
Préstamos		1,731,162,033	1,622,287,866
Total de ingresos por intereses		<u>1,831,899,395</u>	<u>1,701,678,448</u>
Gastos por intereses			
Depósitos		445,761,090	389,465,567
Obligaciones financieras		146,643,036	132,534,728
Otras obligaciones financieras		19,605,131	28,173,641
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		2,760,307	3,534,500
Total de gastos por intereses		<u>614,769,564</u>	<u>553,708,436</u>
Ingreso neto por intereses		<u>1,217,129,831</u>	<u>1,147,970,012</u>
Provisión para pérdidas en préstamos	5	374,476,874	309,173,232
Deterioro de riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo	5	2,142,147	0
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	5	270,153	324,246
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		<u>840,240,657</u>	<u>838,472,534</u>
Otros ingresos (gastos):			
(Pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neta	20	(162,659)	5,080,385
Cargos por servicios		448,108,284	421,452,990
Comisiones y otros cargos, neto		200,053,011	177,123,675
Ganancia en cambio de monedas, neto		165,684,098	113,830,851
Deterioro en bienes adjudicados	13	(7,242,021)	(8,360,389)
Otros ingresos	21	48,261,268	42,892,688
Total de otros ingresos, neto		<u>854,701,981</u>	<u>752,020,200</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados	22	528,511,493	500,678,775
Depreciación y amortización		80,392,622	81,385,753
Administrativos		65,558,418	56,842,258
Alquileres y relacionados		67,806,822	67,688,833
Otros gastos	23	385,771,101	345,374,854
Total de gastos generales y administrativos		<u>1,128,040,456</u>	<u>1,051,970,473</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y de operaciones descontinuadas		566,902,182	538,522,261
Menos: Impuesto sobre la renta	24	165,197,819	155,045,371
Utilidad neta procedente de operaciones continuadas		<u>401,704,363</u>	<u>383,476,890</u>
Operaciones descontinuadas			
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones descontinuadas, neto de impuesto sobre la renta	28	3,567,278	(7,521,022)
Utilidad neta		<u>405,271,641</u>	<u>375,955,868</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		405,252,144	375,922,560
Participación no controladora		19,497	33,308
		<u>405,271,641</u>	<u>375,955,868</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta	405,271,641	375,955,868
Otras utilidades (pérdidas) integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(1,488,364)	(965,967)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(107,777,343)	(33,110,396)
Conversión de operaciones en moneda extranjera de operaciones descontinuadas	(43,306)	0
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	(96,023)	(1,780,620)
Cambio neto en valor razonable	(4,182,518)	(1,258,788)
Otras pérdidas integrales	<u>(113,587,554)</u>	<u>(37,115,771)</u>
Utilidades integrales	<u>291,684,087</u>	<u>338,840,097</u>
Utilidades integrales atribuibles a:		
Participación controladora	291,673,756	338,820,426
Participación no controladora	10,331	19,671
	<u>291,684,087</u>	<u>338,840,097</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora del Banco									
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reserva voluntaria de capital	Reservas regulatorias	Otras pérdidas integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	834,708,000	140,897,488	(5,164,872)	1,340,573,712	54,253,667	223,464,042	(215,662,977)	2,373,069,060	274,468	2,373,343,528
Utilidad neta	0	0	0	375,922,560	0	0	0	375,922,560	33,308	375,955,868
Otras (pérdidas) utilidades integrales										
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	(33,096,746)	(33,096,746)	(13,650)	(33,110,396)
Valuación de inversiones disponibles para la venta:										
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	0	(1,780,620)	(1,780,620)	0	(1,780,620)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	0	(1,258,812)	(1,258,812)	24	(1,258,788)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	0	(965,956)	(965,956)	(11)	(965,967)
Total de otras (pérdidas) utilidades integrales	0	0	0	0	0	0	(37,102,134)	(37,102,134)	(13,637)	(37,115,771)
Total de utilidades (pérdidas) integrales	0	0	0	375,922,560	0	0	(37,102,134)	338,820,426	19,671	338,840,097
Otros movimientos de patrimonio:										
Reversión de reserva voluntaria de capital	0	0	0	54,253,667	(54,253,667)	0	0	0	0	0
Reservas regulatorias	0	0	0	(1,527,037)	0	1,527,037	0	0	(14)	(14)
Transacciones con los propietarios del Banco										
Transacciones entre el Banco y la participación no controladora										
Compra participación no controladora	0	0	(6,349)	0	0	0	0	(6,349)	(74,575)	(80,924)
Impuesto complementario	0	0	0	(469,850)	0	0	0	(469,850)	0	(469,850)
Contribuciones y distribuciones:										
Dividendos	0	0	0	(83,196,000)	0	0	0	(83,196,000)	(10,991)	(83,206,991)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	(6,349)	(83,665,850)	0	0	0	(83,672,199)	(85,566)	(83,757,765)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,171,221)</u>	<u>1,685,557,052</u>	<u>0</u>	<u>224,991,079</u>	<u>(252,765,111)</u>	<u>2,628,217,287</u>	<u>208,559</u>	<u>2,628,425,846</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	834,708,000	140,897,488	(5,171,221)	1,685,557,052	0	224,991,079	(252,765,111)	2,628,217,287	208,559	2,628,425,846
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 (Nota 3)	0	0	0	(152,087,922)	0	0	3,145,049	(148,942,873)	(6,197)	(148,949,070)
Saldo reexpresado al 1 de enero de 2018	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,171,221)</u>	<u>1,533,469,130</u>	<u>0</u>	<u>224,991,079</u>	<u>(249,620,062)</u>	<u>2,479,274,414</u>	<u>202,362</u>	<u>2,479,476,776</u>
Utilidad neta	0	0	0	405,252,144	0	0	0	405,252,144	19,497	405,271,641
Otras pérdidas integrales										
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	(107,768,322)	(107,768,322)	(9,021)	(107,777,343)
Conversión de operaciones en moneda extranjera de operaciones descontinuadas	0	0	0	0	0	0	(43,306)	(43,306)	0	(43,306)
Valuación de inversiones al VRCOUI:										
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	0	(96,023)	(96,023)	0	(96,023)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	0	(4,182,509)	(4,182,509)	(9)	(4,182,518)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	0	(1,488,228)	(1,488,228)	(136)	(1,488,364)
Total de otras pérdidas integrales	0	0	0	0	0	0	(113,578,388)	(113,578,388)	(9,166)	(113,587,554)
Total de utilidades (pérdidas) integrales	0	0	0	405,252,144	0	0	(113,578,388)	291,673,756	10,331	291,684,087
Otros movimientos de patrimonio:										
Reservas regulatorias	0	0	0	(5,630,577)	0	5,630,577	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco										
Transacciones entre el Banco y la participación no controladora										
Compra participación no controladora	0	0	(47,149)	0	0	0	0	(47,149)	0	(47,149)
Impuesto complementario	0	0	0	(288,138)	0	0	0	(288,138)	0	(288,138)
Contribuciones y distribuciones:										
Dividendos	0	0	0	(79,065,000)	0	0	0	(79,065,000)	(1,568)	(79,066,568)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	(47,149)	(79,353,138)	0	0	0	(79,400,287)	(1,568)	(79,401,855)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>1,853,737,559</u>	<u>0</u>	<u>230,621,656</u>	<u>(363,198,450)</u>	<u>2,691,547,883</u>	<u>211,125</u>	<u>2,691,759,008</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018

(En dólares de E.U.A)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		405,271,641	375,955,868
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11, 12, 13	80,392,622	81,385,753
Provisión para pérdidas en préstamos	5	374,476,874	309,173,232
Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos	5	2,142,147	0
Deterioro de bienes adjudicados		7,242,021	8,360,389
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		270,153	324,246
Provisión (liberación) para pérdidas en compromisos no desembolsados		557,037	(45,448)
Ingreso por intereses y comisiones, neto		(1,217,129,831)	(1,147,970,012)
Pérdida (ganancia) en instrumentos financieros, neta	20	162,659	(5,080,385)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedad y equip		717,018	2,034,943
Pérdida neta en venta y descarte de intangibles		0	264,213
Ganancia en venta de otros activos mantenidos para la venta		0	(151,645)
Ganancia en venta de bienes adjudicados		(3,102,382)	(3,928,320)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(1,264,025)	(1,152,027)
Gasto de impuesto sobre la renta		165,197,819	155,045,371
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		29,294,719	29,664,537
Inversiones y otros activos al VRCR		3,666,406	(281,523)
Préstamos		(1,553,258,753)	(1,598,241,966)
Otras cuentas por cobrar		36,038,663	(64,411,391)
Otros activos		(34,060,060)	(6,604,425)
Otros activos mantenidos para la venta		0	2,404,209
Depósitos de clientes		1,249,817,777	1,899,826,802
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		54,424,535	(19,063,525)
Otros pasivos		21,311,174	77,642,732
Operación descontinuada		3,147,510	43,032,389
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		1,801,447,127	1,671,402,337
Intereses pagados		(604,330,224)	(536,432,310)
Dividendos recibidos		1,264,025	1,152,027
Impuesto sobre la renta pagado		(131,247,614)	(130,009,985)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>692,449,038</u>	<u>1,144,296,086</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones al VROUI (2017: disponibles para la venta)	9	33,954,990	142,706,711
Vencimientos, prepagos y "calls" de inversiones al VROUI (2017: disponibles para la venta)	9	1,764,361,701	873,636,143
Compra de inversiones al VROUI (2017: disponibles para la venta)		(1,902,025,250)	(1,339,533,740)
Compras de propiedad y equipo	11	(49,671,320)	(57,478,992)
Producto de la venta de propiedad y equipo		673,175	627,609
Adquisición de activos intangibles		(11,949,124)	(12,047,935)
Producto de la venta de bienes adjudicados	13	14,589,322	17,696,179
Operaciones descontinuadas, neto de efectivo		5,005,802	1,617,801
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(145,060,704)</u>	<u>(372,776,224)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		2,300,976,248	1,893,152,941
Pago de obligaciones		(2,281,380,798)	(1,878,078,489)
Producto de otras obligaciones		68,723,325	205,463,712
Pago de otras obligaciones		(160,037,995)	(242,649,404)
Dividendos		(79,066,568)	(83,206,991)
Operaciones descontinuadas, neto de efectivo		0	(18,238,362)
Compra de participación no controladora		(47,149)	(80,924)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(150,832,937)</u>	<u>(123,637,517)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(144,716,632)	(47,277,412)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio operaciones descontinuadas		187,379	(421,102)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		252,026,144	600,183,831
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,923,602,804	3,323,418,973
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>4,175,628,948</u>	<u>3,923,602,804</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados
- (3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad
- (4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
- (5) Administración de Riesgos
- (6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
- (7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos
- (8) Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa
- (9) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable
- (10) Préstamos
- (11) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras
- (12) Plusvalía y Activos Intangibles
- (13) Otros Activos
- (14) Depósitos de Clientes
- (15) Obligaciones Financieras
- (16) Otras Obligaciones Financieras
- (17) Otros Pasivos
- (18) Capital en Acciones Comunes
- (19) Otras (Pérdidas) Ganancias Integrales
- (20) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas
- (21) Otros ingresos
- (22) Salarios y Otros Gastos del Personal
- (23) Otros Gastos
- (24) Impuesto sobre la Renta
- (25) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos
- (26) Instrumentos Financieros Derivados
- (27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (28) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenedidos para la Venta
- (29) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
- (30) Transacciones con Partes Relacionadas
- (31) Litigios
- (32) Aspectos Regulatorios

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de diciembre de 2018

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC International Bank, Inc. fue incorporada como una institución bancaria y compañía tenedora bancaria el 25 de agosto de 1995, en la ciudad de Panamá, República de Panamá. BAC International Bank, Inc. pertenece en un 90.53% a BAC International Corporation (BIC), 9.46% a Leasing Bogotá, S. A. – Panamá y 0.01% a otros accionistas. BIC es una subsidiaria indirecta de Leasing Bogotá S. A. – Panamá (la Compañía Matriz). Leasing Bogotá, S. A. – Panamá es propiedad total del Banco de Bogotá S. A., un banco autorizado en la República de Colombia, el cual a su vez es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A., una entidad domiciliada en la República de Colombia.

BAC International Bank, Inc. (el Banco Matriz) provee, directamente y a través de sus subsidiarias, Credomatic International Corporation y Subsidiarias (CIC), BAC International Bank (Grand Cayman), BAC Bahamas Bank Ltd., Rudas Hill Financial, Inc. y Subsidiaria, Premier Asset Management, Inc. y BAC Valores (Panamá), Inc. (conjuntamente, el “Banco”), una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

En diciembre 2017, se recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para fusionar las operaciones de las subsidiarias de BAC Leasing, Inc. y Credomatic de Panamá, S.A. con BAC International Bank, Inc. (el Banco Matriz). A partir de la fecha de fusión, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades de las entidades fusionadas se incorporan a la entidad fusionante (el Banco Matriz), por lo tanto dejan de existir como entidades legales. Este proceso de fusión mantiene un enfoque operativo, el cual no tiene efectos en las cifras de los estados financieros consolidados.

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

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

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

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

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 25 de febrero de 2019.

(b) *Base de medición*

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

- Inversiones y otros activos al valor razonable;

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados, continuación

- Préstamos a valor razonable;
- Activos clasificados como mantenidos para la venta; y
- Bienes adjudicados.

Inicialmente, el Banco reconoce los préstamos, las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se liquidan.

(c) *Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas incluidas en las cuentas de cada una de las entidades del Banco se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en la que operan ("moneda funcional"). Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de E.U.A, y son la moneda de presentación y funcional del Banco. Las informaciones presentadas en dólares de E.U.A se expresan en unidades, salvo indicación contraria.

(d) *Uso de estimados y juicios*

La preparación de los estados financieros consolidados del Banco requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la administración aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados es revelada en la Nota 6.

(3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado consistentemente las políticas contables como se establece en la Nota 4 a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados, excepto por los cambios que se detallan a continuación:

(a) *NIIF 9 "Instrumentos Financieros"*

El Banco ha adoptado la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2018. Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio significativo comparado con la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. La nueva norma requiere cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La siguiente tabla resume el impacto, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 9 sobre el saldo inicial de las utilidades no distribuidas.

	Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018
<u>Atribuible a la participación controladora</u>	
Utilidades retenidas	
Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9 - CA	208,341,613
Reclasificación de activos financieros	202,504
Impuesto diferido asociado - CA	<u>(56,456,195)</u>
	<u>152,087,922</u>
Otras pérdidas integrales	
Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9 - VRCOUI	(3,561,995)
Impuesto diferido asociado - VRCOUI	<u>416,946</u>
	<u>(3,145,049)</u>
<u>Atribuible a la participación no controladora</u>	
Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9 - CA	8,946
Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9 - VRCOUI	(99)
Impuesto diferido asociado - CA	(2,683)
Impuesto diferido asociado - VRCOUI	<u>33</u>
	<u>6,197</u>
Total	<u>148,949,070</u>

Los cambios claves en las políticas contables del Banco resultantes de su adopción de la NIIF 9 son resumidos a continuación.

Clasificación de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación IFRS 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales. La norma elimina las categorías existentes de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y disponibles para la venta. Para una explicación de cómo el Banco clasifica los activos financieros bajo la NIIF 9, ver la Nota 4 (c).

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de "pérdida incurrida" en la NIC 39 por un modelo de "pérdida crediticia esperada" (PCE). El nuevo modelo de deterioro también se aplica a ciertos compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, pero no a inversiones de capital.

Según la NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen de manera anticipada con respecto a la NIC 39. Para una explicación de cómo el Banco aplica los requerimientos de deterioro de la NIIF 9, ver la Nota 4 (c).

(3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Transición

Los cambios en las políticas contables resultantes de la adopción de la NIIF 9 han sido aplicados retroactivamente, excepto en los casos descritos a continuación.

- Los períodos comparativos no han sido actualizados. Las diferencias en los valores en libros de los activos financieros resultantes de la adopción de la NIIF 9 se reconocen en las utilidades no distribuidas al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información presentada para 2017 no refleja los requerimientos de la NIIF 9 y, por lo tanto, no es comparable con la información presentada para 2018 según la NIIF 9.
- Las siguientes evaluaciones se han realizado sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en la fecha de la aplicación inicial.
 - La determinación del modelo de negocio dentro del cual se mantiene un activo financiero.
 - La revocación de designaciones previas de ciertos activos financieros medidos a VRRCR.
 - La designación de ciertas inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar como VRCOUI.

Para obtener más información y detalles sobre los cambios y las implicaciones resultantes de la adopción de la NIIF 9, consulte la Nota 5.

(b) NIIF 15 “Ingresos de Contratos con Clientes”

El Banco ha adoptado la NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes* desde el 1 de enero de 2018, fecha de su entrada en vigencia.

El Banco reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleja la contraprestación a la cual el Banco espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

El Banco evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el grupo y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales el Banco genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

(i) Banca (servicios financieros)

Los bancos por lo general firman contratos que cubren varios servicios diferentes. Dichos contratos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, los bancos solo aplican las indicaciones de la NIIF 15 cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

(3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Las fuentes de ingresos obtenidos por los bancos mediante contratos con clientes son las siguientes:

- **Tarjetas de crédito:**

Honorarios de intercambio, honorarios generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización. Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre el banco y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales el banco presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta,
- Servicio de procesamiento de pagos,
- Seguro, donde el banco no es el asegurador,
- Protección contra fraude, y
- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.

- **Comisiones:**

Los bancos reciben comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando el banco no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) a los bancos con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por el banco. El precio de transacción puede incluir un elemento de consideración que es variable o está sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no llevará a una reversión significativa en el ingreso.

Los honorarios de compromiso están dentro del alcance de la NIIF 15 cuando es poco probable que se genere un acuerdo de préstamo específico y que dicho compromiso no se mida a valor razonable a través de resultados.

La NIIF 15 contempla los honorarios por sindicación de préstamo recibidos por un banco que acuerda un préstamo y no retiene parte alguna del paquete de préstamo para sí mismo (o retiene una parte para fines de riesgo comparable con otros participantes).

(3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

• **Cuentas de ahorros y cuentas corrientes:**

Cobros transaccionales y de cuenta. Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

(ii) Programas de fidelización de clientes

Las entidades financieras administran programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el estado de resultados cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajo las reglas del programa. Se reconoce un pasivo contractual hasta que los puntos sean redimidos o venzan.

El Banco actúa como principal en un programa de fidelización de clientes si obtiene el control de los bienes o servicios por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. El Banco actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

De acuerdo con la evaluación realizada por el Banco, esta norma no ha tenido un impacto en las políticas contables de reconocimiento de los ingresos por honorarios y comisiones.

La adopción de la NIIF 15 no tuvo impacto en la oportunidad ni en el monto de los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes y los activos y pasivos relacionados reconocidos por el Banco. En consecuencia, el impacto en la información comparativa se limita a los nuevos requerimientos de revelación.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados por todas las entidades, excepto por los cambios explicados en la Nota 3, las cuales se detallan a continuación:

(a) Bases de consolidación

Subsidiarias

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

Saldos y Transacciones Eliminadas en la Consolidación

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

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

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

Disposición de subsidiarias

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

(b) *Transacciones y saldos en monedas extranjeras*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de resultados.

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

Subsidiarias del Banco

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

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

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(c) Activos y pasivos financieros

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

Clasificación

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018

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

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

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

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

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

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

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

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

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

Evaluación del modelo de negocio

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

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

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

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

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

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

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

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

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

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

Políticas aplicables previas al 1 de enero de 2018

Las clasificaciones efectuadas por el Banco se detallan a continuación:

Acuerdos de recompra y reventa de títulos valores

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa y los valores vendidos bajo acuerdos de recompra generalmente se contabilizan como transacciones de financiamiento garantizadas y se registran al monto en que los valores fueron adquiridos o vendidos más rendimientos acumulados. El Banco tiene la política de tomar posesión de los valores comprados bajo acuerdos de reventa. El Banco evalúa el valor de mercado de los valores comprados y vendidos y obtiene o libera garantías de las contrapartes cuando es apropiado.

Inversiones en valores

Las inversiones en valores son clasificadas en una de las siguientes categorías con base en la intención de la administración de generar una ganancia con las fluctuaciones en el precio del instrumento, o de venderlas eventualmente.

- **Inversiones y otros activos a valor razonable con cambios en resultados**
En esta categoría se incluyen inversiones en valores adquiridas con el propósito de generar una ganancia a corto plazo por las fluctuaciones en el precio del instrumento, e instrumentos financieros derivados. Estos instrumentos financieros se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se presentan en el estado consolidado de resultados.

Mayor detalle de instrumentos financieros derivados se incluye en la política contable "g".

- **Inversiones en valores disponibles para la venta**
En esta categoría se incluyen aquellas inversiones en valores adquiridas con la intención de mantenerlas por un plazo indefinido. Estos instrumentos financieros se presentan:

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- A su valor razonable y son valorados a los precios cotizados de mercado. En caso que un precio de mercado no esté disponible, el valor razonable es estimado usando el precio de mercado de un instrumento similar. En los casos en que los supuestos significativos de la valoración no sean directamente observables en el mercado, los instrumentos son valorados utilizando la mejor información disponible para estimar el valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado consolidado de utilidades integrales. Estos instrumentos pueden ser vendidos previa aprobación del Comité de Activos y Pasivos (ALICO) del Banco para cubrir necesidades en el manejo de la liquidez del Banco o para generar ganancias o para minimizar pérdidas en caso de deterioro.
- A su costo histórico, en el caso de instrumentos de patrimonio, cuando no tengan un precio de mercado cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser valorado con fiabilidad. Dichos instrumentos financieros consisten en participaciones sobre entidades en las que el Banco no ejerce influencia significativa ni tiene control.

Deterioro de activos financieros

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018

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

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

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

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Las reservas para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

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

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

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de la PCE

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

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

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a el Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Baja de calificación externa del emisor;
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
 - Es probable que entre en bancarota o se efectúa una petición de bancarota o acción similar;
 - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

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

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

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

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

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

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

Calificación por categorías de riesgo de crédito

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

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

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación asignada de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancías relevantes y/o a precios de bienes raíces.

El enfoque del Banco para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

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

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

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

Activos financieros modificados

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

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

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

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

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

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, los índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo ("LTV"), se utilizan como parámetros en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI son calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces, se consideran las variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas y en información económica proyectada. Para algunos activos financieros el Banco determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Como se describió anteriormente, y sujetos a usar como máximo una PI de doce meses para los préstamos cuyo riesgo de crédito se haya incrementado significativamente, el Banco mide las El considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos de manejo del riesgo el Banco considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

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

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

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Terminio remanente para el vencimiento.
- Industria.
- Locación geográfica del deudor.

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Proyección de condiciones futuras

El Banco incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito del Banco, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

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

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Políticas aplicables previo al 1 de enero de 2018

Deterioro de Valores Disponibles para la Venta

El Banco evalúa a cada fecha de reporte, si existe evidencia objetiva de deterioro en las inversiones disponibles para la venta. Se incurre en una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que cause la pérdida”), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de las inversiones disponibles para la venta, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los emisores están experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación de quiebra o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando los datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Si existe alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado consolidado de resultados.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Si en un período subsiguiente, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumentara y el aumento está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de la pérdida por deterioro reconocida en el resultado del período o períodos anteriores, la pérdida por deterioro se revertirá a través del estado consolidado de resultados. Cualquier recuperación subsecuente en el valor razonable de un instrumento de capital será reconocido en el estado consolidado de utilidades integrales.

Pasivos financieros

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

Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

Compensación de instrumentos financieros

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(d) *Préstamos*

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y son originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son medidos inicialmente a su valor razonable más aquellos costos directos incrementales; subsecuentemente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

Para efectos de administración y constituir una provisión, los productos se clasifican en: corporativos, pequeña y mediana empresa (PYMEs), autos, tarjetas de crédito, personales, hipotecarios, arrendamientos o compromisos de créditos y garantías, según se definen a continuación:

Corporativos y PYMEs

Los clientes corporativos y PYMEs se definen, en términos generales, como entidades inscritas y no inscritas (por ejemplo sociedades, compañías de responsabilidad limitada, compañías limitadas por acciones, corporaciones) y propietarios únicos o que trabajen por cuenta propia, que usan líneas de crédito para efectos de negocios. Los clientes corporativos y PYMEs deben segmentarse en tres categorías separadas, según se detalla a continuación. La segmentación de los clientes en estas categorías se basa en las ventas y la exposición de crédito del cliente con el Banco. La exposición de crédito total consolidada con el cliente deberá aparecer solo en una categoría.

- Empresa pequeña - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde la exposición de crédito es menor o igual a \$350,000 y las ventas anuales inferiores a \$1 millón.
- Empresa mediana - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde la exposición de crédito consolidado es mayor a \$350,000, pero menor o igual a \$1 millón y las ventas anuales son menores o iguales a \$10 millones.
- Empresa corporativa - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales en donde la exposición de crédito consolidada es mayor a \$1 millón y con ventas anuales que superan los \$10 millones.

La clasificación de la cartera de préstamos se asigna por el monto original del crédito aprobado.

Autos

Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional y su objetivo principal es otorgar financiamiento para la compra de vehículo, sea nuevo o usado.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Tarjeta de Crédito

Tiene un límite de crédito del cual un cliente puede continuar desembolsando sin necesidad de más contratos y el monto adeudado al final de un ciclo se utiliza para calcular un pago mínimo.

Personales

Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional y su objetivo principal es otorgar financiamiento a personas para fines diversos.

Hipotecarios

Producto hipotecario en el que el propósito del préstamo es otorgar financiamiento para la compra de bienes raíces (viviendas familiares) garantizado mediante una hipoteca sobre bienes raíces residenciales que el prestatario provee. Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional.

Arrendamientos

Mecanismo de financiamiento para la adquisición de activos mediante un contrato. El arrendador se compromete a transferir temporalmente el uso y goce de un activo a la otra parte, denominada arrendatario. El arrendatario a su vez, está obligado a realizar un pago por el aprovechamiento del activo. Esta definición abarca tanto el arrendamiento financiero como arrendamiento operativo.

Compromisos de créditos y garantías

Cartas de crédito, garantías financieras y compromisos contractuales para desembolsar préstamos. Los compromisos fuera del estado consolidado de situación financiera están sujetos a las revisiones individuales y son analizados y segregados por riesgo de acuerdo a la calificación interna de riesgo del cliente.

(e) *Provisión para deterioro de activos financieros*

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018

Consultar sección de *Deterioro de activos financieros* en la Nota 4 (c).

Políticas aplicables previo al 1 de enero de 2018

El Banco evalúa en la fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser estimado con fiabilidad.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Como evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que requieran una reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares se han deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original (contractual) del préstamo.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías, es decir, individualmente para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

Préstamos evaluados colectivamente

La provisión para la cartera de préstamos homogéneos se establece con base en evaluaciones conjuntas del portafolio segmentado generalmente por tipo de producto. Se utilizan modelos de pérdidas incurridas para estos segmentos que consideran varios factores incluyendo, pero sin estar limitados a, la experiencia de pérdidas históricas, incumplimientos o adjudicaciones de bienes cuantificadas con base en la experiencia, mora, condiciones económicas y puntajes de crédito. Estos modelos de pérdidas incurridas en productos de consumo se actualizan periódicamente para incorporar información que refleje el ambiente económico actual.

La provisión para pérdidas en préstamos representa el mejor estimado de las pérdidas inherentes en la cartera de crédito. El método para calcular las pérdidas incurridas depende del tamaño, el tipo y las características de riesgo de los productos.

Los supuestos, estimaciones y evaluaciones subyacentes utilizados para cuantificar las pérdidas se actualizan continuamente, por lo menos de forma trimestral, para reflejar las condiciones del entorno.

Modelo de Provisión para Préstamos Homogéneos (PYMEs, autos, personales, tarjetas de crédito, hipotecarios y arrendamientos)

Los préstamos que son de naturaleza homogénea (por ejemplo, con perfil de riesgo y montos similares) se agrupan y evalúan de manera colectiva por deterioro (nivel de mora).

Se utilizan diferentes modelos para determinar la provisión para pérdidas en grupos homogéneos de préstamos: el modelo de tasa de progresión (PYMEs, tarjetas de crédito, autos, personales y arrendamientos) y el modelo de recuperación de garantías (hipotecarios).

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El modelo de tasa de progresión que se utiliza para calcular sus niveles de provisión se basa en el porcentaje observado históricamente de las carteras en cada rango de mora, con un promedio ponderado de varios meses (según el producto) en cada nivel de mora hasta reflejarse como pérdida del portafolio.

La metodología de provisión para préstamos hipotecarios se fundamenta en dos componentes:

- la tasa de pérdida incurrida, la cual es la tasa observada a la cual puede avanzar por cada rango hasta llegar a 180 días de atraso.
- la tasa de recuperación de un préstamo una vez éste cae en pérdida.

La provisión de los préstamos reestructurados con deterioro es calculada utilizando el valor presente de los flujos futuros esperados descontados a la tasa de interés efectiva del préstamo antes de la reestructuración.

Préstamos evaluados individualmente

Los portafolios comerciales remanentes se evalúan individualmente y se separan en dos sub-categorías: deteriorados y no deteriorados. Se definió como incumplimiento la calificación sub-estándar.

Modelo de Provisión de Préstamos Corporativos con Deterioro

Los préstamos comerciales mayores a \$1,000,000 con calificación de riesgo sub-estándar o mayor son sujetos a evaluaciones individuales por deterioro con base en flujos de efectivo. Para los préstamos con calificaciones Sub-estándar, Dudoso y Pérdida menores o iguales a \$1,000,000, se aplica una tasa de recuperación histórica observada.

En caso de que se determine que un préstamo corporativo, mayor a \$1,000,000, se encuentre deteriorado, se debe determinar individualmente el monto del deterioro, con base en alguna de las siguientes metodologías: valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados descontados a la tasa efectiva de interés original (contractual); valor de mercado del préstamo, o el valor razonable del colateral en el caso que ésa sea la forma de recuperación del préstamo.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de provisión para pérdidas. Si un préstamo tiene un tipo de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro del valor es el tipo de interés efectivo actual determinado de acuerdo con el contrato.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Modelo de Provisión de Préstamos Corporativos sin Deterioro

Cada cliente corporativo se evalúa individualmente en forma regular (mínimo anualmente) y se le asigna una categoría de riesgo, la cual está asociada a un nivel de provisión para pérdidas. El nivel de provisión para calificaciones de riesgo Satisfactorio y Mención Especial se calcula con base en la información histórica de tasa de deterioro de calificaciones observada para cada nivel de riesgo (pérdidas incurridas no identificadas).

Reversión por deterioro

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de provisión para pérdidas en préstamos.

Préstamos reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales el Banco les ha hecho una concesión de carácter permanente debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Estos préstamos una vez reestructurados se mantendrán con la calificación de riesgo asignada a ese deudor al momento de su reestructuración; cuando el deudor demuestre en un período prolongado mejoría en su condición crediticia posterior a la reestructuración, la calificación de riesgo podrá ser modificada, sin perder su condición de reestructurado.

Préstamos adquiridos con deterioro

Al adquirir préstamos con deterioro, las pérdidas incurridas son incluidas en la estimación de flujos de efectivo al calcular la tasa de interés efectiva; por lo que los flujos de efectivo estimados son determinados sobre la base de los flujos esperados posterior a la deducción por pérdidas incurridas en los préstamos adquiridos, y no sobre la base de los flujos contractuales del préstamo.

La re-estimación de flujos de efectivo esperados se realiza tanto de manera individual (corporativos) como colectiva (PYMES, autos, personales, tarjetas de crédito, hipotecarios y arrendamientos). Cuando los préstamos adquiridos con deterioro son producto de una combinación de negocios, el ingreso por intereses y las provisiones por deterioro del adquirido difieren en los estados financieros consolidados del adquirente. Por lo tanto, se podrían requerir ajustes de consolidación hasta que los préstamos adquiridos con deterioro sean dados de baja. Las modificaciones en los flujos de efectivo esperados generalmente son presentadas como parte del ingreso por intereses, a menos que haya evidencia de deterioro posterior, en cuyo caso las modificaciones generalmente son reconocidas en la cuenta de provisión para pérdidas.

Provisión para pérdidas en préstamos y compromisos fuera del estado consolidado de situación financiera

La provisión para pérdidas en préstamos y la provisión para compromisos fuera del estado consolidado de situación financiera son los montos que la administración considera adecuados para cubrir las pérdidas inherentes de los préstamos existentes y los compromisos fuera del estado consolidado de situación financiera, respectivamente, a la fecha de reporte.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El Banco ha desarrollado políticas y procedimientos que reflejan la evaluación del riesgo de crédito considerando toda la información disponible, para determinar si la provisión para pérdidas en préstamos y la provisión para compromisos fuera del estado consolidado de situación financiera son adecuadas. Cuando es apropiado, esta evaluación incluye el monitoreo de tendencias cuantitativas y cualitativas incluyendo cambios en los niveles de mora o en la clasificación de la operación como sub-estándar o en un nivel inferior.

Al desarrollar esta evaluación, el Banco se basa en la historia de cada portafolio para determinar la pérdida incurrida y ejerce juicio para evaluar el riesgo de crédito. Los aumentos a la provisión para pérdidas en préstamos se estiman basándose en varios factores que incluyen, pero no se limitan a, una revisión analítica de la experiencia en pérdidas en préstamos con relación al saldo pendiente de cobro de los préstamos, una revisión continua de préstamos problemáticos, la calidad general de la cartera de préstamos y la suficiencia de las garantías, los resultados de revisiones de entes reguladores, la evaluación de peritos independientes, y el juicio de la administración sobre el impacto de las condiciones actuales de la economía en la cartera de préstamos vigente.

(f) Bienes adjudicados

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

(g) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se firma el contrato de derivados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se vuelven a valorar a su valor razonable; los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren.

El Banco cuando realiza contabilidad de cobertura, documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la administración del riesgo y la estrategia para ejecutar varias transacciones de cobertura. El Banco también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios son registrados de acuerdo al tipo de cobertura que ejerzan tal como se describe a continuación:

Cobertura de flujos de efectivo

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura de flujos de efectivo, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otras pérdidas integrales. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en el estado consolidado de resultados.

El importe acumulado en el patrimonio se mantiene en otros resultados integrales y se reclasifica al resultado en el mismo período en que la partida cubierta afecta el resultado.

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios para contabilidad de cobertura, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, o la designación se revoca, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Si ya no se espera que la transacción prevista ocurra, el saldo registrado en el patrimonio se reclasifica inmediatamente al estado consolidado de resultados.

Derivados sin cobertura contable

Los instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registrarán en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado consolidado de resultados.

Derivados implícitos

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018

Los instrumentos derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (un contrato anfitrión). El Banco cuenta con un instrumento derivado implícito separado del contrato anfitrión cuando:

- el contrato anfitrión no es un activo dentro del alcance de la NIIF 9;
- el contrato anfitrión no se mide al valor razonable con cambios en resultados;
- un instrumento separado con las mismas condiciones del derivado implícito cumpliría con la definición de un derivado.
- las características económicas y los riesgos del derivado implícito no están relacionados estrechamente con los correspondientes al contrato anfitrión.

Los instrumentos derivados implícitos separados se miden a valor razonable, con todos los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados a menos que formen parte de un flujo de efectivo que califique o una relación de cobertura de inversión neta. Los instrumentos derivados implícitos separados se presentan en el estado consolidado de situación financiera junto con el contrato anfitrión.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Políticas aplicables previo al 1 de enero de 2018

Los instrumentos derivados implícitos en otros instrumentos financieros o contratos marco se separan del contrato cuando:

- sus características económicas y riesgos no se relacionan estrechamente con los del contrato marco;
- un instrumento separado con las mismas condiciones del derivado implícito cumpliera con la definición de un derivado; y
- el instrumento recibido no se conserva con fines de negociación ni se designa a valor razonable con cambios en resultados.

Cuando un instrumento derivado implícito es susceptible de separarse del contrato marco, pero no es posible evaluar por separado de una manera fiable el valor razonable en la fecha de adquisición o el período de informes, el contrato combinado se evalúa íntegramente a su valor razonable. Todos los instrumentos derivados implícitos se presentan combinados con los contratos marco aunque se evalúen por separado cuando las condiciones así lo requieren. Los cambios subsecuentes en el valor razonable de los instrumentos derivados se registran en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantenía contratos de instrumentos derivados vigentes; sin embargo, existen instrumentos derivados implícitos los cuales se revelan en la Nota 26.

(h) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos

Ingresos y gastos por intereses

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

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

Honorarios y comisiones

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por servicios, administración de activos, comisiones de ventas, sindicalización de préstamos, entre otros, son reconocidos cuando los correspondientes servicios son rendidos. Cuando un compromiso de préstamo no se espera desembolsar en el corto plazo, los honorarios correspondientes a dicho compromiso son reconocidos en línea recta sobre el período del compromiso.

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

Otros honorarios y comisiones recibidos relativos mayormente a honorarios por transacciones y servicios se reconocen como ingresos cuando se reciben.

Programas de lealtad

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

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

(i) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(j) Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras y el método de depreciación utilizado

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores con cargo al estado consolidado de resultados del período y con crédito a la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

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

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

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

(k) *Combinaciones de negocios y plusvalía*

El Banco aplica el método de adquisición para contabilizar la adquisición de subsidiarias. El Banco considera la fecha en que se obtiene el control y transfiere legalmente la contraprestación por los activos adquiridos y pasivos asumidos de la subsidiaria a la fecha de adquisición. El costo de una adquisición se mide por el valor razonable de la contraprestación pagada. El valor razonable de la contraprestación pagada por el Banco en una combinación de negocios se calcula como la suma a la fecha de adquisición del valor razonable de los activos transferidos por el Banco, las condiciones diferidas y las contraprestaciones contingentes, incluidas las opciones, emitidas por el Banco. El Banco reconoce los valores razonables a la fecha de adquisición de cualquier inversión preexistente en la subsidiaria y la contraprestación contingente como parte de la contraprestación pagada a cambio de la adquisición.

En general, todos los activos identificables adquiridos (incluyendo activos intangibles) y los pasivos asumidos (incluidos los pasivos contingentes) se miden al valor razonable a la fecha de adquisición. El Banco registra activos intangibles identificables con independencia de que los activos hayan sido reconocidos por la adquirida antes de la combinación de negocios. Las participaciones no controladoras, en su caso, se registran por su parte proporcional del valor razonable de los activos y pasivos identificables, a menos que se indique lo contrario. Cuando el Banco tiene una opción correspondiente para liquidar la compra de una participación no controladora mediante la emisión de sus propias acciones ordinarias, no se reconoce ningún pasivo financiero.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Cualquier exceso del costo de la adquisición sobre la participación en el valor razonable neto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por el Banco se registra como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de la participación de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por el Banco, la ganancia resultante se reconoce inmediatamente en otros ingresos, en el estado consolidado de resultados. Durante el período de medición (que es el plazo de un año desde la fecha de adquisición), el Banco podrá, de forma retrospectiva, ajustar los importes reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial de la plusvalía en una combinación de negocios, la plusvalía se mide al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. La plusvalía no se amortiza, pero anualmente se realizan pruebas para identificar algún posible deterioro o cuando las circunstancias indican que el valor en libros puede estar deteriorado.

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

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

(l) Activos intangibles

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

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

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

Los nombres comerciales son activos intangibles no amortizables.

(m) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado de resultados, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado de resultados o directamente en el patrimonio neto.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

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

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

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

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

(n) *Beneficios a empleados*

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(o) *Operaciones de fideicomiso y custodia de títulos valores*

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

El Banco cobra una comisión por la administración de los fondos en fideicomisos y la custodia de títulos valores, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo a los términos de los contratos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(p) *Opción de valor razonable*

El Banco puede escoger la medición de algunos de sus instrumentos financieros a valor razonable, si cumple con el criterio de eliminar o reducir significativamente la volatilidad introducida en los resultados a causa de mediciones diferentes de instrumentos financieros relacionados (asimetría contable). Bajo estos criterios, la gerencia del Banco adoptó la política de designar una parte de la cartera hipotecaria a valor razonable; cubriendo la exposición al riesgo generada por la tendencia creciente de las tasas mediante la adquisición de instrumentos derivados.

(q) *Estimación del valor razonable*

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

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

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

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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

(r) Transacciones entre entidades bajo control común

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

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

(s) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenedidos para la Venta

El grupo enajenable de activos y pasivos, que se espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos y pasivos o los componentes de un grupo de activos o pasivos para su disposición, se valúan a su valor razonable. A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro por las reducciones iniciales o posteriores del grupo de activos y pasivos. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior de activos y pasivos como mantenidos para la venta se reconocen en el estado consolidado de resultados.

(t) Operaciones Descontinuadas

Una operación descontinuada es un componente del Banco que ha sido vendido o se ha dispuesto por otra vía, o ha sido clasificado como mantenido para su venta, y, (i) representa una línea de negocio o un área geográfica de operación que sea significativa y que puede considerarse separada del resto, o (ii) es parte de un único plan coordinado para vender o disponer por otra vía de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto. La clasificación como una operación descontinuada ocurre al disponer de la operación o cuando la misma cumple los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, de ocurrir más temprano. Cuando una operación es clasificada como descontinuada, los estados consolidados comparativos de resultados y de utilidades integrales se modifican como si la operación hubiera sido descontinuada desde el inicio del año comparativo.

(u) Reclasificaciones

Ciertos montos en los estados financieros consolidado de 2017 se reclasificaron para adecuarlos con la presentación de los estados financieros consolidados de 2018, producto de las operaciones descontinuadas, ver la Nota 28.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(v) *Nueva Norma Internacional de Información Financiera (“NIIF”) aún no Adoptada.*

A la fecha de los estados financieros consolidados existen NIIF no adoptadas que aún no han sido aplicadas en su preparación:

- **NIIF 16 “Arrendamientos”**

La NIIF 16 Arrendamientos entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. La NIIF 16 reemplaza la norma actual NIC 17 Arrendamientos; la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; la SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos y la SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 cambia la forma de contabilizar el arrendamiento para los arrendatarios, utilizando un modelo único para contabilizar dichas transacciones. Este modelo único determina que un arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso, que representa su derecho a usar el activo subyacente, y un pasivo por arrendamiento, que representa su obligación de realizar pagos futuros de arrendamiento.

La norma incluye exenciones para su aplicación para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a la establecida en la NIC 17, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

El Banco ha evaluado el impacto estimado que la aplicación inicial de la NIIF 16 tendrá en sus estados financieros consolidados, como se describe a continuación:

Arrendamientos en los que el Banco es un arrendatario

El Banco reconocerá los nuevos activos y pasivos por sus arrendamientos operativos principalmente de oficinas y sucursales bancarias.

La naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos cambiará a partir del 1 de enero de 2019, debido a que el Banco reconocerá un gasto por depreciación, para los activos por derecho de uso, y adicionalmente gastos por intereses, para los pasivos por arrendamientos. Anteriormente, el Banco reconocía los gastos de arrendamiento operativo sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Para aquellos arrendamientos registrados como financieros de conformidad con la NIC 17, no se espera un impacto significativo para el Banco producto de la entrada en vigencia de la NIIF 16.

Sobre la base de la información actualmente disponible, el Banco estima que al 1 de enero de 2019 reconocerá pasivos por arrendamientos entre \$232 millones y \$242 millones, y activos por derecho de uso entre \$233 millones y \$243 millones.

El Banco no espera que la adopción de la NIIF 16 afecte su capacidad para cumplir con las cláusulas contractuales de las obligaciones financieras descritas en las Notas 15 y 16.

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Transición

El Banco aplicará la NIIF 16, a partir del 1 de enero de 2019, utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Este enfoque establece que el efecto acumulado de la adopción de la NIIF 16 se reconocerá como un ajuste al saldo inicial de las utilidades retenidas al 1 de enero de 2019, sin presentar información comparativa, por lo que no se reexpresará la información presentada para el año 2018.

El Banco planea aplicar la exención de la norma para arrendamientos existentes para dar continuidad a la definición de arrendamiento en la fecha de transición. Esto significa que aplicará la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4.

El impacto de adoptar la norma el 1 de enero de 2019 puede cambiar con respecto al impacto estimado a la fecha, debido a que:

- El Banco no ha finalizado las pruebas y la evaluación de los controles operativos y de tecnología de la información (TI); y
- Las nuevas políticas contables están sujetas a cambios hasta que el Banco presente sus primeros estados financieros consolidados que incluyen la fecha de la aplicación inicial.

- **CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”**

Esta interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta interpretación.

La CINIIF 23 es efectiva para los periodos anuales que se inician a partir del 1 de enero de 2019.

El Banco considera que la CINIIF 23 no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

- **NIIF 17 “Contratos de Seguro”**

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro que están dentro del alcance de la Norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporciona información relevante que represente fidedignamente esos contratos. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La NIIF 17 se emitió en mayo de 2017 y se aplica a los periodos anuales que se inician a partir del 1 de enero de 2021.

El Banco considera que la NIIF 17 no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

(5) Administración de Riesgos

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

Clasificación de los activos financieros

Consulte la clasificación bajo NIIF 9 en la Nota 3 y las políticas de contabilidad en la Nota 4 (c).

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

	VRRCR - instrumentos de deuda	VRRCR - instrumentos de patrimonio	Préstamos a VRRCR	VRCOUI - instrumentos de deuda	VRCOUI - instrumentos de patrimonio	CA	Total
2018							
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	0	4,191,219,046	4,191,219,046
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	0	4,649,605	4,649,605
Inversiones y otros activos al valor razonable	35,513,419	10,072,395	0	1,633,510,965	4,803,359	0	1,683,900,138
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	339,839	0	0	19,499,824	0	0	19,839,663
Préstamos, neto	0	0	0	0	0	15,659,104,503	15,659,104,503
Intereses por cobrar de préstamos	0	0	0	0	0	104,379,906	104,379,906
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	222,694,987	222,694,987
Total de activos financieros	<u>35,853,258</u>	<u>10,072,395</u>	<u>0</u>	<u>1,653,010,789</u>	<u>4,803,359</u>	<u>20,182,048,047</u>	<u>21,885,787,848</u>
2017							
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	0	3,957,761,463	3,957,761,463
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	0	2,325,489	2,325,489
Inversiones y otros activos al valor razonable	40,276,780	8,492,282	0	1,573,902,609	4,972,372	0	1,627,644,043
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	396,430	0	0	17,317,690	0	0	17,714,120
Préstamos, neto	0	0	12,904,978	0	0	15,181,605,028	15,194,510,006
Intereses por cobrar de préstamos	0	0	0	0	0	94,698,951	94,698,951
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	270,243,022	270,243,022
Total de activos financieros	<u>40,673,210</u>	<u>8,492,282</u>	<u>12,904,978</u>	<u>1,591,220,299</u>	<u>4,972,372</u>	<u>19,506,633,953</u>	<u>21,164,897,094</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

Clasificación de los activos financieros en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9

La siguiente tabla muestra las categorías de medición originales de acuerdo con la NIC 39 y las nuevas categorías de medición según la NIIF 9 para los activos financieros del Banco al 1 de enero de 2018, así como una reconciliación de la transición entre normas de los valores en libros.

	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9	Clasificación original bajo NIC 39	Reclasificación	Remediación	Nueva clasificación bajo NIIF 9
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	CA	CA	3,957,761,463	0	(37,762)	3,957,723,701
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	CA	CA	2,325,489	0	0	2,325,489
Títulos de deuda	VRRCR	VRRCR	39,751,337	0	0	39,751,337
Títulos de deuda	Disponibles para la venta	VRCOUI	1,573,902,609	0	0	1,573,902,609
Instrumentos de patrimonio	VRRCR	VRRCR	8,492,282	0	0	8,492,282
Instrumentos de patrimonio	Disponibles para la venta	VRCOUI	4,972,372	0	0	4,972,372
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	Disponibles para la venta y VRRCR	VRCOUI y VRRCR	17,714,120	0	0	17,714,120
Instrumentos financieros derivados	VRRCR	VRRCR	525,443	0	0	525,443
Préstamos	A valor razonable	CA	12,904,978	(13,107,482)	202,504	0
Préstamos	CA	CA	15,181,605,028	13,107,482	(203,136,648)	14,991,575,862
Intereses por cobrar de préstamos	CA	CA	94,698,951	0	0	94,698,951
Otras cuentas por cobrar	CA	CA	270,243,022	0	(1,796,792)	268,446,230
Total de activos financieros			<u>21,164,897,094</u>	<u>0</u>	<u>(204,768,698)</u>	<u>20,960,128,396</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

Las políticas contables del Banco en la clasificación de los instrumentos financieros bajo NIIF 9 se revelan en la Nota 4 (c). La aplicación de estas políticas resulta de la reclasificación y clasificación realizada la cual se presenta anteriormente y se explica a continuación:

- Ciertos préstamos por cobrar se clasifican según la NIIF 9 al costo amortizado, porque son considerados dentro de un modelo de negocio de cobros de flujos de efectivo hasta su vencimiento. Antes de la adopción de la NIIF 9, estos préstamos por cobrar, fueron designados como VRRCR porque el Banco los gestionó con base en el valor razonable de acuerdo con una estrategia de inversión. Adicionalmente es importante indicar que el valor razonable de estos préstamos fue reclasificado para asignarlo como a su valor de costo.
- Ciertos títulos de deuda están mantenidos por el Banco en diferentes portafolios para satisfacer necesidades de liquidez diaria. El Banco busca minimizar los costos de las necesidades de liquidez, por lo tanto administra activamente la rentabilidad de la cartera. Ese retorno consiste en recolectar pagos contractuales, así como las ganancias y pérdidas de la venta de activos financieros. La estrategia de inversión resulta a menudo en la actividad de ventas que es significativa en el valor. El Banco considera que bajo NIIF 9 estos activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es alcanzado recolectando pagos de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros.

(5) Administración de Riesgos, continuación

- Ciertos títulos de deuda no comercial están mantenidos por el Banco en diferentes portafolios y son manejados con el objetivo de la realización de flujos de efectivo a través de la venta. El Banco se centra principalmente en la información de valor razonable y utiliza esa información para evaluar el rendimiento de las inversiones para tomar decisiones. En adición, ciertas inversiones tienen flujos de efectivo contractuales que no son exclusivamente los pagos de principal e interés. Estos activos son medidos a VRCCR bajo NIIF 9.
- Algunos instrumentos de patrimonio mantenidos por el Banco para fines estratégicos han sido designados bajo la NIIF 9 como en VRCOUI. Antes de la adopción de la NIIF 9, estas inversiones fueron medidas al costo, porque no se ha podido determinar de forma confiable su valor razonable. La NIIF 9 ha eliminado el costo como excepción.

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros:

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

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

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

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

(a) *Riesgo de Crédito*

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

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

(5) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

Información de calidad de la cartera

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

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por \$3,466,154,262 al 31 de diciembre de 2018 (2017: \$3,280,241,218). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre A y B-, basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 31 de diciembre de 2018, aproximadamente \$84 millones no cuentan con calificación de riesgo (2017: \$206 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

Calidad de cartera de inversiones y otros activos al valor razonable

El Banco segrega la cartera de inversiones en inversiones y otros activos al VRCCR e inversiones al VRCOUI. Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de inversiones totaliza \$1,683,900,138 (2017: \$1,627,644,043). Los intereses por cobrar suman \$19,839,663 (2017: \$17,714,120).

- **Inversiones y otros activos al VRCCR**

Al 31 de diciembre de 2018, las inversiones al VRCCR incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$35,513,419 (2017: \$40,276,780). Los intereses por cobrar suman \$339,839 (2017: 396,430).

Al 31 de diciembre de 2018, los otros activos al VRCCR incluyen instrumentos financieros derivados por \$517,888 (2017: \$525,443). Para mayor información de los instrumentos financieros derivados, ver la Nota 26.

Al 31 de diciembre de 2018, los otros activos al VRCCR incluyen inversiones en acciones comunes por \$10,072,395 (2017: \$8,492,282) las cuales son excluidas de los siguientes análisis de riesgo. Al 31 de diciembre de 2018, los fondos mutuos totalizan \$1,157,801 (2017: \$5,501,439). Mayor detalle de las inversiones al VRCCR se encuentra en la Nota 9.

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 al VRCCR:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gobiernos y Agencias		
Rango BB+ a BB-	33,837,730	34,249,898
Total Gobiernos y Agencias	33,837,730	34,249,898
Corporativos		
Sin calificación	1,675,689	6,026,882
Total Corporativos	1,675,689	6,026,882
Intereses por cobrar de inversiones al VRCCR	339,839	396,430
Total de inversiones al VRCCR	<u>35,853,258</u>	<u>40,673,210</u>

Las inversiones al VRCCR al 31 de diciembre de 2018 se encuentran al día y no presentan deterioro (2017: al día y no presentan deterioro).

- **Inversiones al VRCOUI**

Al 31 de diciembre de 2018, las inversiones al VRCOUI incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$1,633,510,965 (2017: inversiones en valores y otros activos al valor razonable totalizan \$1,573,902,609). Los intereses por cobrar suman \$19,499,824 (2017: \$17,317,690).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, los otros activos al VRCOUI incluyen inversiones en acciones comunes por \$4,803,359 (2017: inversiones disponibles para la venta al costo por \$4,972,372) las cuales son excluidas de los siguientes análisis de riesgo. Mayor detalle de las inversiones al VRCOUI se encuentra en la Nota 9.

Al 31 de diciembre de 2018, las inversiones en valores y otros activos medidos al valor razonable incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$1,669,024,384 (2017: \$1,614,179,389). Los intereses por cobrar suman \$19,839,663 (2017: 17,714,120).

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al VRCOUI (2017: disponibles para la venta):

	2018			2017
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	Total de inversiones disponibles para la venta
Gobiernos y Agencias				
AAA	970	0	970	0
AA+	89,673,364	0	89,673,364	218,470
BBB	134,696,438	0	134,696,438	128,026,218
Rango BB+ a menos	930,853,346	19,976,400	950,829,746	915,282,694
Sin calificación	0	0	0	57,294
Total Gobiernos y Agencias	1,155,224,118	19,976,400	1,175,200,518	1,043,584,676
Corporativos				
A	0	0	0	39,609,965
A-	269,374,733	0	269,374,733	234,168,928
BBB+	171,782,254	0	171,782,254	175,705,824
BBB	0	0	0	1,084,281
BBB-	0	0	0	20,011,960
Rango BB+ a menos	17,153,460	0	17,153,460	44,543,811
Sin calificación	0	0	0	15,193,164
Total Corporativos	458,310,447	0	458,310,447	530,317,933
Intereses por cobrar de inversiones al VRCOUI	19,499,824	0	19,499,824	17,317,690
Total	1,633,034,389	19,976,400	1,653,010,789	1,591,220,299
Provisión para PCE	5,445,181	142,335	5,587,516	0

Las inversiones al VRCOUI al 31 de diciembre de 2018 se encuentran al día (2017: las inversiones disponibles para la venta se encuentran al día).

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 4 (c) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

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

	Préstamos				Total	Compromisos de
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Adquirido con deterioro		créditos y garantías
2018	PCE 12 meses					PCE 12 meses
Corporativo						
Satisfactorio	5,945,469,889	3,113,802	82	0	5,948,583,773	454,393,382
Mención Especial	0	156,659,456	0	0	156,659,456	0
Sub-estándar	0	0	67,317,016	1,788,790	69,105,806	0
Dudoso	0	0	22,757,737	0	22,757,737	0
Pérdida	0	225,957	7,689,166	0	7,915,123	0
Monto bruto	5,945,469,889	159,999,215	97,764,001	1,788,790	6,205,021,895	454,393,382
Provisión por deterioro	42,512,017	18,587,825	21,607,134	840,731	83,547,707	458,441
Valor en libros neto	5,902,957,872	141,411,390	76,156,867	948,059	6,121,474,188	453,934,941
PYMES						
Satisfactorio	673,604,777	31,118,540	562,260	0	705,285,577	8,306,334
Mención Especial	2,888,715	27,139,544	97,163	0	30,125,422	0
Sub-estándar	0	0	6,986,915	0	6,986,915	0
Dudoso	0	0	3,923,210	0	3,923,210	0
Pérdida	266,272	107,991	1,989,750	0	2,364,013	0
Monto bruto	676,759,764	58,366,075	13,559,298	0	748,685,137	8,306,334
Provisión por deterioro	4,839,482	4,918,336	5,422,541	0	15,180,359	6,811
Valor en libros neto	671,920,282	53,447,739	8,136,757	0	733,504,778	8,299,523
Hipotecarios						
Satisfactorio	2,856,565,417	200,150,796	7,113,093	0	3,063,829,306	41,874,498
Mención Especial	4,105,123	125,820,741	389,547	0	130,315,411	0
Sub-estándar	0	0	18,019,256	0	18,019,256	0
Dudoso	0	0	22,404,546	0	22,404,546	0
Pérdida	516,125	1,502,214	17,798,888	0	19,817,227	0
Monto bruto	2,861,186,665	327,473,751	65,725,330	0	3,254,385,746	41,874,498
Provisión por deterioro	5,959,376	15,482,092	13,401,438	0	34,842,906	12,562
Valor en libros neto	2,855,227,289	311,991,659	52,323,892	0	3,219,542,840	41,861,936
Personales						
Satisfactorio	1,846,648,556	91,780,300	4,089,169	0	1,942,518,025	0
Mención Especial	2,101,300	63,244,227	240,357	0	65,585,884	0
Sub-estándar	0	0	8,620,424	0	8,620,424	0
Dudoso	0	0	11,652,797	0	11,652,797	0
Pérdida	120,859	2,321,517	16,586,077	0	19,028,453	0
Monto bruto	1,848,870,715	157,346,044	41,188,824	0	2,047,405,583	0
Provisión por deterioro	41,871,503	31,163,766	22,364,725	0	95,399,994	0
Valor en libros neto	1,806,999,212	126,182,278	18,824,099	0	1,952,005,589	0
Autos						
Satisfactorio	890,591,926	49,692,609	1,468,629	0	941,753,164	0
Mención Especial	3,299,432	27,603,159	167,803	0	31,070,394	0
Sub-estándar	0	0	2,754,346	0	2,754,346	0
Dudoso	0	0	3,350,152	0	3,350,152	0
Pérdida	315	200	0	0	515	0
Monto bruto	893,891,673	77,295,968	7,740,930	0	978,928,571	0
Provisión por deterioro	3,295,069	6,502,589	2,693,073	0	12,490,731	0
Valor en libros neto	890,596,604	70,793,379	5,047,857	0	966,437,840	0
Tarjetas de crédito						
Satisfactorio	2,399,262,706	194,352,841	2,383,459	0	2,595,999,006	0
Mención Especial	7,055,373	91,959,394	100,656,707	0	199,671,474	0
Sub-estándar	0	0	12,729,535	0	12,729,535	0
Dudoso	324,135	43,587,567	7,381,132	0	51,292,834	0
Pérdida	13,697	8,330,673	92,951,386	0	101,295,756	0
Monto bruto	2,406,655,911	338,230,475	216,102,219	0	2,960,988,605	0
Provisión por deterioro	78,282,925	72,945,575	91,093,407	0	242,321,907	0
Valor en libros neto de reserva	2,328,372,986	265,284,900	125,008,812	0	2,718,666,698	0
Intereses por cobrar de préstamos	85,264,285	13,616,347	5,490,887	8,387	104,379,906	0
Intereses no devengados	(3,015,548)	(38,395)	(18,863)	0	(3,072,806)	0
Comisiones no devengadas, netas	(44,671,082)	(3,936,283)	(847,259)	0	(49,454,624)	0
Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	14,493,651,900	978,753,014	290,123,049	956,446	15,763,484,409	504,096,400

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

	2017	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Préstamos a valor razonable		
De 0 a 30 días	12,254,030	0
De 31 a 90 días	264,361	0
De 181 a 365 días	220,488	0
Más de 365 días	<u>166,099</u>	<u>0</u>
Valor en libros neto, préstamos a valor razonable	<u>12,904,978</u>	<u>0</u>
Préstamos a costo amortizado		
Corporativos (1)		
Satisfactorio	5,545,143,352	553,609,934
Mención especial	118,583,639	1,574,136
Sub-estándar	32,989,239	65,287
Dudoso	14,690,984	3,953
Pérdida	<u>5,541,369</u>	<u>0</u>
Monto bruto	5,716,948,583	555,253,310
Provisión por deterioro	<u>(39,579,122)</u>	<u>(174,403)</u>
Valor en libros neto	<u>5,677,369,461</u>	<u>555,078,907</u>
Banca de Personas y PYMEs		
0 a 30 días	9,404,550,893	51,643,895
31 a 90 días	184,546,590	0
91 a 120 días	54,351,947	0
121 a 180 días	63,206,144	0
181 a 365 días	27,487,003	0
Más de 365 días	<u>17,701,063</u>	<u>0</u>
Monto bruto	9,751,843,640	51,643,895
Provisión por deterioro	<u>(195,092,837)</u>	<u>(10,306)</u>
Valor en libros neto	<u>9,556,750,803</u>	<u>51,633,589</u>
Intereses por cobrar de préstamos	94,698,951	0
Intereses no devengados	(1,957,761)	0
Comisiones no devengadas, netas	<u>(50,557,475)</u>	<u>0</u>
Total préstamos a costo amortizado	<u>15,276,303,979</u>	<u>606,712,496</u>

(1) Incluye arrendamientos, netos de intereses, de clientes corporativos.

Previo al 1 de enero de 2018

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar el deterioro de su cartera de créditos:

- **Deterioro en préstamos**
La administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los préstamos, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:
 - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
 - Dificultades experimentadas en los flujos de efectivo del prestatario;
 - Incumplimiento de los términos y condiciones pactados;
 - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
 - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; o
 - Deterioro en el valor de la garantía.
- **Morosos pero no deteriorados**
Son considerados en morosidad sin deterioro; es decir, sin pérdidas incurridas, los préstamos e inversiones que cuenten con un nivel de morosidad menor a 90 días de atraso y que no califiquen como individualmente significativos con calificación de riesgo sub-estándar o peor, y que no hayan sido renegociados.

(5) Administración de Riesgos, continuación

- **Préstamos reestructurados**
Son aquellos que debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor se les ha documentado formalmente variaciones en los términos originales del crédito (plazo, plan de pago, o garantías).

- **Castigos**
El Banco revisa mensualmente su cartera deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no lo cubren. Para los préstamos de consumo, tarjeta y PYME no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos hipotecarios, consumo y de PYME garantizados, el castigo se efectúa en función del nivel de morosidad acumulada y por el monto estimado en que las garantías no cubren el valor en libros del crédito.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

A continuación la cartera de préstamos deteriorada y no deteriorada según categoría de riesgo:

	2017	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Préstamos a valor razonable		
Cartera al día y no deteriorada		
De 0 a 30 días	12,254,030	0
Cartera en mora 31 a 90 pero no deteriorada		
De 31 a 90 días	264,361	0
Cartera deteriorada		
De 181 a 365 días	220,488	0
Más 365	166,099	0
Valor en libros neto, préstamos a valor razonable	<u>12,904,978</u>	<u>0</u>
Préstamos a costo amortizado		
Corporativos		
Cartera al día y no deteriorada		
Satisfactorio	5,529,175,457	553,278,859
Mención especial	110,434,182	1,574,136
Total	<u>5,639,609,639</u>	<u>554,852,995</u>
Cartera en mora 31 a 90 pero no deteriorada		
Satisfactorio	2,188,749	0
Mención especial	678,240	0
Total	<u>2,866,989</u>	<u>0</u>
Cartera individual deteriorada		
Sub-estándar	25,318,316	0
Dudoso	6,304,111	0
Pérdida	2,336,513	0
Total	<u>33,958,940</u>	<u>0</u>
Cartera colectiva deteriorada (1)		
Satisfactorio (2)	13,779,146	331,075
Mención especial (2)	7,471,217	0
Sub-estándar	7,670,923	65,287
Dudoso	8,386,873	3,953
Pérdida	3,204,856	0
Total	<u>40,513,015</u>	<u>400,315</u>
Total corporativos	<u>5,716,948,583</u>	<u>555,253,310</u>
Provisión para deterioro		
Individual	(3,596,043)	0
Colectiva	(35,983,079)	(174,403)
Total provisión para deterioro, préstamos corporativos	<u>(39,579,122)</u>	<u>(174,403)</u>
Banca de Personas y PYMEs (1)		
Cartera al día y no deteriorada		
0 a 30 días	9,262,269,412	51,573,301
Cartera en mora 31 a 90 pero no deteriorada		
31 a 60 días	107,821,332	0
61 a 90 días	63,285,217	0
Total	<u>171,106,549</u>	<u>0</u>
Cartera deteriorada (1)		
1 a 30 días	142,281,481	70,594
31 a 90 días	13,440,041	0
91 a 120 días	54,351,947	0
121 a 180 días	63,206,144	0
181 a 365 días	27,487,003	0
Más de 365 días	17,701,063	0
Total	<u>318,467,679</u>	<u>70,594</u>
Total banca de personas y PYMEs	<u>9,751,843,640</u>	<u>51,643,895</u>
Provisión colectiva para deterioro, banca de personas y PYMEs	(195,092,837)	(10,306)
Intereses por cobrar de préstamos	94,698,951	0
Intereses no devengados	(1,957,761)	0
Comisiones no devengadas, netas	(50,557,475)	0
Valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	<u>15,276,303,979</u>	<u>606,712,496</u>

(1) Incluye préstamos reestructurados

(2) Incluye operaciones que se encuentran al día y que por política de la administración se presentan bajo esta categoría hasta que cumplan con los requisitos de clasificarse como no deteriorada.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

A continuación se presenta la cartera de préstamos reestructurados:

	<u>2017</u>
Préstamos reestructurados	
Cartera reestructurada al día	195,871,584
Cartera reestructurada en mora mayor a 90 días	17,601,914
Provisión de deterioro	<u>(29,488,284)</u>
Préstamos reestructurados, netos	<u>183,985,214</u>

A continuación se presenta un análisis de los montos brutos y netos (de provisión por deterioro) de préstamos y compromisos de créditos y garantías con deterioro de forma individual y de forma colectiva:

	<u>2017</u>			
	<u>Préstamos</u>		<u>Compromisos de</u>	
	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>	<u>créditos y garantías</u>	<u>Bruto</u>
			<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>
Créditos deteriorados				
Corporativos				
Cartera Individual Deteriorada				
Sub-estándar	25,318,316	22,577,527	0	0
Dudoso	6,304,111	5,448,857	0	0
Pérdida	<u>2,336,513</u>	<u>2,336,513</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>33,958,940</u>	<u>30,362,897</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Cartera Colectiva Deteriorada (1)				
Satisfactorio (2)	13,779,146	13,687,784	331,075	329,108
Mención especial (2)	7,471,217	7,009,496	0	0
Sub-estándar	7,670,923	5,361,403	65,287	45,321
Dudoso	8,386,873	6,136,806	3,953	2,464
Pérdida	<u>3,204,856</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>334</u>
Total	<u>40,513,015</u>	<u>32,195,489</u>	<u>400,315</u>	<u>377,227</u>
Banca de Personas y PYMEs				
Cartera Colectiva Deteriorada (1)				
De 0 a 30 días	142,281,481	124,376,666	70,594	70,581
De 31 a 90 días	13,440,041	10,828,444	0	0
De 91 a 120 días	54,351,947	27,724,661	0	0
De 121 a 180 días	63,206,144	23,730,741	0	0
De 181 a 365 días	27,487,003	15,727,445	0	0
Más de 365 días	<u>17,701,063</u>	<u>17,558,092</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>318,467,679</u>	<u>219,946,049</u>	<u>70,594</u>	<u>70,581</u>
Total créditos deteriorados	<u>392,939,634</u>	<u>282,504,435</u>	<u>470,909</u>	<u>447,808</u>

(1) Incluye préstamos reestructurados

(2) Incluye operaciones que se encuentran al día y que por política de la administración se presentan bajo esta categoría hasta que cumplan con los requisitos de clasificarse como no deteriorada.

Para mayor detalle sobre los montos brutos y netos de PCE de la cartera de créditos, al 31 de diciembre de 2018, refiérase a la Nota 10.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

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

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	2018					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,911,045</u>	<u>0</u>	<u>20,911,045</u>
Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>40,643</u>	<u>0</u>	<u>40,643</u>
Inversiones y otros activos al valor razonable	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,669,024,384</u>	<u>1,669,024,384</u>
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19,839,663</u>	<u>19,839,663</u>
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	2,953,740,797	434,187,673	220,131,599	0	2,466,148,936	6,074,209,005
Arrendamientos corporativos, neto	<u>0</u>	<u>130,812,890</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>130,812,890</u>
Total Corporativos	2,953,740,797	565,000,563	220,131,599	0	2,466,148,936	6,205,021,895
Banca de Personas y PYMES						
PYMEs						
Préstamos PYMEs	396,189,968	0	19,031,660	0	236,853,491	652,075,119
Arrendamientos PYMEs, neto	<u>0</u>	<u>96,610,018</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>96,610,018</u>
Total PYMEs	396,189,968	96,610,018	19,031,660	0	236,853,491	748,685,137
Autos	0	908,112,025	0	0	0	908,112,025
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	2,960,988,605	2,960,988,605
Personales	402,150,492	0	45,062,289	0	1,600,192,802	2,047,405,583
Hipotecarios	3,254,385,746	0	0	0	0	3,254,385,746
Arrendamientos de consumo, neto	<u>0</u>	<u>70,816,546</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>70,816,546</u>
Total Banca de Personas y PYMES	4,052,726,206	1,075,538,589	64,093,949	0	4,798,034,898	9,990,393,642
Intereses por cobrar de préstamos	42,161,566	9,620,798	1,268,253	0	51,329,289	104,379,906
Provisión por deterioro	(96,578,174)	(25,006,861)	(80,101)	0	(362,118,468)	(483,783,604)
Intereses no devengados	(828,621)	(120,215)	(66,391)	0	(2,057,579)	(3,072,806)
Comisiones no devengadas, netas	<u>(15,267,740)</u>	<u>(11,023,799)</u>	<u>(130,386)</u>	<u>0</u>	<u>(23,032,699)</u>	<u>(49,454,624)</u>
Total de préstamos	6,935,954,034	1,614,009,075	285,216,923	0	6,928,304,377	15,763,484,409
Compromisos de créditos y garantías	<u>46,722,362</u>	<u>3,254,623</u>	<u>17,150,419</u>	<u>0</u>	<u>437,446,810</u>	<u>504,574,214</u>
	2017					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18,457,658</u>	<u>0</u>	<u>18,457,658</u>
Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19,675</u>	<u>0</u>	<u>19,675</u>
Inversiones y otros activos al valor razonable	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,614,179,389</u>	<u>1,614,179,389</u>
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17,714,120</u>	<u>0</u>	<u>17,714,120</u>
Préstamos a valor razonable	12,904,978	0	0	0	0	12,904,978
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	2,356,792,487	429,753,860	224,403,135	0	2,575,774,497	5,586,723,979
Arrendamientos corporativos, neto	<u>0</u>	<u>130,224,604</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>130,224,604</u>
Total Corporativos	2,356,792,487	559,978,464	224,403,135	0	2,575,774,497	5,716,948,583
Banca de Personas y PYMES						
PYMEs						
Préstamos PYMEs	383,145,231	0	22,340,485	0	266,298,707	671,784,423
Arrendamientos PYMEs, neto	<u>0</u>	<u>100,632,620</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>100,632,620</u>
Total PYMEs	383,145,231	100,632,620	22,340,485	0	266,298,707	772,417,043
Autos	0	920,938,340	0	0	0	920,938,340
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	2,779,230,212	2,779,230,212
Personales	367,892,357	0	45,313,102	0	1,659,325,042	2,072,530,501
Hipotecarios	3,140,291,831	0	0	0	0	3,140,291,831
Arrendamientos de consumo, neto	<u>0</u>	<u>66,435,713</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>66,435,713</u>
Total Banca de Personas y PYMES	3,891,329,419	1,088,006,673	67,653,587	0	4,704,853,961	9,751,843,640
Intereses por cobrar de préstamos	33,163,961	8,821,317	1,279,225	0	51,434,448	94,698,951
Reserva para posibles pérdidas en préstamos	(40,712,352)	(8,947,916)	(161,203)	0	(184,850,488)	(234,671,959)
Intereses no devengados	(591,899)	(111,820)	(31,436)	0	(1,222,606)	(1,957,761)
Comisiones no devengadas, netas	<u>(14,214,982)</u>	<u>(11,519,733)</u>	<u>(59,529)</u>	<u>0</u>	<u>(24,763,231)</u>	<u>(60,557,475)</u>
Total de préstamos	6,225,766,634	1,636,226,985	293,083,779	0	7,121,226,581	15,276,303,979
Compromisos de créditos y garantías	<u>47,797,256</u>	<u>2,323,410</u>	<u>30,188,718</u>	<u>0</u>	<u>526,587,821</u>	<u>606,897,205</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propiedades	13,365,053	13,829,889
Mobiliario y equipo	0	1,251,996
Otros	<u>153,242</u>	<u>140,538</u>
Total	<u>13,518,295</u>	<u>15,222,423</u>

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio de 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 al 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.

LTV Ratio	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Menos de 50%	643,216,009	3,567,348	634,633,961	3,086,047
51-70%	1,212,726,853	10,245,628	1,113,917,549	10,238,026
71-80%	1,086,946,175	16,149,237	1,055,861,877	16,586,154
81-90%	285,293,164	10,899,928	308,556,445	11,077,835
91-100%	19,249,760	697,856	21,106,582	2,089,107
Más de 100%	<u>6,953,785</u>	<u>314,501</u>	<u>6,215,417</u>	<u>217,175</u>
Total	<u>3,254,385,746</u>	<u>41,874,498</u>	<u>3,140,291,831</u>	<u>43,294,344</u>

Cartera deteriorada

LTV Ratio	<u>2018</u>
Menos de 50%	7,717,065
51-70%	20,451,733
71-80%	26,410,635
81-90%	9,304,500
91-100%	1,580,624
Más de 100%	<u>260,773</u>
Total	<u>65,725,330</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

Provisión por PCE

Para una mayor discusión del modelo de cálculo de la PCE, ver la Nota 4 (c).

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del período al 31 de diciembre de 2018, del deterioro en activos financieros. Los montos comparativos al 31 de diciembre de 2017 representa la reserva para pérdida en activos financieros bajo NIC 39.

	2018				2017
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	Total
Depósitos en bancos					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	0	0	0	0
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	37,762	0	0	37,762	0
Saldo reexpresado al 1 de enero	37,762	0	0	37,762	0
Gasto de provisión – remediación	(37,101)	0	0	(37,101)	0
Gasto de provisión – originación	24,375	0	0	24,375	0
Conversión de moneda extranjera	(3,835)	0	0	(3,835)	0
Saldo al final del período	21,201	0	0	21,201	0

	2018				2017
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	Total
Inversiones al VRCOUI					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	0	0	0	0
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	3,440,711	121,284	0	3,561,995	0
Saldo reexpresado al 1 de enero	3,440,711	121,284	0	3,561,995	0
Gasto de provisión – remediación	(2,132,567)	7,063	0	(2,125,504)	0
Gasto de provisión – originación	4,266,389	13,988	0	4,280,377	0
Conversión de moneda extranjera	(129,352)	0	0	(129,352)	0
Saldo al final del período	5,445,181	142,335	0	5,587,516	0

El deterioro de inversiones no es reconocido dentro del estado consolidado de situación financiera, debido a que el valor en libros de las VRCOUI es su valor razonable (2017: inversiones disponibles para la venta).

	2018				2017
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	Total
Préstamos a costo amortizado					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	53,815,255	53,859,532	126,997,172	234,671,959	195,360,480
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	109,081,324	77,728,733	16,326,591	203,136,648	0
Saldo reexpresado al 1 de enero	162,896,579	131,588,265	143,323,763	437,808,607	195,360,480
Cambio Etapa 1 a 2	(13,457,146)	13,457,146	0	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(3,920,057)	0	3,920,057	0	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(11,702,498)	11,702,498	0	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	5,481,777	(5,481,777)	0	0
Cambio Etapa 2 a 1	25,768,484	(25,768,484)	0	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	1,561,437	0	(1,561,437)	0	0
Gasto de provisión - remediación	(55,420,779)	36,543,977	334,021,822	315,145,020	309,173,232
Gasto de provisión - originación	59,331,854	0	0	59,331,854	0
Castigos	0	0	(405,288,309)	(405,288,309)	(349,375,611)
Recuperaciones	0	0	95,718,529	95,718,529	79,620,705
Conversión de moneda extranjera	0	0	(18,932,097)	(18,932,097)	(106,847)
Saldo al final del período	176,760,372	149,600,183	157,423,049	483,783,604	234,671,959

	2018				2017
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	Total
Otras cuentas por cobrar					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,621,251	0	0	2,621,251	1,373,232
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	1,796,792	0	0	1,796,792	0
Saldo reexpresado al 1 de enero	4,418,043	0	0	4,418,043	1,373,232
Gasto de provisión - remediación	(743,663)	0	0	(743,663)	2,025,464
Gasto de provisión - originación	1,013,816	0	0	1,013,816	0
Operaciones descontinuadas	14,639	0	0	14,639	0
Castigos	(843,648)	0	0	(843,648)	(745,757)
Recuperaciones	220,435	0	0	220,435	83,833
Conversión de moneda extranjera	(114,168)	0	0	(114,168)	(115,521)
Saldo al final del período	3,965,454	0	0	3,965,454	2,621,251

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

Concentración del riesgo de crédito

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

	2018					
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCR
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	14,448,550	2,382,933,308	1,175,200,518	33,837,730
Corporativo						
Comercio	1,683,188,468	129,392,984	0	0	0	0
Servicios	1,244,236,710	110,528,473	0	0	0	0
Inmobiliario	1,036,469,527	13,103,589	0	0	0	0
Industria alimentaria	934,176,248	12,900,102	0	0	0	0
Industria general	717,704,706	49,808,133	0	0	0	0
Agropecuario	468,988,888	23,225,137	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	271,143,154	6,671,982	0	0	0	0
Financiero	231,998,951	63,822,539	6,462,495	1,083,220,954	449,563,551	1,675,689
Transporte	166,825,911	8,591,407	0	0	0	0
Construcción	155,681,370	43,628,571	0	0	8,746,896	0
Telecomunicaciones	44,191,209	1,026,800	0	0	0	0
Banca de personas	<u>9,240,810,395</u>	<u>41,874,497</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses por cobrar	104,379,906	0	40,643	4,608,962	19,499,824	339,839
Reserva para pérdidas en préstamos	(483,783,604)	0	0	0	0	0
Intereses no devengados	(3,072,806)	0	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	(49,454,624)	0	0	0	0	0
Total por concentración sector	<u>15,763,484,409</u>	<u>504,574,214</u>	<u>20,951,688</u>	<u>3,470,763,224</u>	<u>1,653,010,789</u>	<u>35,853,258</u>
Concentración geográfica:						
Costa Rica	4,491,163,527	173,599,182	14,448,550	927,432,568	458,103,046	34,996,592
Panamá	4,026,388,150	160,362,657	0	48,413,288	143,443,334	0
Guatemala	2,973,521,187	21,932,696	6,462,495	399,166,965	291,187,606	10,357
Honduras	1,879,092,831	33,185,739	0	367,927,597	177,386,705	506,470
El Salvador	1,737,777,268	85,125,200	0	569,330,490	12,582,555	0
Nicaragua	1,087,472,574	30,368,740	0	197,015,758	19,976,400	0
Norteamérica	0	0	0	916,451,260	529,796,516	0
Suramérica	0	0	0	0	1,034,803	0
Europa	0	0	0	30,396,712	0	0
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10,019,624</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses por cobrar	104,379,906	0	40,643	4,608,962	19,499,824	339,839
Reserva para pérdidas en préstamos	(483,783,604)	0	0	0	0	0
Intereses no devengados	(3,072,806)	0	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	(49,454,624)	0	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	<u>15,763,484,409</u>	<u>504,574,214</u>	<u>20,951,688</u>	<u>3,470,763,224</u>	<u>1,653,010,789</u>	<u>35,853,258</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

2017

	Préstamos a valor razonable	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones en valores y otros activos al valor razonable
Concentración por sector:						
Gobierno	0	0	0	8,769,287	2,161,364,040	1,077,834,574
Corporativo						
Comercio	0	1,719,316,006	79,034,309	0	0	0
Servicios	0	1,119,965,456	110,854,137	4,013,090	0	0
Industria alimentaria	0	876,203,464	32,695,028	0	0	0
Inmobiliario	0	823,223,209	58,926,908	0	0	1,546,546
Industria general	0	604,462,516	62,295,819	0	0	0
Agropecuario	0	444,736,824	6,229,690	0	0	0
Construcción	0	169,205,616	60,209,183	0	0	9,271,846
Hoteles y restaurantes	0	269,365,170	859,061	0	0	0
Financiero	0	239,124,014	133,144,483	5,675,281	1,118,877,178	525,526,423
Telecomunicaciones	0	71,332,954	5,999,201	0	0	0
Transportes	0	152,430,397	13,355,043	0	0	0
Banca de personas	<u>12,904,978</u>	<u>8,979,426,597</u>	<u>43,294,343</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses por cobrar	0	94,698,951	0	19,675	2,305,814	17,714,120
Reserva para pérdidas en préstamos	0	(234,671,959)	0	0	0	0
Intereses no devengados	0	(1,957,761)	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	0	(50,557,475)	0	0	0	0
Total por concentración sector	<u>12,904,978</u>	<u>15,276,303,979</u>	<u>606,897,205</u>	<u>18,477,333</u>	<u>3,282,547,032</u>	<u>1,631,893,509</u>
Concentración geográfica:						
Costa Rica	12,904,978	4,324,436,168	202,247,711	5,802,264	879,446,624	433,664,125
Panamá	0	3,810,450,720	215,137,360	7,655,394	74,978,628	141,461,159
Guatemala	0	2,750,806,128	30,995,527	5,000,000	400,376,888	311,370,456
Honduras	0	1,672,620,046	37,162,897	0	347,153,011	175,287,191
El Salvador	0	1,597,716,576	87,070,106	0	456,637,875	31,738,392
Nicaragua	0	1,312,762,585	34,283,604	0	218,769,348	49,856,874
Norteamérica	0	0	0	0	860,513,500	439,703,616
Suramérica	0	0	0	0	0	31,097,576
Europa	0	0	0	0	27,348,591	0
Otros	0	0	0	0	15,016,753	0
Intereses por cobrar	0	94,698,951	0	19,675	2,305,814	17,714,120
Reserva para pérdidas en préstamos	0	(234,671,959)	0	0	0	0
Intereses no devengados	0	(1,957,761)	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	0	(50,557,475)	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	<u>12,904,978</u>	<u>15,276,303,979</u>	<u>606,897,205</u>	<u>18,477,333</u>	<u>3,282,547,032</u>	<u>1,631,893,509</u>

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.

Aún es incierto determinar los impactos de tales eventos, por lo tanto, el Banco ha estado y continuará monitoreando diariamente 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.

(5) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) 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:

	<u>% de Liquidez</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al cierre del período	36.0	36.0
Máximo	41.0	39.0
Promedio	34.4	32.0
Mínimo	31.0	28.0

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Información cuantitativa

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

	<u>2018</u>						
	<u>Valor Libros</u> ⁽¹⁾	<u>Total monto bruto nominal entradas/ salidas</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<i>Cifras en miles</i>							
Pasivos							
Depósitos a la vista	5,578,268	(5,578,268)	(5,578,268)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	2,965,495	(2,965,495)	(2,965,495)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	7,224,862	(7,878,424)	(672,428)	(1,272,931)	(3,072,072)	(1,794,062)	(1,066,931)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	110,873	(110,895)	(110,895)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	3,158,988	(3,403,718)	(193,391)	(503,967)	(1,334,982)	(1,099,168)	(272,210)
Otras obligaciones financieras	299,285	(315,902)	(3,007)	(6,919)	(87,910)	(218,066)	0
Sub-total de pasivos	<u>19,337,771</u>	<u>(20,252,702)</u>	<u>(9,523,484)</u>	<u>(1,783,817)</u>	<u>(4,494,964)</u>	<u>(3,111,296)</u>	<u>(1,339,141)</u>
Compromisos de préstamos	0	(66,221)	(6,079)	(15,797)	(44,345)	0	0
Total de pasivos	<u>19,337,771</u>	<u>(20,318,923)</u>	<u>(9,529,563)</u>	<u>(1,799,614)</u>	<u>(4,539,309)</u>	<u>(3,111,296)</u>	<u>(1,339,141)</u>
Activos							
Efectivo y efectos de caja	704,154	704,154	704,154	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	20,952	20,952	18,668	2,284	0	0	0
Depósitos en bancos	3,470,763	3,470,907	3,458,605	6,536	5,766	0	0
Inversiones al VRRCR (2)	35,336	39,588	1	290	8,004	31,293	0
Inversiones al VRCOUI (3)	1,653,011	1,782,842	41,197	152,656	383,043	1,187,807	18,139
Préstamos a costo amortizado	16,299,795	21,231,639	2,289,689	2,762,613	2,838,254	6,048,234	7,292,849
Total de activos	<u>22,184,011</u>	<u>27,250,082</u>	<u>6,512,314</u>	<u>2,924,379</u>	<u>3,235,067</u>	<u>7,267,334</u>	<u>7,310,988</u>

(1) Incluye intereses por cobrar/pagar de activos/pasivos financieros

(2) Se excluyen derivados implícitos y acciones comunes

(3) Se excluyen inversiones en acciones comunes

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

Cifras en miles	2017						
	Valor Libros ⁽¹⁾	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	5,461,865	(5,461,865)	(5,461,865)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	2,856,805	(2,856,805)	(2,856,805)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	6,695,469	(7,033,401)	(744,016)	(1,219,150)	(3,149,600)	(1,400,362)	(520,273)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	62,094	(62,196)	(55,292)	(6,904)	0	0	0
Obligaciones financieras	3,186,623	(3,457,484)	(191,202)	(392,574)	(1,392,177)	(1,248,958)	(232,573)
Otras obligaciones financieras	400,621	(417,752)	(18,153)	(50,187)	(100,872)	(248,540)	0
Sub-total de pasivos	18,663,477	(19,289,503)	(9,327,333)	(1,668,815)	(4,642,649)	(2,897,860)	(752,846)
Compromisos de préstamos	0	(101,243)	(3,145)	(41,528)	(56,570)	0	0
Total de pasivos	18,663,477	(19,390,746)	(9,330,478)	(1,710,343)	(4,699,219)	(2,897,860)	(752,846)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	659,063	659,063	659,063	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	18,477	18,477	14,131	4,346	0	0	0
Depósitos en bancos	3,282,547	3,282,802	3,255,094	7,098	20,610	0	0
Inversiones al VRCCR (2)	48,640	51,103	7,535	4,868	9,502	20,706	8,492
Inversiones disponibles para la venta (3)	1,591,221	1,690,583	72,306	155,581	433,164	1,018,483	11,049
Préstamos a valor razonable	12,905	21,477	231	231	1,040	5,518	14,457
Préstamos a costo amortizado	15,563,491	19,768,316	1,712,202	2,512,252	3,060,173	5,830,039	6,653,650
Total de activos	21,176,344	25,491,821	5,720,562	2,684,376	3,524,489	6,874,746	6,687,648

(1) Incluye intereses por cobrar/pagar de activos/pasivos financieros

(2) Se excluyen derivados implícitos y acciones comunes

(3) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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

	2018	2017
Efectivo y efectos de caja	704,153,739	659,062,587
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	20,911,045	18,457,658
Depósitos en bancos centrales	2,282,847,029	2,105,957,980
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,163,341,589	1,138,116,076
Depósitos en bancos mayores a 90 días	19,965,644	36,167,162
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4,191,219,046	3,957,761,463
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	4,649,605	2,325,489
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4,195,868,651	3,960,086,952
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	1,076,975,599	955,567,642
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,730,992,419	1,568,439,632
Total reservas de liquidez	7,003,836,669	6,484,094,226

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

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

	Restringidos		No restringidos		Total
	Como colateral	Otros (1)	Disponible para colateral	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	704,153,739	704,153,739
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	20,911,045	0	0	20,911,045
Depósitos en bancos	0	1,973,243,895	185,610,603	1,307,299,764	3,466,154,262
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	4,649,605	4,649,605
Inversiones y otros activos al valor razonable	80,831,650	51,230,997	1,517,097,784	34,739,707	1,683,900,138
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	19,839,663	19,839,663
Préstamos a costo amortizado, netos	386,318,397	0	0	15,272,786,106	15,659,104,503
Intereses por cobrar de préstamos	0	0	0	104,379,906	104,379,906
Activos no financieros	0	0	0	1,088,656,847	1,088,656,847
Total de activos	467,150,047	2,045,385,937	1,702,708,387	18,536,505,337	22,751,749,708

- (1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, está restringido el uso para asegurar financiamiento. Los depósitos en bancos restringidos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y que pueden ser utilizadas según la regulación de cada país.
- (2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía, pero el Banco no consideraría como disponibles para asegurar financiamiento en el curso normal de los negocios.

	Restringidos		No restringidos		Total
	Como colateral	Otros (1)	Disponible para colateral	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	659,062,587	659,062,587
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	18,457,658	0	0	18,457,658
Depósitos en bancos	3,162,078	1,912,152,134	198,864,249	1,166,062,757	3,280,241,218
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	2,325,489	2,325,489
Inversiones y otros activos al valor razonable	69,405,507	52,861,426	1,395,051,023	110,326,087	1,627,644,043
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	17,714,120	17,714,120
Préstamos a valor razonable	0	0	0	12,904,978	12,904,978
Préstamos a costo amortizado, netos	431,360,073	0	0	14,750,244,955	15,181,605,028
Intereses por cobrar de préstamos	0	0	0	94,698,951	94,698,951
Activos no financieros	0	0	0	1,123,447,746	1,123,447,746
Total de activos	503,927,658	1,983,471,218	1,593,915,272	17,936,787,670	22,018,101,818

- (1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, está restringido el uso para asegurar financiamiento. Los depósitos en bancos restringidos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y que pueden ser utilizados según la regulación de cada país.
- (2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía, pero el Banco no consideraría como disponibles para asegurar financiamiento en el curso normal de los negocios.

(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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

Información cuantitativa

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

2018

Cifras en millones de dólares

	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	316	291	99	562	1,268
Inversiones en valores	248	167	20	194	629
Préstamos, netos	<u>1,565</u>	<u>1,297</u>	<u>68</u>	<u>1,499</u>	<u>4,429</u>
Total Activos	<u>2,129</u>	<u>1,755</u>	<u>187</u>	<u>2,255</u>	<u>6,326</u>
Depósitos	1,634	1,339	207	1,931	5,111
Obligaciones	<u>263</u>	<u>161</u>	<u>10</u>	<u>123</u>	<u>557</u>
Total Pasivos	<u>1,897</u>	<u>1,500</u>	<u>217</u>	<u>2,054</u>	<u>5,668</u>
Contingencias	<u>0</u>	<u>20</u>	<u>0</u>	<u>45</u>	<u>65</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>232</u>	<u>275</u>	<u>(30)</u>	<u>246</u>	<u>723</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

2017	Pesos					Total
	Mexicanos	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	
<i>Cifras en millones de dólares</i>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	326	278	116	494	1,214
Inversiones en valores	0	195	164	50	230	639
Préstamos, netos	0	1,462	1,201	115	1,526	4,304
Activos clasificados como mantenidos para la venta	4	0	0	0	0	4
Total Activos	4	1,983	1,643	281	2,250	6,161
Depósitos	0	1,495	1,214	279	1,937	4,925
Obligaciones	0	296	174	0	118	588
Pasivos clasificados como mantenidos para la venta	1	0	0	0	0	1
Total Pasivos	1	1,791	1,388	279	2,055	5,514
Contingencias	0	0	22	0	68	90
Exposición al riesgo de tipo de cambio	3	192	277	2	263	737

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

2018	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	704,153,739	0	0	0	704,153,739
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	20,911,045	0	0	20,911,045
Depósitos en bancos	1,828,263,878	1,637,890,384	0	0	3,466,154,262
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	4,649,605	0	0	0	4,649,605
Inversiones en valores y otros activos	15,393,643	538,662,665	1,119,753,800	10,090,030	1,683,900,138
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	19,839,663	0	0	0	19,839,663
Préstamos a costo amortizado, brutos	0	14,923,891,416	1,093,315,307	178,208,814	16,195,415,537
Intereses por cobrar de préstamos	104,379,906	0	0	0	104,379,906
Total activos	2,676,680,434	17,121,355,510	2,213,069,107	188,298,844	22,199,403,895
Depósitos	935,732,447	12,408,379,620	1,590,819,086	751,987,793	15,686,918,946
Intereses por pagar de depósitos de clientes	81,705,890	0	0	0	81,705,890
Fondeo institucional	0	2,511,045,672	815,118,044	224,025,422	3,550,189,138
Intereses por pagar obligaciones y otras obligaciones financieras	18,956,819	0	0	0	18,956,819
Total pasivos	1,036,395,156	14,919,425,292	2,405,937,130	976,013,215	19,337,770,793
Exposición al riesgo de tasa de interés	1,640,285,278	2,201,930,218	(192,868,023)	(787,714,371)	2,861,633,102
2017	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	659,062,587	0	0	0	659,062,587
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	18,457,658	0	0	18,457,658
Depósitos en bancos	1,599,975,820	1,680,265,398	0	0	3,280,241,218
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	2,325,489	0	0	0	2,325,489
Inversiones en valores y otros activos	5,497,814	651,531,355	967,954,474	2,660,400	1,627,644,043
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	17,714,120	0	0	0	17,714,120
Préstamos a valor razonable	0	12,904,978	0	0	12,904,978
Préstamos a costo amortizado, brutos	0	14,316,446,756	1,030,899,202	121,446,265	15,468,792,223
Intereses por cobrar de préstamos	94,698,951	0	0	0	94,698,951
Total activos	2,379,274,781	16,679,606,145	1,998,853,676	124,106,665	21,181,841,267
Depósitos	979,141,413	12,274,255,836	1,311,265,535	377,003,755	14,941,666,539
Intereses por pagar de depósitos de clientes	72,473,091	0	0	0	72,473,091
Fondeo institucional	0	2,383,657,497	1,018,415,495	229,514,125	3,631,587,117
Intereses por pagar obligaciones y otras obligaciones financieras	17,750,903	0	0	0	17,750,903
Total pasivos	1,069,365,407	14,657,913,333	2,329,681,030	606,517,880	18,663,477,650
Exposición al riesgo de tasa de interés	1,309,909,374	2,021,692,812	(330,827,354)	(482,411,215)	2,518,363,617

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

	<u>Aumento de 100 bps ⁽¹⁾</u>	<u>Disminución de 100 bps ⁽¹⁾</u>
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
2018		
Promedio del año	(78,514,563)	78,514,563
Máximo del año	(82,988,274)	82,988,274
Mínimo del año	(95,111,272)	95,111,272
	(60,288,586)	60,288,586
2017		
Promedio del año	(58,421,926)	58,421,926
Máximo del año	(63,011,283)	63,011,283
Mínimo del año	(70,905,886)	70,905,886
	(41,672,729)	41,672,729
Impacto en ingreso neto por intereses		
2018		
Promedio del año	53,867,583	(53,867,583)
Máximo del año	52,456,079	(52,456,079)
Mínimo del año	54,196,121	(54,196,121)
	49,265,048	(49,265,048)
2017		
Promedio del año	49,134,684	(49,134,684)
Máximo del año	47,428,040	(47,428,040)
Mínimo del año	50,234,583	(50,234,583)
	43,821,001	(43,821,001)

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

(d) Riesgo Operativo

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

(5) 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 el Banco.

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

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

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

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

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

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

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

(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

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

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

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

La administración determina los estimados con base en la experiencia de pérdida histórica por activos con características similares de riesgo de crédito y evidencia objetiva de deterioro.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros y Derivados

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

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

Deterioro de Inversiones Disponibles para la Venta

El Banco determina que sus inversiones en instrumentos de capital tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. La determinación sobre si la disminución es significativa o prolongada requiere de juicio.

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

Deterioro de la Plusvalía

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

Impuesto sobre la Renta

El Banco utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en los resultados de operación en el período en que ocurra el cambio.

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

(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y efectos de caja	704,153,739	659,062,587
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	20,911,045	18,457,658
Depósitos en bancos centrales	2,282,847,029	2,105,957,980
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,163,341,589	1,138,116,076
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos menores a 90 días	<u>4,375,546</u>	<u>2,008,503</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	4,175,628,948	3,923,602,804
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	19,965,644	36,167,162
Intereses por cobrar de depósitos en bancos mayores a 90 días	<u>274,059</u>	<u>316,986</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>4,195,868,651</u>	<u>3,960,086,952</u>

(8) Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2018, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$20,911,045 (2017: \$18,457,658), los cuales tenían fecha de vencimiento entre enero y febrero de 2019 (2017: enero y febrero de 2018) y una tasa de interés entre 3.0% y 5.8% (2017: entre 2.1% y 3.3%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a \$25,257,630 (2017: \$20,296,505).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable

Al 31 de diciembre de 2018, las inversiones en valores y otros activos al valor razonable por \$1,703,739,801 (2017: \$1,645,358,163) se detallan como sigue:

(a) *Inversiones y otros activos al VRCR*

La cartera de inversiones y otros activos al VRCR se detalla como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonos de gobiernos	33,837,730	34,249,898
Intereses por cobrar de inversiones al VRCR	339,839	396,430
Instrumentos financieros derivados (Nota 26)	517,888	525,443
Fondos mutuos	1,157,801	5,501,439
Acciones comunes	<u>10,072,395</u>	<u>8,492,282</u>
	<u>45,925,653</u>	<u>49,165,492</u>

El Banco realizó ventas de la cartera de VRCR por un total de \$5,138,230 (2017: \$7,582,702). La ganancia neta en valores al VRCR en el estado consolidado de resultados ascendían a \$896,959 (2017: \$3,423,638), las cuales incluyen ganancias no realizadas en valores al VRCR por \$886,011 (2017: \$3,287,409). Las ganancias realizadas ascienden a \$10,948 (2017: \$136,229).

Al 31 de diciembre de 2018, valores al VRCR con un valor en libros de \$16,311,372 (2017: \$17,193,741) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) *Inversiones al VRCOUI (2017: disponibles para la venta)*

La cartera de inversiones al VRCOUI (2017: disponibles para la venta) se detalla como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	89,674,333	220,234
Otros gobiernos	<u>1,085,526,185</u>	<u>1,043,364,442</u>
	1,175,200,518	1,043,584,676
Bonos corporativos	458,310,447	530,317,933
Intereses por cobrar de inversiones al VRCOUI	19,499,824	17,317,690
Acciones comunes	<u>4,803,359</u>	<u>4,972,372</u>
	<u>1,657,814,148</u>	<u>1,596,192,671</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco realizó ventas de la cartera de inversiones al VRCOUI por \$33,954,990 (2017: realizó ventas de inversiones disponibles para la venta por \$142,706,711), estas ventas generaron una ganancia neta de \$137,176 (2017: \$1,815,775).

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene acciones de capital por un monto de \$4,803,359 (2017: \$4,972,372). El Banco efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable, continuación

El Banco ha designado un portafolio de inversiones en patrimonio emitidas por las siguientes compañías:

<u>Entidad</u>	<u>País</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Transacciones Universales, S. A.	Guatemala	0	1,415,869
Almacenadora Guatemalteca, S. A.	Guatemala	1,749,854	1,152,173
Latinex Holdings, Inc.	Panamá	571,150	35,000
Grupo APC, S. A.	Panamá	365,842	326,624
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	247,500	296,775
Otros	Otros	<u>1,869,013</u>	<u>1,745,931</u>
		<u>4,803,359</u>	<u>4,972,372</u>

Las inversiones en patrimonio medidas a VRCOUI no son mantenidas para negociar. En la mayoría de los mercados donde opera el Banco se requieren este tipo de inversiones para realizar actividades específicas, como lo son: puestos de bolsa, realizar transferencias internacionales, acceso a los burós de créditos, entre otras.

El Banco tuvo redenciones, vencimientos y prepagos de inversiones al VRCOUI por \$1,764,361,701 (2017: disponibles para la venta por \$873,636,143).

(10) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	<u>2018</u>			<u>2017</u>
	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>	<u>Cartera</u>
Préstamos				
Corporativos				
Préstamos corporativos	6,074,209,005	81,678,134	5,992,530,871	5,586,723,979
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>130,812,890</u>	<u>1,869,573</u>	<u>128,943,317</u>	<u>130,224,604</u>
Total Corporativos	<u>6,205,021,895</u>	<u>83,547,707</u>	<u>6,121,474,188</u>	<u>5,716,948,583</u>
Banca de Personas y PYMEs				
PYMEs				
Préstamos PYMEs	652,075,119	13,736,300	638,338,819	671,784,423
Arrendamientos PYMEs, neto (1)	<u>96,610,018</u>	<u>1,444,059</u>	<u>95,165,959</u>	<u>100,632,620</u>
Total PYMEs	<u>748,685,137</u>	<u>15,180,359</u>	<u>733,504,778</u>	<u>772,417,043</u>
Autos	908,112,025	11,601,249	896,510,776	920,938,340
Tarjetas de crédito	2,960,988,605	242,321,907	2,718,666,698	2,779,230,212
Personales	2,047,405,583	95,399,994	1,952,005,589	2,072,530,501
Hipotecarios	3,254,385,746	34,842,906	3,219,542,840	3,140,291,831
Arrendamientos de consumo, neto (1)	<u>70,816,546</u>	<u>889,482</u>	<u>69,927,064</u>	<u>66,435,713</u>
Total Banca de Personas y PYMEs	<u>9,990,393,642</u>	<u>400,235,897</u>	<u>9,590,157,745</u>	<u>9,751,843,640</u>
Intereses por cobrar de préstamos	104,379,906	0	104,379,906	94,698,951
Reserva para posibles pérdidas en préstamos	0	0	0	(234,671,959)
Intereses no devengados	(3,072,806)	0	(3,072,806)	(1,957,761)
Comisiones no devengadas, neto	<u>(49,454,624)</u>	<u>0</u>	<u>(49,454,624)</u>	<u>(50,557,475)</u>
Total de préstamos a CA	<u>16,247,268,013</u>	<u>483,783,604</u>	<u>15,763,484,409</u>	<u>15,276,303,979</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>298,239,454</u>	<u>4,203,114</u>	<u>294,036,340</u>	<u>297,292,937</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Préstamos, continuación

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	348,186,924	340,489,116
Menos: intereses no devengados	<u>49,947,470</u>	<u>43,196,179</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	298,239,454	297,292,937
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	4,203,114	2,623,648
Menos: comisiones diferidas netas	<u>4,342,421</u>	<u>4,358,796</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>289,693,919</u>	<u>290,310,493</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2018:

	<u>2018</u>
Período terminado el 31 de diciembre de:	
2019	82,544,996
2020	72,662,195
2021	57,625,645
2022	39,922,851
2023 en adelante	<u>45,483,767</u>
	<u>298,239,454</u>

(11) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se resumen como sigue:

	<u>2018</u>					
	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Construcciones en proceso</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Al 1 de enero de 2018	227,234,267	2,569,751	10,077,622	328,480,823	81,400,786	649,763,249
Compras	4,174,875	7,042,991	3,168,824	33,552,908	1,731,722	49,671,320
Ventas y descartes	(943,249)	(91,441)	(2,373,253)	(13,446,284)	(1,710,771)	(18,564,998)
Traslados	2,526,913	(6,173,746)	0	(523,827)	3,065,471	(1,105,189)
Conversión de moneda extranjera	<u>(8,207,547)</u>	<u>(204,989)</u>	<u>(452,549)</u>	<u>(12,637,044)</u>	<u>(3,102,777)</u>	<u>(24,604,906)</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>224,785,259</u>	<u>3,142,566</u>	<u>10,420,644</u>	<u>335,426,576</u>	<u>81,384,431</u>	<u>655,159,476</u>
Depreciación acumulada:						
Al 1 de enero de 2018	44,109,280	0	5,194,830	212,012,717	42,649,959	303,966,786
Gasto del año	3,738,190	0	1,763,047	36,288,058	6,862,590	48,651,885
Gasto del año operaciones descontinuadas	0	0	3,979	35,505	0	39,484
Ventas y descartes	(891,945)	0	(1,856,570)	(12,737,936)	(1,688,354)	(17,174,805)
Traslados	1,970	0	0	1,402	(3,372)	0
Conversión de moneda extranjera	<u>(1,379,504)</u>	<u>0</u>	<u>(192,466)</u>	<u>(8,334,442)</u>	<u>(1,839,499)</u>	<u>(11,745,911)</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>45,577,991</u>	<u>0</u>	<u>4,912,820</u>	<u>227,265,304</u>	<u>45,981,324</u>	<u>323,737,439</u>
Saldo neto	<u>179,207,268</u>	<u>3,142,566</u>	<u>5,507,824</u>	<u>108,161,272</u>	<u>35,403,107</u>	<u>331,422,037</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras, continuación

	2017					
	Terrenos y edificios	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliario y equipo	Mejoras a propiedades arrendadas	Total
Costo:						
Al 1 de enero de 2017	227,612,173	7,839,912	9,166,111	348,864,170	72,231,605	665,713,971
Compras	2,514,422	7,242,035	2,969,229	34,960,730	9,792,576	57,478,992
Compras procedentes operaciones descontinuadas	0	0	0	51,790	0	51,790
Ventas y descartes	(1,073,051)	(134,102)	(1,908,094)	(48,548,478)	(2,341,498)	(54,005,223)
Traslados	2,834,300	(12,098,963)	0	1,314,435	7,950,228	0
Conversión de moneda extranjera	(4,653,577)	(279,131)	(149,624)	(8,161,824)	(6,232,125)	(19,476,281)
Al 31 de diciembre de 2017	<u>227,234,267</u>	<u>2,569,751</u>	<u>10,077,622</u>	<u>328,480,823</u>	<u>81,400,786</u>	<u>649,763,249</u>
Depreciación acumulada:						
Al 1 de enero de 2017	42,018,858	0	5,111,320	225,687,363	38,116,635	310,934,176
Gasto del año	3,767,048	0	1,623,787	37,939,348	6,625,396	49,955,579
Gasto del año operaciones descontinuadas	0	0	10,412	80,952	0	91,364
Ventas y descartes	(1,007,178)	0	(1,481,496)	(46,641,947)	(2,212,050)	(51,342,671)
Traslados	0	0	0	(81,436)	81,436	0
Conversión de moneda extranjera	(669,448)	0	(69,193)	(4,971,563)	38,542	(5,671,662)
Al 31 de diciembre de 2017	<u>44,109,280</u>	<u>0</u>	<u>5,194,830</u>	<u>212,012,717</u>	<u>42,649,959</u>	<u>303,966,786</u>
Saldo neto	<u>183,124,987</u>	<u>2,569,751</u>	<u>4,882,792</u>	<u>116,468,106</u>	<u>38,750,827</u>	<u>345,796,463</u>

Durante el año 2018, el Banco realizó un traslado de activos a otros activos por un monto de \$1,105,189 correspondientes a obras de arte.

(12) Plusvalía y Activos Intangibles

Los cambios en el valor en libros de la plusvalía, se presentan a continuación:

Plusvalía	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	334,828,754	335,141,584
Conversión de moneda extranjera	(590,652)	(312,830)
Saldo al final del año	<u>334,238,102</u>	<u>334,828,754</u>

Al 31 de diciembre de 2018, no se ha registrado deterioro en ninguna de las principales unidades generadoras de efectivo. El valor razonable de las unidades generadoras de efectivo (UGEs) excede el valor en libros más la plusvalía, por lo tanto no se registró ninguna pérdida por deterioro.

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

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	11.4%	10.8%
Valor terminal (tasa de crecimiento)	3.0%	3.0%

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

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

Al estimar el valor terminal, se ha proyectado a perpetuidad el flujo de fondos normalizado, ajustado de acuerdo con las expectativas de crecimiento del mismo. Dicha proyección no supera la tasa promedio de crecimiento en el largo plazo para la economía en cada uno de los países en donde opera el Banco; por tal motivo se estimó una tasa de crecimiento en el largo plazo anual promedio del 3.0% (2017: 3.0%).

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

El saldo bruto del valor en libros y la amortización acumulada para cada uno de los activos intangibles adquiridos y desarrollados internamente por el Banco al 31 de diciembre de 2018, se presentan a continuación:

	2018						Total
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con comercios afiliados	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Programas de cómputo	
Costo:							
Saldo al 1 de enero de 2018	23,562,882	16,538,473	509,999	12,468,083	1,088,724	85,023,192	139,191,353
Compras	0	0	0	0	0	11,949,124	11,949,124
Ventas y descartes	0	(1,400,000)	(7,102,126)	0	0	(6,461,957)	(14,964,083)
Conversión de moneda extranjera	0	(486,315)	0	(29,407)	(68,397)	(4,457,852)	(5,041,971)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>23,562,882</u>	<u>14,652,158</u>	<u>(6,592,127)</u>	<u>12,438,676</u>	<u>1,020,327</u>	<u>86,052,507</u>	<u>131,134,423</u>
Amortización acumulada:							
Saldo al 1 de enero de 2018	16,333,393	14,759,252	471,497	2,882,032	0	61,590,146	96,036,320
Amortización	1,879,599	1,644,476	38,502	1,276,898	0	14,845,454	19,684,929
Amortización de operaciones descontinuadas	0	0	0	0	0	284,734	284,734
Ventas y descartes	0	(1,400,000)	(7,102,126)	0	0	(6,020,786)	(14,522,912)
Conversión de moneda extranjera	0	(456,301)	0	(15,221)	0	(3,693,165)	(4,164,687)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>18,212,992</u>	<u>14,547,427</u>	<u>(6,592,127)</u>	<u>4,143,709</u>	<u>0</u>	<u>67,006,383</u>	<u>97,318,384</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>5,349,890</u>	<u>104,731</u>	<u>0</u>	<u>8,294,967</u>	<u>1,020,327</u>	<u>19,046,124</u>	<u>33,816,039</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

	2017						
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con comercios afiliados	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Programas de cómputo	Total
Costo:							
Saldo al 1 de enero de 2017	23,562,882	16,796,043	739,999	12,483,658	1,508,187	81,026,341	136,117,110
Compras	0	0	0	0	0	12,047,935	12,047,935
Compras procedentes operaciones descontinuadas	0	0	0	0	0	633,940	633,940
Descartes	0	0	(230,000)	0	(383,237)	(6,995,704)	(7,608,941)
Conversión de moneda extranjera	0	(257,570)	0	(15,575)	(36,226)	(1,689,320)	(1,998,691)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	23,562,882	16,538,473	509,999	12,468,083	1,088,724	85,023,192	139,191,353
Amortización acumulada:							
Saldo al 1 de enero de 2017	13,808,825	13,111,915	688,103	1,607,479	383,237	52,799,215	82,398,774
Amortización	2,524,568	1,815,758	13,394	1,278,497	0	16,410,876	22,043,093
Amortización de operaciones descontinuadas	0	0	0	0	0	315,372	315,372
Descartes	0	0	(230,000)	0	(383,237)	(6,731,491)	(7,344,728)
Conversión de moneda extranjera	0	(168,421)	0	(3,944)	0	(1,203,826)	(1,376,191)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	16,333,393	14,759,252	471,497	2,882,032	0	61,590,146	96,036,320
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	7,229,489	1,779,221	38,502	9,586,051	1,088,724	23,433,046	43,155,033

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se reconocieron pérdidas por deterioro.

(13) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	2018	2017
Tarjetas y puntos de venta	39,320,984	34,520,914
Bienes adjudicados, neto	17,809,175	18,337,563
Gastos diferidos	14,682,994	15,291,417
Depósitos en garantía	8,259,996	8,509,704
Anticipos de contratos y proveedores	14,047,888	6,606,660
Otros	33,695,822	22,938,818
	<u>127,816,859</u>	<u>106,205,076</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las tarjetas y puntos de venta causaron un gasto de amortización por \$12,055,808 (2017: \$9,387,081) registrados en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco trasladó de activos fijos a otros activos la suma de \$1,105,189.

El detalle de los bienes adjudicados, neto de la provisión, se presenta a continuación:

	2018	2017
Autos	11,761	399,808
Bienes inmuebles	29,254,253	26,415,914
Bienes adjudicados, brutos	29,266,014	26,815,722
Provisión	(11,456,839)	(8,478,159)
Bienes adjudicados, netos	17,809,175	18,337,563

El Banco realizó ventas de bienes adjudicados por un total de \$14,589,322 (2017: \$17,696,179), estas generan una ganancia de \$3,102,382 (2017: \$3,928,320).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Otros Activos, continuación

A continuación el movimiento de la provisión de bienes adjudicados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	8,478,159	9,884,098
Provisión cargada a gastos	7,242,021	8,360,389
Ventas	(3,083,811)	(4,199,693)
Retiros	(772,152)	(3,713,151)
Traslado a otros activos	1,323,542	0
Conversión de moneda extranjera	<u>(1,730,920)</u>	<u>(1,853,484)</u>
Saldo al final del año	<u>11,456,839</u>	<u>8,478,159</u>

(14) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Individuos		
A la vista	1,022,382,255	1,027,627,474
Ahorros	1,958,696,196	1,819,012,488
A plazo fijo	1,085,362,217	1,374,189,320
Corporativos		
A la vista	4,555,885,436	4,434,238,051
Ahorros	1,006,533,249	1,037,505,367
A plazo fijo	6,058,059,594	5,249,093,839
Intereses por pagar de depósitos de clientes	<u>81,705,890</u>	<u>72,473,091</u>
	<u>15,768,624,837</u>	<u>15,014,139,630</u>

Al 31 de diciembre de 2018, dentro de los depósitos a plazo fijo se presenta el monto en libros del principal emitido por BIB Merchant Voucher Receivables Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), que ascendía a \$750,000,000, dividido en 2 series: 1) Serie 2017-1 con un saldo de \$350,000,000 (2017: \$350,000,000) y 2) Serie 2018-1 con un saldo de \$400,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$9,192,858 al 31 de diciembre de 2018. Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa y MasterCard que son procesadas por el Banco. Las notas 2017-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.08%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021. Las notas tienen una duración original promedio de 7.0 años. Al 31 de diciembre de 2018, la duración promedio ponderada de los certificados es de 5.52 años. Las notas 2018-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.18%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2022. Las notas tienen una duración original promedio de 7.0 años. Al 31 de diciembre de 2018, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.52 años.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	2018		
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	2.83% a 7.88%	2028	1,462,811,352
Tasa flotante	2.29% a 13.16%	2031	1,283,522,469
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	6.00% a 6.50%	2019	230,064,661
Tasa flotante	5.78% a 9.13%	2021	3,146,360
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 15.00%	2038	126,228,569
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	6.30% a 12.79%	2031	<u>37,075,117</u>
Sub total de obligaciones financieras			3,142,848,528
Intereses por pagar de obligaciones financieras			<u>16,140,299</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>3,158,988,827</u>
	2017		
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.82% a 9.00%	2028	1,615,849,066
Tasa flotante	1.98% a 11.91%	2031	1,214,137,757
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	6.40% a 6.50%	2019	160,658,537
Tasa flotante	5.78% a 9.20%	2021	5,712,004
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 15.00%	2037	128,505,838
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	6.30% a 13.32%	2031	<u>50,660,808</u>
Sub total de obligaciones financieras			3,175,524,010
Intereses por pagar de obligaciones financieras			<u>11,099,153</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>3,186,623,163</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el monto en libros del principal emitido por CIC Receivables Master Trust (c.c. Cinco Tierras Holding), un vehículo consolidado para propósito especial, ascendía a \$202,443,682 (notas Serie 2014-A) (2017: \$263,625,811). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$2,093,715 al 31 de diciembre de 2018 (2017: \$2,832,673). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa y MasterCard que son procesadas por el Banco. Los certificados pagan intereses en enero, abril, julio y octubre de cada año a una tasa de interés fija de 4.89%. Las amortizaciones al principal se empezaron a pagar a los tenedores a partir de julio de 2016. Los certificados tienen una duración promedio original de 5.00 años. Al 31 de diciembre de 2018, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.66 años.

(15) Obligaciones Financieras, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, el monto en libros del principal emitido por CIC Central American Card Receivables Limited, un vehículo consolidado para propósito especial, ascendía a \$210,656,140 (2017: \$262,379,367), divididos en dos programas: 1) Serie 2013-A con un saldo de \$110,656,140 (2017: \$162,379,367) y 2) Serie 2016-A con un saldo de \$100,000,000 (2017: \$100,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$2,203,462 al 31 de diciembre de 2018 (2017: \$2,979,737). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas, por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de American Express que son procesadas por el Banco. Los certificados Serie 2013-A pagan intereses trimestralmente en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 4.50%. Las amortizaciones al principal se empezaron a pagar a los tenedores a partir de agosto de 2015. Los certificados tienen una duración promedio original de 4.99 años. Al 31 de diciembre de 2018, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.14 años. Las notas Serie 2016-A pagan intereses trimestralmente en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.69%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores a partir de febrero de 2020. Los certificados tienen una duración promedio original de 7.00 años. Al 31 de diciembre de 2018, la duración promedio ponderada de los certificados es de 4.50 años.

En diciembre 2013, BAC International Bank. Inc., suscribió un préstamo subordinado (en derecho de pago a todos los demás créditos ordinarios) con Grupo Aval Limited por US\$180 millones, el cual tiene fecha de vencimiento del 20 de marzo de 2021, para un plazo total de 8 años. El principal de este préstamo debe ser cancelado mediante un único pago de principal al vencimiento, y los intereses deben ser pagados trimestralmente a partir de marzo 2014, con base en una tasa fija de 7.71%.

Al 31 de diciembre de 2018, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$112,666,664 (2017: \$161,333,332), divididos en dos programas: 1) Series 2014-1 con un saldo de \$16,666,664 (2017: \$33,333,332) y 2) Series 2014-2 con un saldo de \$96,000,000 (2017: \$128,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$903,206 al 31 de diciembre de 2018 (2017: \$1,301,891). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria del Banco y vendidos al VPE. Las notas Serie 2014-1 pagan intereses trimestralmente en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés de LIBOR a tres meses más un margen de 2.50%. Las notas Serie 2014-1 tienen una duración promedio original de 3.60 años. Al 31 de diciembre de 2018, la duración promedio ponderada de las notas es de 0.50 años. Las notas Serie 2014-2 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 4.50%. Las notas Serie 2014-2 tienen una duración promedio original de 4.60 años. Al 31 de diciembre de 2018, la duración promedio ponderada de las notas es de 1.52 años.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Otras Obligaciones Financieras

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

<u>Pagadero en:</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Valor en libros</u>
Dólares de E.U.A.	4.75% a 5.85%	257,385,965	4.74% a 6.00%	219,313,294
Quetzales	4.25% a 7.50%	4,160,851	4.50% a 8.50%	129,858,852
Lempiras	8.88% a 9.26%	<u>35,056,766</u>	8.67% a 9.50%	<u>44,911,319</u>
Sub total de otras obligaciones financieras		<u>296,603,582</u>		<u>394,083,465</u>
Intereses por pagar de otras obligaciones financieras		<u>2,680,573</u>		<u>6,538,012</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado		<u>299,284,155</u>		<u>400,621,477</u>

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

(17) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar a comercios afiliados	81,775,794	82,889,408
Recaudos	79,811,968	76,691,557
Giros por pagar	72,275,649	61,677,303
Beneficios a empleados	70,743,954	65,680,575
Cheques girados no cobrados	66,905,568	79,873,185
Programas de lealtad	40,959,603	41,681,242
Cuentas por pagar a proveedores	36,339,397	27,324,750
Abonos a cuentas por aplicar	23,581,169	2,260,722
Otras cuentas por pagar	15,293,259	13,313,334
Comisiones por pagar	12,282,155	17,681,719
Aporte legal a instituciones estatales	8,801,696	7,055,343
Retenciones en la fuente	6,306,412	784,803
Primas de seguros	4,586,225	4,338,073
Impuesto de ventas por pagar	1,947,577	1,416,303
Otros	<u>90,620,479</u>	<u>115,119,204</u>
	<u>612,230,905</u>	<u>597,787,521</u>

(18) Capital en Acciones Comunes

El capital autorizado en acciones del Banco, está representado por 850,000 acciones autorizadas y 834,708 acciones emitidas y en circulación (2017: 850,000 acciones autorizadas y 834,708 acciones emitidas y en circulación) con un valor nominal de \$1,000 por acción.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Otras (Pérdidas) Ganancias Integrales

La siguiente tabla presenta los componentes y cambios de las otras pérdidas integrales acumuladas al 31 de diciembre de 2018 de la participación controladora:

	Conversión de Operaciones en Moneda Extranjera	Ganancias (Pérdida) no Realizada en Valores	PCE Inversiones al VRCOUI	Plan de Beneficios a Empleados – Cambio en Efecto Actuarial	Total Otras Pérdidas Integrales Acumuladas
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(213,611,381)	(2,051,596)	0	0	(215,662,977)
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	(33,096,746)	(1,258,812)	0	(965,956)	(35,321,514)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	0	(1,780,620)	0	0	(1,780,620)
Otras pérdidas integrales netas del año	(33,096,746)	(3,039,432)	0	(965,956)	(37,102,134)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(246,708,127)</u>	<u>(5,091,028)</u>	<u>0</u>	<u>(965,956)</u>	<u>(252,765,111)</u>
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero	0	0	3,145,049	0	3,145,049
Saldo reexpresado al 1 de enero de 2018	(246,708,127)	(5,091,028)	3,145,049	(965,956)	(249,620,062)
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	(107,768,322)	(5,775,587)	1,593,078	(1,488,228)	(113,439,059)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	0	(96,023)	0	0	(96,023)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales y relativos a activos clasificados como mantenidos para la venta	(43,306)	0	0	0	(43,306)
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	(107,811,628)	(5,871,610)	1,593,078	(1,488,228)	(113,578,388)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(354,519,755)</u>	<u>(10,962,638)</u>	<u>4,738,127</u>	<u>(2,454,184)</u>	<u>(363,198,450)</u>

La siguiente tabla presenta el detalle de las otras ganancias integrales reclasificadas al estado consolidado de resultados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018:

	Saldo reclasificado de Otras Pérdidas Integrales		Línea de afectación al Estado Consolidado de Resultados
	2018	2017	
Inversiones disponibles para la venta			
Ganancias netas no realizadas en valores	(137,176)	(1,815,775)	Otros ingresos
Impuesto sobre la renta	41,153	35,155	Gasto de impuesto sobre la renta
Total reclasificaciones	<u>(96,023)</u>	<u>(1,780,620)</u>	

(20) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas

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

	2018	2017
Pérdida neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	(1,196,794)	(123,550)
Ganancia no realizada en inversiones al VRRCR	886,011	3,287,409
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI		
(Al 31 de diciembre de 2017: valores disponibles para la venta)	137,176	1,815,775
Ganancia neta en venta en inversiones al VRRCR	10,948	136,229
Pérdida neta en préstamos hipotecarios a valor razonable	0	(35,478)
	<u>(162,659)</u>	<u>5,080,385</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Otros ingresos

Los otros ingresos incluidos en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicio a afiliados	16,350,065	15,803,600
Otras comisiones no bancarias	10,996,966	8,936,402
Ganancia en venta de bienes adjudicados	3,102,382	3,928,320
Otros ingresos de asociadas	1,346,131	1,152,027
Comisiones no bancarias por arrendamientos	1,242,529	624,932
Recuperaciones comerciales	915,572	5,652,751
Alquileres	570,675	618,971
Avalúos para préstamos	130,201	285,699
Ganancia en venta de activos	59,797	274,434
Otros	<u>13,546,950</u>	<u>5,615,552</u>
	<u>48,261,268</u>	<u>42,892,688</u>

A partir del 1 de enero de 2018, los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes se miden con base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El Banco reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Otros ingresos, continuación

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)
Banca de Consumo y Corporativa	<p>El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, provisión de facilidades de sobregiro, transacciones en moneda extranjera, tarjetas de crédito y tarifas por servicios bancarios.</p> <p>Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. El Banco fija las tarifas en una base anual en forma separada para banca de consumo y para banca corporativa, tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente.</p> <p>Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio, transacciones en moneda extranjera y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco.</p>	<p>Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Servicios de Banca de Inversión	<p>El segmento de banca de inversión del Banco proporciona diversos servicios financieros, que incluyen administración de préstamos y servicios de agencia, administración de préstamos sindicados, ejecución de transacciones de clientes con bolsas y suscripción de valores.</p> <p>Se cobran tarifas por servicios continuos anualmente al final del año calendario directamente a la cuenta del cliente. Sin embargo, si un cliente termina el contrato antes del 31 de diciembre de cada año, a la terminación se le cobra la tarifa por los servicios realizados hasta la fecha.</p> <p>Las tarifas basadas en transacciones para la administración préstamos sindicados, la ejecución de transacciones y la suscripción de valores se cobran cuando se lleva a cabo la transacción.</p>	<p>Los ingresos por servicios de agencia administrativa se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios. Los montos por cobrar a los clientes al 31 de diciembre se reconocen como cuentas por cobrar.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Administración de activos	<p>El Banco presta servicios de administración de activos.</p> <p>Las comisiones por servicios de administración de activos se calculan en base a un porcentaje fijo del valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente mensualmente.</p> <p>Además, El Banco cobra un importe no reembolsable por adelantado al abrir una cuenta.</p>	<p>Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.</p> <p>Las tarifas iniciales no reembolsables dan lugar a derechos importantes para servicios futuros y se reconocen como ingresos durante el período en el que se espera que un cliente continúe recibiendo servicios de administración de activos.</p>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Salarios y Otros Gastos del Personal

Los salarios y otros gastos del personal se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios y otras remuneraciones	340,255,605	326,111,688
Prestaciones laborales	166,092,913	155,663,990
Indemnizaciones	17,071,050	13,445,232
Otros	<u>5,091,925</u>	<u>5,457,865</u>
	<u>528,511,493</u>	<u>500,678,775</u>

(23) Otros Gastos

Los otros gastos incluidos en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Franquicias de tarjetas de crédito	74,475,339	58,087,613
Publicidad y mercadeo	49,936,780	46,539,837
Otros impuestos	36,538,570	29,249,838
Mantenimiento de programas de cómputo y licencias	29,950,614	28,852,861
Mantenimiento de vehículos y equipo	25,008,389	24,819,642
Transporte de valores	16,455,185	16,058,779
Servicio telefónico	13,488,487	13,208,277
Servicios de seguridad	13,050,534	12,207,949
Fondos de garantía de depósitos	12,606,418	11,763,787
Licencias bancarias	12,288,779	11,200,653
Líneas dedicadas	12,020,693	11,900,011
Viáticos	9,378,915	8,078,327
Suplementos de oficina	7,798,609	8,092,817
Impuestos municipales y patentes	7,015,930	6,934,533
Pérdidas materializadas de riesgo operativo	5,687,638	8,390,288
Correo	4,179,706	4,234,667
Otros	<u>55,890,515</u>	<u>45,754,975</u>
	<u>385,771,101</u>	<u>345,374,854</u>

(24) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	166,097,390	129,601,017
Diferido	<u>(899,571)</u>	<u>25,444,354</u>
	<u>165,197,819</u>	<u>155,045,371</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fue de \$165,197,819 (2017: \$155,045,371), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	141,495,555	134,150,456
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Gastos no deducibles	39,074,958	30,330,695
Inversiones en subsidiarias extranjeras	16,061,147	11,038,109
Cambios en posiciones fiscales inciertas	7,819,715	8,116,277
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	5,536,158	182,968
Incentivos fiscales	(974,901)	(909,479)
Ingresos exentos y de fuente extranjera	<u>(43,814,813)</u>	<u>(27,863,655)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>165,197,819</u>	<u>155,045,371</u>

Las diferencias temporales entre los montos de los estados financieros consolidados y las bases fiscales de los activos y pasivos que generan los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre de 2018, son las siguientes:

	2018				Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Reconocido en patrimonio			
Valor de mercado ajustes de adquisición	2,834,857	(98,213)	0	0	2,736,644	4,174,458	(1,437,814)
Gastos acumulados	2,393,227	(1,596,485)	0	0	796,742	2,801,429	(2,004,687)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	1,494,458	0	620,291	0	2,114,749	2,114,749	0
Bienes adjudicados	462,595	(1,097,940)	0	0	(635,345)	900,881	(1,536,226)
Gastos diferidos	366,857	(338,579)	0	0	28,278	409,604	(381,326)
Arrastres de pérdidas operativas netas	236,748	(236,748)	0	0	0	0	0
Portafolio hipotecario a valor razonable	84,071	0	0	(84,071)	0	0	0
Pérdida realizada en valores negociables	62,314	205,175	0	0	267,489	267,489	0
Inversiones en subsidiarias al costo	16,098	(43,653)	0	0	(27,555)	0	(27,555)
Diferencial cambiario	0	(1,005,162)	1,005,162	0	0	0	0
Riesgo de crédito en inversiones y CDP	0	469,423	(842,650)	424,595	51,368	51,368	0
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	0	(37,140)	0	199,097	161,957	166,625	(4,668)
Ganancia realizada en valores negociables	(370,882)	(18,498)	0	0	(389,380)	0	(389,380)
Ganancia no realizada en valores disponibles para la venta, neta	(547,204)	0	30,384	0	(516,820)	73,401	(590,221)
Beneficios a empleados	(1,267,565)	(232,256)	248,594	0	(1,251,227)	5,626,019	(6,877,246)
Comisiones y costos de originación	(1,775,307)	(442,432)	0	23,320	(2,194,419)	1,879,300	(4,073,719)
Arrendamientos	(3,080,474)	(225,276)	0	0	(3,305,750)	648,525	(3,954,275)
Intereses acumulados por cobrar	(9,652,765)	(467,357)	0	0	(10,120,122)	178,765	(10,298,887)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(14,598,605)	154,240	0	0	(14,444,365)	213,789	(14,658,154)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(16,488,884)	2,850,824	0	0	(13,638,060)	0	(13,638,060)
Provisión para pérdidas en préstamos	<u>(18,720,301)</u>	<u>3,059,648</u>	<u>0</u>	<u>55,895,937</u>	<u>40,235,284</u>	<u>41,361,908</u>	<u>(1,126,624)</u>
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	<u>(58,550,762)</u>	<u>899,571</u>	<u>1,061,781</u>	<u>56,458,878</u>	<u>(130,532)</u>	<u>60,868,310</u>	<u>(60,998,842)</u>
Compensación partidas de impuesto						<u>(23,725,839)</u>	<u>23,725,839</u>
Total						<u>37,142,471</u>	<u>(37,273,003)</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Impuesto sobre la Renta, continuación

	2017					
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Gastos acumulados	1,725,879	(1,013,587)	413,370	1,125,662	8,483,936	(7,358,274)
Valor de mercado ajustes de adquisición	1,638,152	1,196,705	0	2,834,857	4,703,146	(1,868,289)
Bienes adjudicados	313,959	148,636	0	462,595	918,002	(455,407)
Pérdida no realizada en valores disponibles para la venta, neta	224,859	0	1,269,599	1,494,458	1,494,458	0
Portafolio hipotecario a valor razonable	73,428	10,643	0	84,071	84,071	0
Gastos diferidos	57,527	309,330	0	366,857	660,026	(293,169)
Inversiones en subsidiarias al costo	16,903	(805)	0	16,098	16,098	0
Pérdida realizada en valores negociables	10,841	51,473	0	62,314	62,314	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	0	236,748	0	236,748	236,748	0
Diferencial cambiario	0	(995,541)	995,541	0	0	0
Ganancia realizada en valores negociables	(74,335)	(296,548)	0	(370,883)	0	(370,883)
Ganancia no realizada en valores disponibles para la venta, neta	(1,211,466)	0	664,261	(547,205)	0	(547,205)
Comisiones y costos de originación	(1,911,611)	136,304	0	(1,775,307)	1,308,278	(3,083,585)
Arrendamientos	(2,364,772)	(715,702)	0	(3,080,474)	470,721	(3,551,195)
Provisión para pérdidas en préstamos	(4,080,046)	(14,640,253)	0	(18,720,299)	18,666,581	(37,386,880)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(6,604,132)	(9,884,753)	0	(16,488,885)	0	(16,488,885)
Intereses acumulados por cobrar	(7,889,842)	(1,762,923)	0	(9,652,765)	206,520	(9,859,285)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	<u>(16,374,523)</u>	<u>1,775,919</u>	<u>0</u>	<u>(14,598,604)</u>	<u>180,164</u>	<u>(14,778,768)</u>
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	<u>(36,449,179)</u>	<u>(25,444,354)</u>	<u>3,342,771</u>	<u>(58,550,762)</u>	<u>37,491,063</u>	<u>(96,041,825)</u>
Compensación partidas de impuesto					<u>(20,868,103)</u>	<u>20,868,103</u>
Total					<u>16,622,960</u>	<u>(75,173,722)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$11,463,052 (2017: \$12,585,207), que están disponibles para compensar ingresos gravables futuros de las subsidiarias a las que corresponden. Las pérdidas operativas netas comienzan a prescribir en el año 2030, y hasta el año 2036.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha reconocido activos por impuestos diferidos en el estado consolidado de situación financiera por dichas pérdidas operativas.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$180,503,000 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que el Banco considera que aproximadamente \$1,429,818,000 de esas utilidades serán reinvertidas por un plazo indefinido.

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$24,648,914 (2017: \$23,278,528). 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 los años terminados el 31 de diciembre de 2018 fueron de \$4,986,850 (2017: \$3,766,857). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2018 es de \$8,374,128 (2017: \$1,963,283).

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 29.1% (2017: 28.8%).

Las siguientes son las jurisdicciones impositivas en las cuales el Banco y sus afiliadas operan, y el año fiscal más lejano sujeto a inspección: Estados Unidos: 2015, Guatemala: 2014, El Salvador: 2015, Honduras: 2013, Nicaragua: 2014, Costa Rica: 2013 y Panamá: 2016.

(25) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos

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

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

Los compromisos para extender créditos son acuerdos para prestar a un cliente mientras no exista una violación de ninguna condición establecida en el contrato. Los compromisos, generalmente, tienen una fecha fija de expiración u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de una comisión al Banco. Debido a que algunos compromisos 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 el Banco estima necesario obtener alguna, se basa en la evaluación de crédito del cliente realizada por la administración del Banco.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera que oscilan aproximadamente entre \$385 millones a \$2,511 millones (2017: \$409 millones a \$2,375 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre \$250 millones a \$1,715 millones (2017: \$271 millones a \$1,482 millones). Aunque estos montos representaban los saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes por país, el Banco nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles en ningún momento específico.

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos, continuación

El Banco utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2018, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cartas de crédito "stand-by"	145,476,197	165,541,011
Cartas de crédito comerciales	49,837,601	42,364,482
Garantías financieras	243,038,944	297,748,698
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>66,221,472</u>	<u>101,243,014</u>
	<u>504,574,214</u>	<u>606,897,205</u>

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

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito "stand-by", garantías comerciales y compromisos de préstamos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Hasta 1 año	403,532,420	476,135,931
Más de 1 año	<u>51,204,193</u>	<u>88,396,792</u>
	<u>454,736,613</u>	<u>564,532,723</u>

Generalmente, el Banco tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, el Banco puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que el Banco puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 31 de diciembre de 2018, alcanzaban un monto de \$67,127,404 (2017: \$80,309,384).

Otros Compromisos

Durante el 2008, el Banco efectuó un contrato de venta con arrendamiento posterior de un avión por \$23,400,000, que se ha clasificado como un arrendamiento operativo. Al 31 de diciembre de 2018 el gasto del alquiler por este arrendamiento fue de \$670,562 (2017: \$944,359). Dicho contrato fue cancelado el 6 de septiembre de 2018.

El Banco mantiene varias operaciones de arrendamiento no cancelables, principalmente para el uso de las sucursales bancarias y oficinas, que expiran en los próximos diez años. Estas operaciones generalmente contienen opciones de renovación por períodos que oscilan entre los tres y los cinco años y requieren que el Banco asuma todos los costos de ejecución, tales como mantenimiento y seguros. El pago del arrendamiento incluye el alquiler mínimo más alquileres de contingencia.

Los pagos mínimos de alquiler de los arrendamientos operativos son reconocidos bajo el método de línea recta durante el término del contrato, incluyendo cualquier período de gracia. El gasto de alquiler para los arrendamientos operativos por el período terminado el 31 de diciembre de 2018 totalizaron \$41,923,758 (2017: \$41,239,991).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos, continuación

Los pagos mínimos por arrendamiento operativo para cada uno de los próximos cinco años a partir del 31 de diciembre de 2018, se presentan a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2019	26,582,528
2020	27,822,442
2021	25,376,335
2022	25,138,472
2023	21,368,377
en adelante	<u>41,077,546</u>
	<u>167,365,700</u>

(26) Instrumentos Financieros Derivados

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco ha registrado derivados implícitos de moneda, producto de contratos de arrendamiento operativo que son pactados en monedas distintas de la moneda funcional de los países en que opera. La siguiente tabla resume los derivados implícitos de moneda:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos	517,888	525,443
Pasivos	1,778,259	604,078

(27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

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

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

**(27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación
Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable**

Medición del Valor Razonable Recurrente

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

Préstamos

Cuando la información sobre precios de mercados no está disponible para un préstamo específico, el valor razonable usualmente se determina utilizando modelos de flujos de efectivo descontados que incorporan márgenes de crédito de instrumentos de deuda comparables basados en información de mercado. Adicionalmente, las condiciones generales de mercado, incluyendo los márgenes prevalecientes en el mercado para los riesgos de crédito y liquidez, los supuestos sobre velocidad de prepago, las tasas de morosidad y las tasas de pérdidas, también son consideradas en el modelo de valoración.

Previo al 1 de enero de 2018, bajo NIC 39, el Banco eligió reportar ciertos préstamos hipotecarios al valor razonable y, de esta forma, aplicar la misma base de contabilidad (medición al valor razonable a través de resultados) de los instrumentos financieros derivados utilizados como cobertura económica de dichos préstamos. Los ingresos por intereses sobre estos préstamos son registrados como intereses sobre préstamos y las ganancias y pérdidas netas por cambios en el valor razonable se presentan en otros ingresos en el estado consolidado de resultados. Al 31 de diciembre de 2017, los préstamos a valor razonable que presentaban una morosidad de más de 90 días ascendían a \$386,587.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, el Banco reconoció \$893,650 relacionados con ingresos por intereses sobre préstamos a valor razonable y \$35,478 de pérdida neta resultante de cambios en el valor razonable en 2017. Las ganancias y pérdidas son atribuidas principalmente a los cambios en las tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2018, dichos créditos han sido reclasificados bajo NIIF 9 como préstamos a CA.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Derivados

La mayor parte de los derivados utilizados por el Banco se ejecutan “Over-the-Counter” y, por lo tanto, son valorados utilizando técnicas de valoración ya que no hay precios de mercado disponibles para dichos instrumentos. La técnica de valuación y las variables utilizadas dependen del tipo de derivado y de su naturaleza. Los supuestos claves utilizados en los modelos dependen del tipo de derivado y la naturaleza del instrumento subyacente e incluyen el período al vencimiento y parámetros de mercado como curvas de rendimientos y tasas de interés, el precio “spot” del instrumento subyacente, volatilidad, calidad de crédito de la contraparte y correlación. Además, muchos modelos no contienen un alto nivel de subjetividad, ya que las metodologías utilizadas en los modelos no requieren de juicios significativos y los supuestos del modelo son directamente observables de cotizaciones de mercados activos; tal es el caso de los canjes de tasas de interés simples.

Dichos instrumentos están generalmente categorizados en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Los activos y pasivos registrados al valor razonable en forma recurrente, incluyendo los instrumentos financieros para los cuales el Banco eligió la opción del valor razonable, se resumen a continuación:

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2018
Activos			
Inversiones y otros activos al VRRCR:			
Otros gobiernos	33,837,730	0	33,837,730
Instrumentos financieros derivados	0	517,888	517,888
Fondos mutuos	1,157,801	0	1,157,801
Acciones comunes	0	10,072,395	10,072,395
Total inversiones y otros activos al VRRCR	34,995,531	10,590,283	45,585,814
Inversiones al VRCOUI			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	89,674,333	0	89,674,333
Otros gobiernos	1,085,526,185	0	1,085,526,185
	1,175,200,518	0	1,175,200,518
Bonos corporativos	458,310,447	0	458,310,447
Total inversiones al VRCOUI	1,633,510,965	0	1,633,510,965
Total de activos	1,668,506,496	10,590,283	1,679,096,779
Pasivos			
Instrumentos financieros derivados	0	1,778,259	1,778,259
Total de pasivos	0	1,778,259	1,778,259

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2017
Activos			
Inversiones y otros activos al VRCR:			
Otros gobiernos	34,249,898	0	34,249,898
Instrumentos financieros derivados	0	525,443	525,443
Fondos mutuos	5,501,439	0	5,501,439
Acciones comunes	0	8,492,282	8,492,282
Total inversiones y otros activos al VRCR	39,751,337	9,017,725	48,769,062
Inversiones disponibles para la venta:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	220,234	0	220,234
Otros gobiernos	1,043,364,442	0	1,043,364,442
	1,043,584,676	0	1,043,584,676
Bonos corporativos	530,317,933	0	530,317,933
Total inversiones disponibles para la venta	1,573,902,609	0	1,573,902,609
Préstamos:			
Hipotecario	0	12,518,391	12,518,391
Hipotecarios morosos	0	386,587	386,587
Total de préstamos	0	12,904,978	12,904,978
Total de activos	1,613,653,946	21,922,703	1,635,576,649
Pasivos			
Instrumentos financieros derivados	0	604,078	604,078
Total de pasivos	0	604,078	604,078

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

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el período terminado el 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por el Banco dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

2018	Inversiones		Préstamos		Total
	Acciones Comunes	Instrumentos Financieros Derivados	Hipotecarios	Hipotecarios Morosos	
Activos					
Valor razonable al 31 de diciembre de 2017	8,492,282	525,443	12,518,391	386,587	21,922,703
Valoración inversiones al VRCR	1,627,865	0	0	0	1,627,865
Valoración de derivados financieros implícitos	0	22,565	0	0	22,565
Diferencial cambiario	(47,752)	(30,120)	0	0	(77,872)
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	0	0	(12,518,391)	(386,587)	(12,904,978)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2018	10,072,395	517,888	0	0	10,590,283
Pasivos					
Valor razonable al 31 de diciembre de 2017	0	604,078	0	0	604,078
Valoración de derivados financieros implícitos	0	1,219,359	0	0	1,219,359
Diferencial cambiario	0	(45,178)	0	0	(45,178)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2018	0	1,778,259	0	0	1,778,259
Total pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del período	1,627,865	0	0	0	0

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

	Inversiones		Préstamos		Total
	Acciones Comunes	Instrumentos Financieros Derivados	Hipotecarios	Hipotecarios Morosos	
2017					
Activos					
Valor razonable al 31 de diciembre de 2016	0	0	14,836,947	563,390	15,400,337
Total pérdidas no realizadas incluidas en resultados	3,476,363	0	(35,478)	0	3,440,885
Reclasificadas de inversiones disponibles para la venta	5,015,919	0	0	0	5,015,919
Valoración de derivados financieros implícitos	0	525,443	0	0	525,443
Liquidaciones	0	0	(2,023,943)	(435,938)	(2,459,881)
Préstamos identificados con deterioro	0	0	(259,135)	259,135	0
Valor razonable al 31 de diciembre de 2017	8,492,282	525,443	12,518,391	386,587	21,922,703
Pasivos					
Valor razonable al 31 de diciembre de 2016	0	0	0	0	0
Valoración de derivados financieros implícitos	0	604,078	0	0	604,078
Valor razonable al 31 de diciembre de 2017	0	604,078	0	0	604,078
Total ganancias (pérdidas) no realizadas incluidas en los resultados del período	3,476,363	0	(35,478)	0	3,440,885

Medición del Valor Razonable no Recurrente

El Banco mantiene activos no financieros que son medidos al valor razonable. Algunos activos no financieros que no son medidos a valor razonable recurrentemente son sujetos a ajustes al valor razonable en ciertas circunstancias. Estos activos incluyen aquellos activos que están disponibles para la venta (al momento de su reconocimiento inicial o por su deterioro posterior).

La siguiente tabla presenta los activos reconocidos a valor razonable de forma no recurrente que se reconocen en el estado consolidado de situación financiera durante el período terminado el 31 de diciembre de 2018; así como la pérdida en el valor razonable de estos activos, para los cuales el ajuste del valor razonable ha sido incluido en el estado consolidado de resultados:

	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)		Pérdida del período	
	2018	2017	2018	2017
Bienes adjudicados	8,097,762	7,570,939	7,242,021	8,360,389

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales

El valor razonable de dichos instrumentos se ha derivado, en parte, por los supuestos utilizados por la administración, el monto y el tiempo estimado de los flujos de efectivo futuros y las tasas de descuento estimadas. Diferentes supuestos podrían impactar significativamente estos estimados de valor razonable. Por ello, el valor neto realizable podría ser materialmente diferente de los estimados presentados abajo. Además, los estimados son solo indicativos del valor de un instrumento financiero individual y no deberían considerarse un indicativo del valor razonable del Banco.

Las siguientes revelaciones presentan los instrumentos financieros cuyo saldo final al 31 de diciembre de 2018 no se registran a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Banco.

A continuación presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los principales instrumentos financieros mantenidos por el Banco:

(27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

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

Préstamos

La mayoría de los préstamos del Banco no son reconocidos a su valor razonable recurrentemente y no son activamente negociados. Los valores razonables son estimados para ciertos grupos de préstamos similares con base al tipo de préstamo y vencimiento. El valor razonable de estos préstamos se determinó descontando los flujos de efectivo estimados utilizando tasas que se aproximan a las tasas vigentes de participantes del mercado para nuevos préstamos y ajustadas para reflejar el riesgo inherente de crédito. Este valor razonable no representa un indicador actual de un precio de salida. Los valores razonables para los préstamos de consumo (incluyendo financiamientos de automóviles y bienes raíces), para los cuales las tasas de mercado para préstamos comparables están disponibles, se basan en el descuento de los flujos de efectivo ajustados por prepagos. Las tasas de descuento para préstamos de consumo se basan en las tasas vigentes de mercado ajustadas por crédito y otros riesgos que son aplicables a una clase particular de activos. El valor razonable de las tarjetas de crédito se basa en el descuento de los flujos de efectivo esperados. La tasa de descuento para las tarjetas de crédito incorporan solo los efectos de cambios en la tasa de interés ya que los flujos de efectivo incorporan un ajuste por riesgo de crédito.

Para los préstamos en donde existe una duda sobre la cobrabilidad, los flujos de efectivo se descuentan utilizando una tasa que considera el tiempo de recuperación y una prima por la incertidumbre de los flujos.

El valor de las garantías también es considerado. Las tasas de prepagos históricos de préstamos se utilizan para ajustar los flujos de efectivo. Los supuestos utilizados se espera que se aproximen a aquellos que un participante del mercado utilizaría para valorar estos préstamos.

Depósitos

Sin vencimiento definido como lo son los depósitos a la vista, cuentas "NOW"/"Money Market" y de ahorros tienen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la demanda a la fecha de reporte, esto es, sus valores en libros. El valor razonable de los depósitos a plazo se estima utilizando un cálculo de flujos descontados de efectivo que aplica las tasas de interés vigentes al conjunto de los vencimientos programados, Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados de efectivo se espera que se aproximen a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Obligaciones

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

Otras Obligaciones

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

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

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

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

2018	Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3			
	Valor Razonable	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	10,072,395	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%
Instrumentos financieros derivados	Activos: 517,888 Pasivos: 1,778,259	Flujos de efectivo descontados	Tipos de cambio implícitos	Dependiente de cada contrato
Bienes adjudicados	8,097,762	Avalúos ajustados por rango de antigüedad y el costo de ventas	Rangos de antigüedad	Bienes muebles: de 0 a 29 meses, 20% de 30 a 47 meses, 30%-80% después de 47 meses, 100% Bienes inmuebles: de 0 a 5 meses, 20% de 6 a 11 meses, 40% de 12 a 23 meses, 60% después de 23 meses, 100%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

2017	Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3			
	Valor Razonable	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	8,492,282	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%
Instrumentos financieros derivados	Activos: 525,443 Pasivos: 604,078	Flujos de efectivo descontados	Tipos de cambio implícitos	Dependiente de cada contrato
Préstamos recurrentes	12,904,978	Flujos de efectivo descontados (si no hay garantía real)	Tasa de prepago anual	5% - 15% (10%)
Bienes adjudicados	7,570,939	Avalúos ajustados por rango de antigüedad y el costo de ventas	Rangos de antigüedad	Bienes muebles: de 0 a 29 meses, 20% de 30 a 47 meses, 30%-80% después de 47 meses, 100% Bienes inmuebles: de 0 a 5 meses, 20% de 6 a 11 meses, 40% de 12 a 23 meses, 60% después de 23 meses, 100%

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada en los países donde el Banco mantiene operaciones, basadas en criterios de la administración; tales como tasa de colocación original y período estimado de venta. Esta valoración es revisada y avalada por la unidad corporativa responsable de los Estados financieros consolidados. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar las estimaciones.

Los datos no observables significativos utilizados en la medición del valor razonable de los préstamos hipotecarios residenciales constituyen tasas de prepago, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida en caso de impago. Los aumentos significativos (disminuciones) de cualquiera de esos insumos de forma aislada se traduciría en una medición del valor significativamente menor (mayor) del valor razonable.

El dato no observable significativo utilizado en la medición del valor razonable de los bonos de otros gobiernos, incluye un porcentaje de descuento por el riesgo de liquidez. Se considera que un incremento (disminución) en el porcentaje de descuento por liquidez no resultaría en un cambio significativo mayor o menor en el valor razonable del instrumento.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros antes descritos (y que no son revelados en otra parte de los estados financieros consolidados), en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación:

<u>2018</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	704,153,739	0	704,153,739	704,153,739
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	20,911,045	20,911,045	20,911,045
Depósitos en bancos	0	3,466,154,262	3,466,154,262	3,466,154,262
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	70,962	4,578,643	4,649,605	4,649,605
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	15,169,602,311	15,169,602,311	15,369,410,584
Intereses por cobrar de préstamos	0	104,379,906	104,379,906	104,379,906
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	1,526,352	1,526,352	1,526,352
Total activos financieros	<u>704,224,701</u>	<u>18,767,152,519</u>	<u>19,471,377,220</u>	<u>19,671,185,493</u>
Pasivos financieros				
Depósitos	8,543,497,135	7,203,917,819	15,747,414,954	15,686,918,946
Intereses por cobrar de depósitos de clientes	265,724	81,440,166	81,705,890	81,705,890
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	110,737,028	110,737,028	110,737,028
Obligaciones	0	3,161,687,375	3,161,687,375	3,142,848,528
Otras obligaciones	0	286,250,724	286,250,724	296,603,582
Intereses por pagar obligaciones y otras obligaciones financieras	0	18,956,819	18,956,819	18,956,819
Aceptaciones pendientes	0	1,526,352	1,526,352	1,526,352
Total pasivos financieros	<u>8,543,762,859</u>	<u>10,864,516,283</u>	<u>19,408,279,142</u>	<u>19,339,297,145</u>
<u>2017</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	659,062,587	0	659,062,587	659,062,587
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	18,457,658	18,457,658	18,457,658
Depósitos en bancos	0	3,280,241,218	3,280,241,218	3,280,241,218
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	37,721	2,287,768	2,325,489	2,325,489
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	14,763,050,862	14,763,050,862	14,891,294,535
Intereses por cobrar de préstamos	0	94,698,951	94,698,951	94,698,951
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	2,419,446	2,419,446	2,419,446
Total activos financieros	<u>659,100,308</u>	<u>18,161,155,903</u>	<u>18,820,256,211</u>	<u>18,948,499,884</u>
Pasivos financieros				
Depósitos	8,318,383,380	6,480,363,816	14,798,747,196	14,941,666,539
Intereses por cobrar de depósitos de clientes	287,220	72,185,871	72,473,091	72,473,091
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	61,979,642	61,979,642	61,979,642
Obligaciones	0	3,205,717,587	3,205,717,587	3,175,524,010
Otras obligaciones	0	379,015,651	379,015,651	394,083,465
Intereses por pagar obligaciones y otras obligaciones financieras	0	17,750,903	17,750,903	17,750,903
Aceptaciones pendientes	0	2,419,446	2,419,446	2,419,446
Total pasivos financieros	<u>8,318,670,600</u>	<u>10,219,432,916</u>	<u>18,538,103,516</u>	<u>18,665,897,096</u>

(28) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenedos para la Venta

El 16 de diciembre de 2016, Credomatic de México S.A. de C.V., una subsidiaria indirecta del Banco, celebró un "Contrato de Compra/Venta de Activos" con Banco Invex S.A., una empresa domiciliada en México, por la totalidad de la cartera de préstamos de esta subsidiaria. El 23 de junio de 2017, el Banco vendió esta cartera de préstamos según lo establecido en el "Contrato de Compra/Venta de Activos". Adicionalmente, la subsidiaria Credomatic de México, S. A. de C.V., fue vendida en su totalidad el 11 de abril de 2018 a Banco Invex, S. A.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenidos para la Venta, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, esta subsidiaria presentaba los siguientes saldos de activos y pasivos, los cuales el Banco clasificó como mantenidos para la venta en el estado consolidado de situación financiera:

	Al 31 de diciembre de 2017
Activos	
Efectivo y efectos de caja	101
Depósitos en bancos	888,740
Otros activos	<u>3,288,151</u>
Total de activos disponibles para la venta	<u>4,176,992</u>
Pasivos directamente asociados con activos clasificados como mantenidos para la venta	
Otros pasivos	<u>1,268,802</u>
Total de pasivos directamente asociados con activos clasificados como mantenidos para la venta	<u>1,268,802</u>

El 7 de junio de 2018, la Junta Directiva de COINCA Corporation, una subsidiaria indirecta del Banco, acordó la venta de su subsidiaria COINCA Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica, S. A. La transacción fue finalizada el 6 de septiembre de 2018.

Los resultados comparativos de las operaciones descontinuadas, conforme su presentación original, han sido reclasificados para presentarlos como operaciones descontinuadas en el período corriente.

Resultado de operaciones descontinuadas:

	2018	2017
Ingresos por intereses:		
Depósitos en bancos	0	186,586
Préstamos	<u>0</u>	<u>7,913,152</u>
Total de ingresos por intereses	0	8,099,738
Gastos por intereses:		
Obligaciones financieras	<u>0</u>	<u>914,943</u>
Total de gastos por intereses	<u>0</u>	<u>914,943</u>
Ingreso neto por intereses	0	7,184,795
Provisión para pérdidas en préstamos	0	2,974,384
Liberación de deterioro de cuentas por cobrar	<u>(10,167)</u>	<u>(15,589)</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones	(10,167)	4,226,000
Otros ingresos (gastos):		
Pérdida en instrumentos financieros, neta	(68,957)	(2,567,592)
Cargos por servicios	3,097,357	5,428,273
Comisiones y otros cargos, neto	0	1,112,310
Otros ingresos	<u>5,774,951</u>	<u>1,547,234</u>
Total de otros ingresos, neto	8,803,351	5,520,225
Gastos generales y administrativos:		
Salarios y beneficios a empleados	1,942,109	7,808,283
Depreciación y amortización	324,216	414,832
Administrativos	265,427	1,280,014
Alquileres y relacionados	185,803	806,533
Otros gastos	<u>2,528,740</u>	<u>6,957,997</u>
Total de gastos generales y administrativos	<u>5,246,295</u>	<u>17,267,659</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	3,567,223	(7,521,434)
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>(55)</u>	<u>(412)</u>
Ganancia (pérdida) neta procedente de operaciones descontinuadas	<u>3,567,278</u>	<u>(7,521,022)</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenidos para la Venta, continuación

El valor razonable no recurrente del grupo de activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta se ha categorizado como Nivel 3, basado en valoración realizada mediante descuento de flujos esperados.

<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>			
	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta	Flujos de efectivo descontados (si no hay garantía real)	Tasa de descuento	12% - 14%

(29) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores

Al 31 de diciembre de 2018, varias subsidiarias del Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$2,660,565,767 (2017: \$2,537,510,944).

(30) Transacciones con Partes Relacionadas

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

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Directores y Personal clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Directores y Personal clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>
Activos:				
Préstamos	10,347,907	66,318,677	8,542,856	61,047,922
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	41,745	594,868	40,443	445,912
	<u>10,389,652</u>	<u>66,913,545</u>	<u>8,583,299</u>	<u>61,493,834</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	6,184,955	12,739,816	3,755,488	16,924,828
Depósitos a plazo	13,977,965	140,909,062	13,648,613	141,979,005
Obligaciones	0	182,784,656	0	180,512,535
Otras obligaciones	0	0	3,500,863	5,928,789
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	214,815	1,262,305	512,515	1,590,985
	<u>20,377,735</u>	<u>337,695,839</u>	<u>21,417,479</u>	<u>346,936,142</u>
			<u>2017</u>	
	<u>Directores y Personal clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Directores y Personal clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>
Ingreso por intereses y otros ingresos	629,128	12,374,654	528,962	4,727,986
Gasto por intereses y otros gastos operativos	518,230	20,919,852	866,306	22,450,638
Beneficios a personal clave y Directores	19,006,597	0	19,028,999	0

(31) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera consolidada o en su desempeño financiero consolidado.

(32) Aspectos Regulatorios

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

Al 31 de diciembre de 2018, las operaciones bancarias del Banco cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

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

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

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

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

- Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros conforme la clasificación de las facilidades crediticias en las categorías de riesgo actualmente en uso, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría. Las provisiones dinámicas, como criterio prudencial regulatorio, se determinarán y reconocerán trimestralmente como reservas en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Aspectos regulatorios, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las reservas para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 31 de diciembre de 2018:

	<u>2018</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,600,075,924	262,238,141	76,293,312	25,450,103	11,414,152	6,975,471,632
Préstamos al consumidor	<u>8,737,867,152</u>	<u>298,809,700</u>	<u>71,600,530</u>	<u>80,602,382</u>	<u>31,064,141</u>	<u>9,219,943,905</u>
Total	<u>15,337,943,076</u>	<u>561,047,841</u>	<u>147,893,842</u>	<u>106,052,485</u>	<u>42,478,293</u>	<u>16,195,415,537</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>53,843,781</u>	<u>36,712,918</u>	<u>55,675,901</u>	<u>12,005,164</u>	<u>158,237,764</u>

	<u>2017</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,282,098,330	157,769,330	40,098,611	16,188,262	13,694,087	6,509,848,620
Préstamos al consumidor	<u>8,610,539,576</u>	<u>199,519,564</u>	<u>65,042,356</u>	<u>68,523,750</u>	<u>28,223,335</u>	<u>8,971,848,581</u>
Total	<u>14,892,637,906</u>	<u>357,288,894</u>	<u>105,140,967</u>	<u>84,712,012</u>	<u>41,917,422</u>	<u>15,481,697,201</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>40,318,887</u>	<u>32,141,808</u>	<u>49,452,737</u>	<u>13,973,638</u>	<u>135,887,070</u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, la clasificación de la cartera de préstamos a valor razonable y a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	<u>2018</u>			<u>Total</u>
	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,890,900,532	33,767,858	50,803,242	6,975,471,632
Préstamos al consumidor	<u>8,851,370,862</u>	<u>203,191,698</u>	<u>165,381,345</u>	<u>9,219,943,905</u>
Total	<u>15,742,271,394</u>	<u>236,959,556</u>	<u>216,184,587</u>	<u>16,195,415,537</u>

	<u>2017</u>			<u>Total</u>
	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,461,489,667	11,693,538	36,665,415	6,509,848,620
Préstamos al consumidor	<u>8,648,479,813</u>	<u>176,785,604</u>	<u>146,583,164</u>	<u>8,971,848,581</u>
Total	<u>15,109,969,480</u>	<u>188,479,142</u>	<u>183,248,579</u>	<u>15,481,697,201</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

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

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

El total de préstamos de BAC International Bank, Inc. (Banco Matriz), al 31 de diciembre de 2018 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$73,160,532 (2017: \$46,235,870). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$6,678,649 (31 de diciembre de 2017: \$5,454,004).

Al 31 de diciembre de 2018, en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, el Banco estableció una provisión dinámica que presenta un saldo de \$229,765,429 (2017: \$224,410,540), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos para el porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Con el Acuerdo No. 4-2013 se establece una reserva dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal, al 31 de diciembre de 2018. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1.25%	<u>166,324,386</u>	<u>162,647,581</u>
2.50%	<u>332,648,772</u>	<u>325,295,162</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

A continuación se presenta el cálculo de la reserva dinámica, a nivel consolidado, al 31 de diciembre de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	13,305,950,878	13,011,806,500
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	<u>199,589,263</u>	<u>195,177,097</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	336,036,404	405,043,814
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	<u>16,801,820</u>	<u>20,252,191</u>
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>(7,035,644)</u>	<u>(7,439,512)</u>
Saldo de reserva dinámica pura	<u>209,355,439</u>	<u>207,989,776</u>
Más:		
Monto por restricción según literal "c" del artículo 37	<u>20,409,990</u>	<u>16,420,764</u>
Saldo de reserva dinámica neta	<u>229,765,429</u>	<u>224,410,540</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no registró reserva de crédito regulatoria en exceso basado en el Acuerdo No. 4-2013.

- *Administración de Capital*

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

Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital, requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados en base a riesgos. La administración considera que, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

El Banco presenta fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados por riesgos de aproximadamente al 31 de diciembre de 2018: 13.52% y 2017: 13.72%, con base en los Acuerdos No.1-2015 y No.3-2016, de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.1-2015, que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016 y el Acuerdo No.3-2016, que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016.

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

<u>Acuerdos No.1-2015 y No.3-2016</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Primario Ordinario (Pilar I)		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	1,853,737,559	1,685,557,052
Participación no controladora	211,125	208,559
Otras pérdidas integrales	(363,198,450)	(251,799,155)
Menos: Plusvalía	(334,238,102)	(334,828,754)
Menos: Activos intangibles	(33,816,039)	(43,155,033)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,171,221)
Total de Capital Primario Ordinario	<u>2,093,083,211</u>	<u>2,026,416,936</u>
Capital Secundario (Pilar II)		
Deuda subordinada	<u>72,000,000</u>	<u>108,000,000</u>
Total de Capital Secundario	<u>72,000,000</u>	<u>108,000,000</u>
Provisiones Dinámicas	<u>229,765,429</u>	<u>224,410,540</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>2,394,848,640</u>	<u>2,358,827,476</u>
Total de activos ponderados por riesgo	<u>17,714,489,639</u>	<u>17,196,648,865</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	<u>13.52%</u>	<u>13.72%</u>
Índice de Capital Primario	<u>11.82%</u>	<u>11.78%</u>

- *Índice de Liquidez*

El porcentaje del índice de liquidez reportado por BAC International Bank, Inc. (Banco Matriz) al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 31 de diciembre de 2018 fue de 58.62% (2017: 64.72%).

- *Bienes Adjudicados*

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$856,227 (2017: \$ 580,539), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

- *Ley de Empresas Financieras*

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

- *Ley de Arrendamientos Financieros*

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

- *Ley de Valores*

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

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