

**BAC INTERNATIONAL CORPORATION  
Y SUBSIDIARIA**

**Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



# **BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA**

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](http://www.kpmg.com)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta Directiva y Accionista  
BAC International Corporation

### **Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados**

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de BAC International Corporation y Subsidiaria ("la Compañía"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 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 de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, 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 de la Compañía 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 de la Compañía 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 la Compañía 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 de la Compañía.

### *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 de la Compañía.
- 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 de la Compañía 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 la Compañía 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 de 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  
21 de febrero de 2018

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Efectivo y efectos de caja		659,062,587	545,071,729
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	18,457,658	71,358,013
Depósitos en bancos:			
A la vista		2,552,370,926	2,374,474,948
A plazo		727,870,292	398,606,048
<b>Total de depósitos en bancos</b>		<b>3,280,241,218</b>	<b>2,773,080,996</b>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	6	<b>3,957,761,463</b>	<b>3,389,510,738</b>
Inversiones y otros activos al valor razonable	4, 8	1,627,644,043	1,322,607,099
Préstamos a valor razonable	4	12,904,978	15,400,337
Préstamos a costo amortizado	4, 9	15,468,792,223	14,256,357,962
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	10	(234,671,959)	(195,360,480)
Intereses no devengados		(1,957,761)	(2,577,581)
Comisiones no devengadas, netas		(50,557,475)	(50,384,109)
<b>Préstamos a costo amortizado, neto</b>		<b>15,181,605,028</b>	<b>14,008,035,792</b>
Activos clasificados como mantenidos para la venta	28	4,176,992	60,589,657
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto de depreciación y amortización acumuladas	11	345,796,463	354,779,795
Obligaciones de clientes por aceptaciones		2,419,446	31,923,582
Intereses acumulados por cobrar		114,738,560	104,982,339
Otras cuentas por cobrar		270,243,022	238,507,166
Plusvalía y activos intangibles	12	377,983,787	388,859,920
Impuesto sobre la renta diferido	24	16,622,960	11,042,033
Otros activos	13	106,205,076	121,312,768
<b>Total de activos</b>		<b>22,018,101,818</b>	<b>20,047,551,226</b>

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

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos:			
A la vista		5,461,839,719	4,858,881,291
Ahorros		2,856,517,855	2,593,004,442
A plazo fijo		6,623,283,159	5,731,181,379
<b>Total de depósitos</b>	14	<u>14,941,640,733</u>	<u>13,183,067,112</u>
Pasivos clasificados como mantenidos para la venta	28	1,268,802	30,855,988
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		61,979,642	91,021,291
Obligaciones financieras	15	3,175,524,010	3,189,627,634
Otras obligaciones financieras	16	394,083,465	427,130,463
Aceptaciones pendientes		2,419,446	31,923,582
Intereses acumulados por pagar		90,223,994	73,068,825
Impuesto sobre la renta por pagar		49,548,831	57,099,159
Impuesto sobre la renta diferido	24	75,173,722	47,491,212
Otros pasivos	17	597,787,521	542,903,654
<b>Total de pasivos</b>		<u>19,389,650,166</u>	<u>17,674,188,920</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Acciones comunes	18	803,510,000	803,510,000
Capital adicional pagado en exceso		83,692,713	83,692,713
Utilidades no distribuidas		1,500,228,774	1,237,014,845
Reservas regulatorias		203,691,400	202,308,925
Otras pérdidas integrales	19	(242,205,134)	(208,615,384)
<b>Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora</b>		<u>2,348,917,753</u>	<u>2,117,911,099</u>
Participación no controladora de la Compañía		279,533,899	255,451,207
<b>Total del patrimonio</b>		<u>2,628,451,652</u>	<u>2,373,362,306</u>
Compromisos y contingencias	25		
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>22,018,101,818</u>	<u>20,047,551,226</u>

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos por intereses y comisiones:</b>			
Depósitos en bancos		22,104,869	16,752,614
Inversiones		57,285,713	50,220,119
Préstamos		1,622,287,866	1,485,653,101
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>		<u>1,701,678,448</u>	<u>1,552,625,834</u>
<b>Gastos de intereses</b>			
Depósitos		389,465,567	328,907,122
Obligaciones financieras		132,534,728	126,865,540
Otras obligaciones financieras		28,173,641	26,227,665
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		3,534,500	1,822,984
<b>Total de gastos de intereses</b>		<u>553,708,436</u>	<u>483,823,311</u>
<b>Ingreso neto de intereses y comisiones</b>		<u>1,147,970,012</u>	<u>1,068,802,523</u>
Provisión para pérdidas en préstamos	10	309,173,232	244,841,043
Deterioro de activos fijos	11	0	5,541,567
Deterioro en bienes repositados	13	8,360,389	5,614,369
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		308,657	39,941
<b>Ingreso neto de intereses y comisiones y después de provisiones</b>		<u>830,127,734</u>	<u>812,765,603</u>
<b>Otros ingresos:</b>			
Ganancia en instrumentos financieros, neta	20	5,089,502	3,820,018
Cargos por servicios		425,539,225	398,024,894
Comisiones y otros cargos, neto		177,123,675	155,905,098
Ganancia en cambio de monedas, neto		113,761,135	109,170,078
Otros ingresos	21	42,942,797	40,373,702
<b>Total de otros ingresos</b>		<u>764,456,334</u>	<u>707,293,790</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>			
Salarios y beneficios a empleados	22	502,518,934	498,697,355
Depreciación y amortización	11, 12, 13	81,792,489	74,423,198
Gastos administrativos		56,950,956	55,075,062
Alquileres y gastos relacionados		67,854,162	66,508,299
Otros gastos	23	349,010,315	325,140,311
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>1,058,126,856</u>	<u>1,019,844,225</u>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta y de operaciones descontinuadas</b>		536,457,212	500,215,168
Menos: Impuesto sobre la renta	24	157,441,235	136,619,281
<b>Utilidad neta procedente de actividades continuadas</b>		<u>379,015,977</u>	<u>363,595,887</u>
<b>Operaciones descontinuadas</b>			
Pérdida procedente de actividades descontinuadas, neto de impuesto sobre la renta	28	(5,456,427)	(20,807,973)
<b>Utilidad neta</b>		<u>373,559,550</u>	<u>342,787,914</u>
<b>Utilidad neta atribuible a:</b>			
Participación controladora		337,938,404	310,067,744
Participación no controladora		35,621,146	32,720,170
		<u>373,559,550</u>	<u>342,787,914</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 CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta	<u>373,559,550</u>	<u>342,787,914</u>
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales:</b>		
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados</b>		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(33,309,422)	(47,171,272)
Reversión de operaciones en moneda extranjera relativos a activos clasificados como mantenidos para la venta	0	4,180,942
Cambios en el valor razonable de coberturas de flujo de efectivo	0	392,068
Valuación de inversiones disponibles para la venta:		
Monto neto transferido a resultados	(1,780,620)	(4,048,799)
Cambio neto en valor razonable	(1,258,788)	1,023,535
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	<u>(965,967)</u>	<u>0</u>
<b>Otras pérdidas integrales</b>	<u>(37,314,797)</u>	<u>(45,623,526)</u>
<b>Utilidades integrales</b>	<u><u>336,244,753</u></u>	<u><u>297,164,388</u></u>
<b>Utilidades integrales atribuibles a:</b>		
Participación controladora	304,348,654	268,775,446
Participación no controladora	<u>31,896,099</u>	<u>28,388,942</u>
	<u><u>336,244,753</u></u>	<u><u>297,164,388</u></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 CORPORATION Y SUBSIDIARIA**
**Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía						Participación no controladora	Total
	Acciones comunes	Capital adicional pagado en exceso	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otras Pérdidas Integrales	Total de participación controladora		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	803,510,000	83,692,713	1,115,073,108	162,282,918	(167,323,086)	1,997,235,653	242,808,453	2,240,044,106
Utilidad neta	0	0	310,067,744	0	0	310,067,744	32,720,170	342,787,914
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales</b>								
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	(42,693,465)	(42,693,465)	(4,477,807)	(47,171,272)
Reversión de operaciones en moneda extranjera relativos a activos clasificados como mantenidos para la venta	0	0	0	0	3,785,137	3,785,137	395,805	4,180,942
Cambios en el valor razonable de coberturas de flujos de efectivo	0	0	0	0	354,951	354,951	37,117	392,068
Valuación de inversiones disponibles para la venta:								
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	(4,048,799)	(4,048,799)	0	(4,048,799)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	1,309,878	1,309,878	(286,343)	1,023,535
Total de otras pérdidas integrales	0	0	0	0	(41,292,298)	(41,292,298)	(4,331,228)	(45,623,526)
Total de utilidades (pérdidas) integrales	0	0	310,067,744	0	(41,292,298)	268,775,446	28,388,942	297,164,388
<b>Otros movimientos de patrimonio:</b>								
Reservas regulatorias	0	0	(40,026,007)	40,026,007	0	0	0	0
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía</b>								
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora								
Compra participación no controladora	0	0	0	0	0	0	(6,734)	(6,734)
Impuesto complementario correspondiente a la participación no controladora	0	0	0	0	0	0	125,650	125,650
Contribuciones y distribuciones:								
Dividendos	0	0	(148,100,000)	0	0	(148,100,000)	(15,865,104)	(163,965,104)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(148,100,000)	0	0	(148,100,000)	(15,746,188)	(163,846,188)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	803,510,000	83,692,713	1,237,014,845	202,308,925	(208,615,384)	2,117,911,099	255,451,207	2,373,362,306
Utilidad neta	0	0	337,938,404	0	0	337,938,404	35,621,146	373,559,550
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales</b>								
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	(29,963,544)	(29,963,544)	(3,345,878)	(33,309,422)
Valuación de inversiones disponibles para la venta:								
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	(1,780,620)	(1,780,620)	0	(1,780,620)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	(971,075)	(971,075)	(287,713)	(1,258,788)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	(874,511)	(874,511)	(91,456)	(965,967)
Total de otras pérdidas integrales	0	0	0	0	(33,589,750)	(33,589,750)	(3,725,047)	(37,314,797)
Total de utilidades (pérdidas) integrales	0	0	337,938,404	0	(33,589,750)	304,348,654	31,896,099	336,244,753
<b>Otros movimientos de patrimonio:</b>								
Reservas regulatorias	0	0	(1,382,475)	1,382,475	0	0	0	0
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía</b>								
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora								
Compra participación no controladora	0	0	0	0	0	0	(80,924)	(80,924)
Impuesto complementario correspondiente a la participación no controladora	0	0	0	0	0	0	(44,480)	(44,480)
Contribuciones y distribuciones:								
Dividendos	0	0	(73,342,000)	0	0	(73,342,000)	(7,688,003)	(81,030,003)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(73,342,000)	0	0	(73,342,000)	(7,813,407)	(81,155,407)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	803,510,000	83,692,713	1,500,228,774	203,691,400	(242,205,134)	2,348,917,753	279,533,899	2,628,451,652

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 CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		373,559,550	342,787,914
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11, 12, 13	81,792,489	74,423,198
Deterioro de activos fijos		0	5,541,567
Provisión para pérdidas en préstamos	10	309,173,232	244,841,043
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		308,657	39,941
Deterioro de bienes reposeídos y otros activos		8,360,389	5,614,369
(Liberación) provisión para pérdidas en compromisos no desembolsados		(45,448)	3,123
Ingreso neto de intereses y comisiones, neto		(1,147,970,012)	(1,068,802,523)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	20	(5,089,502)	(3,820,018)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedad y equipo y activos intangibles		2,297,608	4,445,498
Ganancia en venta de otros activos mantenidos para la venta		(151,645)	0
Ganancia en venta de bienes reposeídos		(3,928,320)	(4,269,795)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(1,152,027)	(1,171,822)
Gasto de impuesto sobre la renta		157,441,235	136,619,281
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		29,664,537	(17,843,616)
Inversiones y otros activos al valor razonable		27,594	(3,951,538)
Préstamos		(1,598,241,966)	(1,669,361,661)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(19,063,525)	37,724,099
Otras cuentas por cobrar		(64,131,424)	(55,518,160)
Otros activos		(6,604,425)	35,028,694
Otros activos mantenidos para la venta		2,404,209	0
Depósitos de clientes		1,899,826,737	1,096,509,259
Otros pasivos		77,384,812	149,437,852
Operación descontinuada		42,321,517	3,591,648
<b>Efectivo generado de operaciones:</b>			
Intereses recibidos		1,669,393,834	1,533,105,141
Intereses pagados		(536,432,310)	(476,237,439)
Dividendos recibidos		1,152,027	1,171,822
Impuesto sobre la renta pagado		(132,187,222)	(124,943,520)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>1,140,110,601</u>	<u>244,964,357</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Producto de la venta de valores disponibles para la venta	8	142,906,711	450,600,344
Vencimientos, prepagos y "calls" de valores disponibles para la venta		873,636,143	909,486,550
Compra de valores disponibles para la venta		(1,338,533,740)	(1,452,463,626)
Compras de propiedad y equipo	11	(57,530,782)	(63,981,970)
Producto de la venta de propiedad y equipo		629,157	1,054,432
Adquisición de activos intangibles		(12,681,875)	(20,431,986)
Producto de la venta de bienes reposeídos	13	17,696,179	27,578,170
Operación descontinuada, neto de efectivo		1,101,982	(9,328,697)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(372,776,225)</u>	<u>(157,486,783)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Producto de otras obligaciones		205,463,712	172,566,663
Pago de otras obligaciones		(242,649,404)	(134,316,627)
Producto de obligaciones		1,893,152,941	2,146,642,145
Pago de obligaciones		(1,878,078,489)	(2,014,427,301)
Dividendos		(81,030,003)	(163,965,104)
Operación descontinuada, neto de efectivo		(18,238,362)	0
Compra de participación no controladora		(80,924)	(6,734)
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>(121,460,529)</u>	<u>6,493,042</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(47,271,793)	(76,012,269)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio operación descontinuada		(426,727)	2,663,317
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		598,175,327	20,621,664
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,323,418,974	3,302,797,310
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	6	<u>3,921,594,301</u>	<u>3,323,418,974</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 CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## 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) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
- (4) Administración de Riesgos
- (5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
- (6) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos
- (7) Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa
- (8) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable
- (9) Préstamos
- (10) Reserva para Pérdidas en 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 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 fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera 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 CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017

(En dólares de E.U.A.)

---

### (1) Organización

BAC International Corporation, fue incorporada como una compañía tenedora bancaria el 3 de junio de 1988, en las Islas Vírgenes Británicas. BAC International Corporation y su Subsidiaria serán referidas conjuntamente como la “Compañía”. BAC International Corporation pertenece en un 100% a BAC Credomatic Inc., la cual a su vez es propiedad total de Leasing Bogotá, S.A. Panamá (la Compañía Matriz). Leasing Bogotá, S.A. Panamá es propiedad total de 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.

BAC International Corporation provee a través de su subsidiaria BAC International Bank, Inc. (el “Banco”) una institución bancaria panameña, una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá.

### (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 de la Compañía para su emisión el 19 de febrero de 2018.

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

Inicialmente, la Compañía 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 de la Compañía 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 de la Compañía. Las informaciones presentadas en dólares de E.U.A se expresan en unidades, salvo indicación contraria.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

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

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

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

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

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Las políticas contables que se exponen a continuación han sido aplicadas uniformemente en todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados por todas las entidades.

#### (a) *Bases de consolidación*

##### ***Subsidiarias***

Las subsidiarias son entidades controladas por la Compañía. El control existe cuando la Compañía está expuesta 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.

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 la Compañía 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.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

#### (b) *Transacciones y saldos en monedas extranjeras*

##### ***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 de la Compañía***

La situación financiera y los resultados de las subsidiarias de la Compañía que tienen una moneda funcional distinta de la moneda funcional de la Compañía 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".

#### (c) *Activos y pasivos financieros*

##### ***Clasificación***

Los activos financieros son clasificados a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero. Las clasificaciones efectuadas por la Compañía 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. La Compañía tiene la política de tomar posesión de los valores comprados bajo acuerdos de reventa. La Compañía 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.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- 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:
  - 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) de la Compañía para cubrir necesidades en el manejo de la liquidez de la Compañía 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 la Compañía no ejerce influencia significativa ni tiene control.

#### ***Deterioro de Valores Disponibles para la Venta***

La Compañía 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.



### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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.

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 la Compañía 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 la Compañía 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.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

#### ***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 la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### (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 se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones no devengadas (cuando aplica) y la reserva para pérdidas en préstamos, excepto por aquellos préstamos para los cuales se haya elegido la opción de valor razonable. 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 la Compañía. 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.

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***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.

***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***

La Compañía 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.

### (3) 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).

### (3) 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.

### (3) 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 observadas 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 la Compañía 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.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La Compañía 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, la Compañía 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 suscriba 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.

La Compañía 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 la transacción de cobertura. La Compañía 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.

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:

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, 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***

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.



### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

#### (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, la Compañía 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.

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***

La Compañía 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, distribuyendo el valor razonable de la contraprestación recibida entre el valor razonable de los puntos para el cliente y el valor residual de la contraprestación recibida.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El valor razonable estimado de los programas de lealtad se registra como una disminución en las comisiones sobre tarjetas de crédito, y los puntos que son redimidos se reconocen como cargos por servicios en los otros ingresos del estado consolidado de resultados. La Compañía 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*

La Compañía considera todas las inversiones altamente líquidas 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.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. La Compañía 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
Aeronave	Horas de vuelo
Equipo de cómputo	3 - 5
Mejoras a propiedades arrendadas	3 - 5

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 equipos 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.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

#### (k) *Combinaciones de negocios y plusvalía*

La Compañía sigue el método de adquisición para contabilizar la adquisición de subsidiarias. La Compañía 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 la Compañía en una combinación de negocios se calcula como la suma a la fecha de adquisición del valor razonable de los activos transferidos por la Compañía, las condiciones diferidas y las contraprestaciones contingentes, incluidas las opciones, emitidas por la Compañía. La Compañía 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. La Compañía 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 la Compañía 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.

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 la Compañía 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 la Compañía, 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), la Compañía 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.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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 de la Compañía 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.

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 de la Compañía 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.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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 la Compañía 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 reverseen 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 la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

#### (n) *Beneficios a empleados*

La Compañía está sujeta a la legislación laboral en cada país donde opera. La Compañía 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.

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

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

La Compañía 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*

La Compañía 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 de la Compañía 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).

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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 la Compañía 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.

Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través 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 de la Compañía 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 de la Compañía Matriz de las entidades bajo control común, entonces la Compañía que recibe los activos y pasivos los contabilizará utilizando el costo histórico de la Compañía Matriz.

#### (s) *Activos y Pasivos Clasificados como Mantenidos 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.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

#### (t) Operaciones Descontinuadas

Una operación descontinuada es un componente de la Compañía 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 consolidados de 2016 se reclasificaron para adecuarlos con la presentación de los estados financieros consolidados de 2017, específicamente en el estado consolidado de flujos de efectivo.

#### (v) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) aún no Adoptadas.

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

- **NIIF 9 “Instrumentos Financieros”**

En julio de 2014, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió la versión final de la Norma Internacional de Información Financiera No. 9 (NIIF 9) “Instrumentos Financieros” para su aplicación obligatoria en los periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018; esta norma reemplaza la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 (NIC 39).

Con base en las evaluaciones efectuadas al 31 de diciembre de 2017, el ajuste total estimado, neto de impuestos, de adopción de NIIF 9 en el saldo inicial del patrimonio consolidado de la Compañía es de una disminución aproximada entre \$146 millones y \$153 millones producto de:

- Un incremento aproximado entre \$180 mil y \$190 mil relacionado con los cambios en clasificación y medición de los activos financieros.
- Una disminución aproximada entre \$200 millones y \$210 millones relacionado a deterioro de activos financieros.
- Un incremento aproximado entre \$54 millones y \$57 millones relacionado con el impacto en impuesto diferido.

La evaluación anterior es preliminar debido a que no todo el proyecto de transición ha sido finalizado. El impacto actual de adoptar NIIF 9 puede cambiar debido a:

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- NIIF 9 requerirá que la Compañía revise sus procesos y controles internos contables y estos cambios aún no han sido completados.
- Aunque se han ejecutado pruebas paralelas de los sistemas desde el segundo semestre de 2017, las modificaciones a los sistemas y los controles asociados no han estado operando por un período mayor de tiempo.
- La Compañía no ha finalizado la evaluación y prueba de los controles de sus nuevos sistemas de tecnología y cambios en su ambiente de control.
- La Compañía está refinando y finalizando sus modelos para el cálculo de las provisiones por el modelo de pérdida crediticia esperada.
- Las nuevas políticas contables, suposiciones y juicios son sujetos a cambio hasta tanto la Compañía prepare sus primeros estados financieros intermedios consolidados al 31 de marzo de 2018, que incluirán la fecha inicial de aplicación.

#### ***Estrategia de implementación***

El proceso de implementación de NIIF 9 de la Compañía es regido por un Comité cuyos miembros incluyen representantes de las áreas de riesgo, finanzas, operaciones y funciones de tecnología de la información (TI). Este Comité se reunió de manera frecuente durante el año 2017, para retar los supuestos claves, tomar decisiones y dar seguimiento al avance de implementación en todos los niveles de la Compañía, incluyendo la evaluación sobre la suficiencia de recursos.

La Compañía ha completado una evaluación preliminar del impacto y análisis contable; y ha completado los trabajos sobre el diseño y desarrollo de modelos, sistemas, procesos y controles.

#### ***Clasificación y medición – Activos financieros***

NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo.

NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCUI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

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.



### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

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, la Compañía puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se debe hacer 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 valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, la Compañía 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. La Compañía por ahora no va a hacer uso de esta opción.

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

Bajo NIIF 9 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***

La Compañía realizó 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 que fue considerada incluyó:

- 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 de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (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 periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía establecidos para manejar los activos financieros es logrado y cómo los flujos de caja 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 VRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.

#### ***Evaluación 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 periodo 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, la Compañía consideró los términos contractuales del instrumento. Esto incluirá la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía consideró:

- 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 la Compañía para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo acuerdos de activos sin recursos); y

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- 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 son basados en tasas de interés variables que son establecidas a discreción de la Compañía. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las prácticas en cada uno de los países en los que opera la Compañía, y de acuerdo con las políticas establecidas. En estos casos, la Compañía evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo capital 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.

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 pago 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.

#### ***Evaluación de impacto preliminar de la clasificación de los activos financieros***

Basado en la evaluación preliminar de alto nivel sobre los posibles cambios en clasificación y medición de activos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2017 los resultados fueron los siguientes:

- Los instrumentos financieros clasificados y medidos a VR CR bajo NIC 39 mantendrán esta medición bajo NIIF 9;
- Los instrumentos financieros clasificados como disponibles para la venta bajo NIC 39 mantendrán esta medición bajo NIIF 9 y solo se modificaría la clasificación “disponibles para la venta” por VRC OUI;

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- Inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como VRCOUI bajo NIC 39 mantendrán esta medición bajo NIIF 9;
- Los préstamos a clientes de la Compañía que son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar y medidos a costo amortizado bajo NIC 39 mantendrán esta medición bajo NIIF 9;
- Los préstamos a clientes de la Compañía que son clasificados como préstamos y medidos a VRRCR bajo NIC 39, serán medidos al costo amortizado bajo la NIIF 9, debido a que su modelo de negocio es solamente cobrar los flujos de efectivo contractuales.

La Compañía ha estimado que en la adopción de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018 el efecto de estos cambios en clasificación antes de impuestos es un incremento del patrimonio de la Compañía de aproximadamente entre \$180 mil y \$190 mil.

#### ***Deterioro de activos financieros***

NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la NIC 39 por un modelo de ‘pérdida crediticia esperada’ (PCE). Este nuevo modelo requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRRCR:

- 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

NIIF 9 requiere reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCORI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un periodo 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.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Bajo NIIF 9, las reservas para pérdidas se reconocerán 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 reflejan 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 de NIIF 9 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 la Compañía de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre al 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 contractual que son adeudados a la Compañía en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que la Compañía espera recuperar.

Los activos financieros que están deteriorados son definidos por la NIIF 9 de manera similar a los activos financieros deteriorados bajo NIC 39.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

#### *Definición de deterioro*

Bajo NIIF 9, la Compañía considerará un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía, sin recursos por parte de la Compañía para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- 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 recomendado o se le ha recomendado 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 bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota 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, la Compañía considerará 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.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

#### ***Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito***

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación por expertos en crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía espera identificar 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 este 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***

La Compañía asignará 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, la Compañía espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar 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 será distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

#### ***Generando la estructura de término de la PI***

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía tiene la intención de obtener 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 de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

La Compañía empleará modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generará 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.

Este análisis incluirá 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 clave probablemente incluirán 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 de la Compañía para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

#### ***Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente***

La Compañía 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 de la Compañía 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.

La Compañía evaluará si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, 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.



### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía 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, y como es requerido por NIIF 9, la Compañía presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

La Compañía monitoreará 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;
- 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 bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en una baja de cuentas del activo del estado de situación financiera consolidado, 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.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La Compañía renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Compañía 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 de la Compañía, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad de la Compañía para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de la Compañía con acciones similares. Como parte de este proceso la Compañía evaluará el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considerará 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 periodo 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.

#### ***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 serán derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales serán 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 serán 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 serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Compañía estimara 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"), probablemente se utilizarán como parámetros en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI serán calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces, se considerarán las variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos serán 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. La Compañía derivará 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 será el valor en libros al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto desembolsado así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estimaran basados en observaciones históricas y en información económica proyectada. Para algunos activos financieros la Compañía determinara la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

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 la Compañía medirá las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo 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, la Compañía considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual la Compañía 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, la Compañía medirá las EI sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual si la habilidad contractual de la Compañía para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición de la Compañía a pérdidas de crédito al periodo contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. La Compañía puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, si no únicamente cuando la Compañía se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor periodo de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que la Compañía espera tomar y que sirven para mitigar las EI. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los activos financieros serán agrupados 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 serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

#### ***Proyección de condiciones futuras***

Bajo la NIIF 9, la Compañía incorporará 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 de la Compañía, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Compañía formulará 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 la Compañía), 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.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Compañía para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. La Compañía también planea realizar periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La Compañía se encuentra en el proceso de identificar y documentar guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de activos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimar las relaciones entre variables macro económicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

#### ***Evaluación preliminar de impacto del cambio de modelo de provisiones de pérdidas por deterioro de activos financieros***

El impacto más significativo de la Compañía de la implementación de la NIIF 9 se espera que resulte de los nuevos requerimientos de deterioro. Las pérdidas por deterioro se incrementarán y se volverán más volátiles para los activos financieros en el alcance en los modelos de deterioro de NIIF 9.

La Compañía ha estimado que, producto de la adopción de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018, el incremento de las provisiones por deterioro de activos financieros será de aproximadamente entre \$203 millones y \$213 millones. Las provisiones por deterioro sobre productos de crédito sin garantía con mayor vida esperada tales como sobregiros y tarjetas de crédito serán las más afectadas por los nuevos requerimientos de deterioro.

#### ***Revelaciones***

NIIF 9 requerirá nuevos requerimientos de revelación extensos, en especial con respecto a contabilidad de coberturas, riesgo de crédito y provisiones para pérdidas de crédito esperadas. La Compañía está en proceso de realizar un análisis para identificar brechas de datos en los procesos actuales y planea implementar los cambios en el sistema y los controles que cree serán necesarios para capturar los datos requeridos, antes de la emisión del primer estado financiero que incluya la NIIF 9.

#### ***Impacto en la planificación de capital***

El impacto principal sobre el capital regulatorio en los países donde opera la Compañía surge de los nuevos requerimientos para el deterioro de la NIIF 9, el cual se afecta a través de las utilidades no distribuidas en el patrimonio.

#### ***Transición***

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de la NIIF 9 por lo general se aplicarán retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

La Compañía planea aprovechar la exención que le permite no re-expresar la información comparativa de períodos anteriores en lo que se refiere a los cambios de clasificación y medición (incluido el deterioro). Las diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resultan de la adopción de la NIIF 9 se reconocerán en las utilidades no distribuidas al 1 de enero de 2018.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- **NIIF 15 “Ingresos de Contratos con Clientes”**

En julio de 2014 el IASB emitió la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la cual reemplaza varias normas anteriores, pero especialmente la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la NIC 18 “Ingresos de actividades ordinarias”. Esta nueva norma con aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018, requiere que los ingresos de actividades ordinarias de clientes diferentes a los originados en instrumentos financieros y contratos de arrendamiento financiero sean reconocidos con normas específicas para su registro. Bajo la NIIF 15 se establece que se reconozcan los ingresos de tal forma que reflejen la transferencia de control de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que exprese la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho. Bajo esta nueva premisa, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias, diferentes de rendimientos financieros tales como: comisiones por servicios bancarios, venta de bienes o servicios por diferentes conceptos, e ingresos de contratos de construcción mediante la aplicación de las siguientes etapas:

1. Identificación del contrato con el cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato.
3. Determinación del precio de la transacción
4. Asignación del precio de la transacción dentro de las obligaciones de desempeño.
5. Reconocimiento del ingreso en la medida en que la Compañía satisface a sus clientes cada obligación de desempeño.

De acuerdo con los anteriores criterios, los principales cambios que aplican a la Compañía en la determinación de los otros ingresos diferentes de rendimientos financieros e ingresos por contratos de arrendamiento corresponden a la revaluación hecha de la asignación del precio de la transacción con base en valores razonables de los diferentes servicios o en costos más margen de utilidad en lugar de utilizar el método de valores residuales, especialmente en la asignación de los ingresos por contratos de construcción y operación de bienes del estado en contratos de concesión.

La evaluación preliminar de alto nivel efectuada por la Compañía indica que la implementación de la NIIF 15 no tendrá un impacto material en la Compañía correspondientes a las operaciones antes indicadas.

- **NIIF 16 “Arrendamientos”**

NIIF 16 fue emitida por el IASB en el año 2016 con fecha de aplicación efectiva por las entidades a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida.

NIIF 16 reemplaza las guías existentes para la contabilización de arrendamientos, incluyendo NIC 17 arrendamientos. CINIIF 4 determinación si un contrato contiene un arrendamiento. SIC 15 incentivos en operación de arrendamiento operativo y SIC 27 evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

NIC 16 introduce un solo modelo de registro contable de los contratos de arrendamiento en el estado de situación financieros para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso representando el derecho para usar el activo tomado en arrendamiento y un pasivo por arrendamiento representando su obligación para hacer los pagos del arrendamiento. Hay exenciones opcionales para arrendamientos de corto plazo o arrendamiento de bienes de muy bajo valor. El tratamiento contable de los contratos de arrendamiento para los arrendadores permanece similar a las actuales normas contables en el cual el arrendador clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos.

La Compañía ha comenzado una evaluación potencial de los impactos en sus estados financieros consolidados, hasta ahora el impacto más significativo identificado es el reconocimiento de un nuevo activo y un pasivo en sus contratos de arrendamiento operativo especialmente de propiedades usadas en el funcionamiento de oficinas. En adición, la naturaleza de los gastos correspondientes a los contratos de arrendamientos operativos en calidad de arrendatario cambiarán con la NIIF 16, de gastos por arrendamientos a cargos por depreciación de los derechos de uso del activo y gastos financieros en los pasivos por arrendamiento. Hasta la fecha la Compañía no ha calculado un impacto preliminar de la adopción de esta nueva norma pero se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros consolidados, y no espera efectuar una adopción anticipada de dicha norma.

### (4) Administración de Riesgos

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

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

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

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

### (4) Administración de Riesgos, continuación

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

La administración y 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 la Compañía: Comité de Gestión Integral de Riesgos. Comité de Activos y Pasivos (ALICO). Comité de Cumplimiento. Comité de Crédito y Comité de Auditoría.

#### (a) *Riesgo de Crédito*

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

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

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

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

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

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

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



# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

La Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$3,280,241,218, al 31 de diciembre de 2017 (2016: \$2,773,080,996). 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 CCC+, basado en las agencias Standard & Poor's. Fitch Ratings. Inc. y/o Moody's. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 31 de diciembre de 2017, aproximadamente \$206 millones no cuentan con calificación de riesgo (2016: \$202 millones).

Los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran clasificados en su mayoría según las calificaciones asignadas por las agencias Standard & Poor's o Fitch Ratings. Inc. La posición de los mismos se resume en conjunto con la de las inversiones en valores.

Al 31 de diciembre de 2017, 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*

La Compañía segrega la cartera de inversiones en inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados e inversiones disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2017, las inversiones y otros activos al valor razonable totalizan \$1,627,644,043 (2016: \$1,322,607,099).

- Inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados  
Las inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados se encuentran clasificados en su mayoría de acuerdo con las calificaciones asignadas por la agencia Standard & Poor's, en el rango entre BB+ y BB-, por \$48,769,062, al 31 de diciembre de 2017 (2016: \$32,665,199), de los cuales hay bonos de gobierno por \$34,249,898 (2016: \$32,614,699); instrumentos financieros derivados por \$525,443 (2016: \$50,500); fondos mutuos por \$5,501,439 (2016: \$0) y acciones comunes por \$8,492,282 (2016: \$0).

La siguiente tabla muestra el análisis de las exposiciones de crédito de contraparte producto de operaciones con instrumentos financieros derivados. Las operaciones de derivados de la Compañía son generalmente garantizadas por dinero en efectivo. La totalidad de los instrumentos financieros derivados de la Compañía son transados en mercados extrabursátiles ("Over-the-Counter"). Para una mayor discusión de los instrumentos financieros derivados, ver la Nota 26.

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Valor Ncional</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor Ncional</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos	0	0	10,514,286	50,500
Pasivos	0	0	1,171,428	2,321

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2017, los instrumentos financieros disponibles para la venta al valor razonable ascendían a \$1,573,902,609 (2016: \$1,280,898,403).

Al 31 de diciembre de 2017, a inversiones en valores y otros activos al valor razonable que corresponden a acciones por un monto de \$13,464,654 (2016: \$9,043,497) son excluidas de los siguientes análisis de riesgo. Mayor detalle de las inversiones en valores y otros activos al valor razonable que corresponden a acciones se encuentra en la Nota 8.

Al 31 de diciembre de 2017, las inversiones en valores y otros activos medidos al valor razonable incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$1,614,179,389 (2016: \$1,313,563,602).

La calidad del crédito de instrumentos de liquidez e instrumentos financieros se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por la agencia Standard & Poor's; el siguiente cuadro resume dichas calificaciones:

	2017		2016	
	Valores bajo acuerdos de reventa	Inversiones en valores y otros activos al valor razonable	Valores bajo acuerdos de reventa	Inversiones en valores y otros activos al valor razonable
<b>Gobiernos y Agencias</b>				
AA+	0	218,470	0	218,346
BBB	232,688	128,026,218	2,500,212	139,004,060
Rango BB+ a menos	5,802,264	949,532,593	18,895,704	712,123,187
Sin calificación	<u>2,734,335</u>	<u>57,294</u>	<u>8,042,219</u>	<u>8,720,959</u>
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>8,769,287</u>	<u>1,077,834,575</u>	<u>29,438,135</u>	<u>860,066,552</u>
<b>Corporativos</b>				
A+	0	0	0	50,500
A	0	39,609,965	0	0
A-	0	234,168,928	0	12,181,119
BBB+	0	175,705,824	0	301,781,853
BBB	0	1,084,281	0	15,648,533
BBB-	0	20,011,961	0	22,666,265
Rango BB+ a menos	0	44,543,810	31,343,850	67,714,531
Sin calificación	<u>9,688,371</u>	<u>21,220,045</u>	<u>10,576,028</u>	<u>33,454,249</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>9,688,371</u>	<u>536,344,814</u>	<u>41,919,878</u>	<u>453,497,050</u>
<b>Total de instrumentos</b>	<u>18,457,658</u>	<u>1,614,179,389</u>	<u>71,358,013</u>	<u>1,313,563,602</u>

Las inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2017 se encuentran al día y no presentan deterioro (2016: al día y no presentan deterioro).

### Calidad de Cartera de préstamos

- Corporativos

Se evalúan trimestralmente con base en elementos cuantitativos (estados financieros) y cualitativos (sector económico, administración, participación de mercado, entre otros aspectos), para otorgar una calificación de riesgo, que permite segregar el portafolio en Satisfactorio. Mención Especial y Deteriorados (Sub-estándar. Dudoso. Pérdida). Estos últimos tienen un nivel de riesgo elevado y pueden tener una alta probabilidad de incumplimiento o pérdida total, por lo cual su provisión es cuantificada en forma individual.

### (4) Administración de Riesgos, continuación

A continuación se definen las calificaciones de riesgo para la cartera corporativa:

- Satisfactorio:  
Los préstamos considerados de “riesgo satisfactorio” se dividen en categorías adicionales, principalmente con base en la solidez financiera del prestatario y su capacidad de atender el servicio de la deuda.
- Mención especial:  
La definición de la Compañía de una cuenta en lista de observación es aquella que considera que existe la posibilidad de preocupaciones futuras surgidas en caso de que se materialice cierto evento o eventos, o en caso de no revertirse cierta tendencia.
- Sub-estándar:  
Un préstamo con debilidades crediticias bien definidas que han continuado durante un tiempo, que constituyen un riesgo crediticio indebido e injustificado, con una exposición potencial y debilidades que de no revisarse o corregirse, podrían reflejarse de manera negativa.

Se definen debilidades crediticias cuando el cliente no es capaz de enfrentar su deuda actual en su totalidad dadas su falta de capacidad de pago o de solvencia. Esto se determina con un análisis de sus estados financieros, más un análisis cualitativo del área de crédito que conoce al cliente y su entorno.

En términos de tiempo, la Compañía reajusta la categoría de riesgo una vez que se detecta el deterioro, ya que esto permite tomar acciones correctivas inmediatas.

- Dudoso:  
Un crédito con debilidades suficientemente bien definidas que resulte cuestionable su eventual liquidación completa, con base en datos, condiciones y valores existentes, aun cuando existan ciertos factores que podrían mejorar el estado del crédito.

La recuperación de la deuda en su totalidad es muy cuestionable dado el avanzado nivel de deterioro de la condición financiera del cliente. Es el paso anterior a la pérdida.

- Pérdida:  
Los créditos clasificados como pérdida se consideran incobrables y de tan poco valor que no se justifica su persistencia como activos descontables.

Esta clasificación no significa que el crédito no tiene ningún valor de recuperación o salvamento, sino que es poco práctico o deseable aplazar la cancelación de ese activo, básicamente sin valor, aun cuando se pueda lograr una recuperación parcial.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

- Banca de personas y PYMEs

La calidad del crédito del portafolio de préstamos personales, hipotecarios y PYMEs se monitorean con base en la evolución de una serie de indicadores primarios de calidad de cartera como son: morosidad, porcentaje de cartera deteriorada y composición por nivel del índice "Loan to Value" ("LTV") para los préstamos con garantía real (el LTV mide el valor contable en libros del préstamo como porcentaje del valor del bien que garantiza el préstamo; este indicador se actualiza mensualmente).

En tarjetas de crédito el comportamiento de mora histórica, cobros y utilización de las líneas de crédito son los factores utilizados para monitorear la calidad de la cartera.

Por tratarse de uno de los productos con mayor relevancia, se cuenta con una calificación de riesgo por morosidad que es actualizada mensualmente.

La siguiente tabla presenta los saldos por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo a las categorías de riesgo:

	2017		2016	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
<b>Préstamos a valor razonable</b>				
De 0 a 30 días	12,254,030	0	14,354,172	0
De 31 a 90 días	264,361	0	482,775	0
De 91 a 120 días	0	0	140,853	0
De 181 a 365 días	220,488	0	422,537	0
Más de 365 días	<u>166,099</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Valor en libros neto, préstamos a valor razonable</b>	<u>12,904,978</u>	<u>0</u>	<u>15,400,337</u>	<u>0</u>
<b>Préstamos a costo amortizado</b>				
<b>Corporativos (1)</b>				
Satisfactorio	5,545,143,352	553,609,934	5,140,320,002	492,962,776
Mención especial	118,583,639	1,574,136	54,154,777	1,027,885
Sub-estándar	32,989,239	65,287	33,849,661	571
Dudoso	14,690,984	3,953	7,779,222	0
Pérdida	<u>5,541,369</u>	<u>0</u>	<u>8,206,127</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<u>5,716,948,583</u>	<u>555,253,310</u>	<u>5,244,309,789</u>	<u>493,991,232</u>
Provisión por deterioro	<u>(39,579,122)</u>	<u>(174,403)</u>	<u>(28,528,682)</u>	<u>(156,684)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>5,677,369,461</u>	<u>555,078,907</u>	<u>5,215,781,107</u>	<u>493,834,548</u>
<b>Banca de Personas y PYMEs</b>				
0 a 30 días	9,404,550,893	51,643,895	8,715,447,195	60,682,167
31 a 90 días	184,546,590	0	154,387,933	0
91 a 120 días	54,351,947	0	46,888,636	0
121 a 180 días	63,206,144	0	58,446,312	0
181 a 365 días	27,487,003	0	21,756,087	0
Más de 365 días	<u>17,701,063</u>	<u>0</u>	<u>15,122,010</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<u>9,751,843,640</u>	<u>51,643,895</u>	<u>9,012,048,173</u>	<u>60,682,167</u>
Provisión por deterioro	<u>(195,092,837)</u>	<u>(10,306)</u>	<u>(166,831,798)</u>	<u>(11,926)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>9,556,750,803</u>	<u>51,633,589</u>	<u>8,845,216,375</u>	<u>60,670,241</u>
<b>Intereses no devengados</b>	<u>(1,957,761)</u>	<u>0</u>	<u>(2,577,581)</u>	<u>0</u>
<b>Comisiones no devengadas, netas</b>	<u>(50,557,475)</u>	<u>0</u>	<u>(50,384,109)</u>	<u>0</u>
<b>Valor en libros neto, préstamos a costo amortizado</b>	<u>15,181,605,028</u>	<u>606,712,496</u>	<u>14,008,035,792</u>	<u>554,504,789</u>

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

### (4) Administración de Riesgos, continuación

A continuación, se detallan los factores que la Compañía 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 la Compañía:
  - 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.
- 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  
La Compañía 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 CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

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

	2017		2016	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
<b>Préstamos a valor razonable</b>				
<b>Cartera al día y no deteriorada</b>				
De 0 a 30 días	12,254,030	0	14,354,172	0
<b>Cartera en mora 31 a 90 pero no deteriorada</b>				
De 31 a 90 días	264,361	0	482,775	0
<b>Cartera deteriorada</b>				
De 91 a 120 días	0	0	140,853	0
De 181 a 365 días	220,488	0	422,537	0
Más 365	166,099	0	0	0
<b>Valor en libros neto, préstamos a valor razonable</b>	<u>12,904,978</u>	<u>0</u>	<u>15,400,337</u>	<u>0</u>
<b>Préstamos a costo amortizado</b>				
<b>Corporativos</b>				
<b>Cartera al día y no deteriorada</b>				
Satisfactorio	5,529,175,457	553,278,859	5,123,765,705	491,125,838
Mención especial	110,434,182	1,574,136	45,370,033	897,706
<b>Total</b>	<u>5,639,609,639</u>	<u>554,852,995</u>	<u>5,169,135,738</u>	<u>492,023,544</u>
<b>Cartera en mora 31 a 90 pero no deteriorada</b>				
Satisfactorio	2,188,749	0	5,271,842	0
Mención especial	678,240	0	494,054	0
<b>Total</b>	<u>2,866,989</u>	<u>0</u>	<u>5,765,896</u>	<u>0</u>
<b>Cartera individual deteriorada</b>				
Sub-estándar	25,318,316	0	30,616,437	0
Dudoso	6,304,111	0	6,642,283	0
Pérdida	2,336,513	0	6,969,108	0
<b>Total</b>	<u>33,958,940</u>	<u>0</u>	<u>44,227,828</u>	<u>0</u>
<b>Cartera colectiva deteriorada (1)</b>				
Satisfactorio (2)	13,779,146	331,075	11,282,455	1,836,938
Mención especial (2)	7,471,217	0	8,290,689	130,750
Sub-estándar	7,670,923	65,287	3,233,224	0
Dudoso	8,386,873	3,953	1,136,940	0
Pérdida	3,204,856	0	1,237,019	0
<b>Total</b>	<u>40,513,015</u>	<u>400,315</u>	<u>25,180,327</u>	<u>1,967,688</u>
<b>Total corporativos</b>	<u>5,716,948,583</u>	<u>555,253,310</u>	<u>5,244,309,789</u>	<u>493,991,232</u>
<b>Provisión para deterioro</b>				
Individual	(3,596,043)	0	(4,678,675)	0
Colectiva	(35,983,079)	(174,403)	(23,850,007)	(156,684)
<b>Total provisión para deterioro, préstamos corporativos</b>	<u>(39,579,122)</u>	<u>(174,403)</u>	<u>(28,528,682)</u>	<u>(156,684)</u>
<b>Banca de Personas y PYMEs (1)</b>				
<b>Cartera al día y no deteriorada</b>				
0 a 30 días	9,262,269,412	51,573,301	8,596,446,253	60,590,967
<b>Cartera en mora 31 a 90 pero no deteriorada</b>				
31 a 60 días	107,821,332	0	91,864,376	0
61 a 90 días	63,285,217	0	51,524,327	0
<b>Total</b>	<u>171,106,549</u>	<u>0</u>	<u>143,388,703</u>	<u>0</u>
<b>Cartera deteriorada (1)</b>				
1 a 30 días	142,281,481	70,594	119,000,943	91,200
31 a 90 días	13,440,041	0	10,999,230	0
91 a 120 días	54,351,947	0	46,888,636	0
121 a 180 días	63,206,144	0	58,446,312	0
181 a 365 días	27,487,003	0	21,756,087	0
Más de 365 días	17,701,063	0	15,122,009	0
<b>Total</b>	<u>318,467,679</u>	<u>70,594</u>	<u>272,213,217</u>	<u>91,200</u>
<b>Total banca de personas y PYMEs</b>	<u>9,751,843,640</u>	<u>51,643,895</u>	<u>9,012,048,173</u>	<u>60,682,167</u>
<b>Provisión colectiva para deterioro, banca de personas y PYMEs</b>	(195,092,837)	(10,306)	(166,831,798)	(11,926)
<b>Intereses no devengados</b>	(1,957,761)	0	(2,577,581)	0
<b>Comisiones no devengadas, netas</b>	<u>(50,557,475)</u>	<u>0</u>	<u>(50,384,109)</u>	<u>0</u>
<b>Valor en libros neto, préstamos a costo amortizado</b>	<u>15,181,605,028</u>	<u>606,712,496</u>	<u>14,008,035,792</u>	<u>554,504,789</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 CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

A continuación se presenta la cartera de préstamos reestructurados:

	2017		2016	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
<b>Préstamos reestructurados</b>				
Cartera reestructurada al día	195,871,584	0	153,991,105	132,855
Cartera reestructurada en mora mayor a 90 días	17,601,914	0	17,495,181	0
Provisión de deterioro	<u>(29,488,284)</u>	<u>0</u>	<u>(21,715,642)</u>	<u>(811)</u>
<b>Préstamos reestructurados, netos</b>	<u>183,985,214</u>	<u>0</u>	<u>149,770,644</u>	<u>132,044</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:

	2017				2016			
	<u>Préstamos</u>		<u>Compromisos de créditos y garantías</u>		<u>Préstamos</u>		<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	
	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>
<b>Créditos deteriorados</b>								
<b>Corporativos</b>								
<b>Cartera individual deteriorada</b>								
Sub-estándar	25,318,316	22,577,527	0	0	30,616,437	27,160,596	0	0
Dudoso	6,304,111	5,448,857	0	0	6,642,283	4,795,907	0	0
Pérdida	<u>2,336,513</u>	<u>2,336,513</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,969,108</u>	<u>4,441,334</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>33,958,940</u>	<u>30,362,897</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>44,227,828</u>	<u>36,397,837</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Cartera colectiva deteriorada (1)</b>								
Satisfactorio (2)	13,779,146	13,687,784	331,075	329,108	11,282,455	11,205,479	1,836,938	1,836,388
Mención especial (2)	7,471,217	7,009,496	0	0	8,290,689	7,778,324	130,750	129,939
Sub-estándar	7,670,923	5,361,403	65,287	45,321	3,233,224	2,223,563	0	0
Dudoso	8,386,873	6,136,806	3,953	2,464	1,136,940	708,768	0	0
Pérdida	<u>3,204,856</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>334</u>	<u>1,237,019</u>	<u>690,860</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>40,513,015</u>	<u>32,195,489</u>	<u>400,315</u>	<u>377,227</u>	<u>25,180,327</u>	<u>22,606,994</u>	<u>1,967,688</u>	<u>1,966,327</u>
<b>Banca de Personas y PYMEs</b>								
<b>Cartera colectiva deteriorada (1)</b>								
De 0 a 30 días	142,281,481	124,376,666	70,594	70,581	119,000,943	105,473,372	91,200	91,182
De 31 a 90 días	13,440,041	10,828,444	0	0	10,999,230	8,795,157	0	0
De 91 a 120 días	54,351,947	27,724,661	0	0	46,888,636	23,707,193	0	0
De 121 a 180 días	63,206,144	23,730,741	0	0	58,446,312	20,742,222	0	0
De 181 a 365 días	27,487,003	15,727,445	0	0	21,756,087	12,200,392	0	0
Más de 365 días	<u>17,701,063</u>	<u>17,558,092</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15,122,009</u>	<u>12,377,775</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>318,467,679</u>	<u>219,946,049</u>	<u>70,594</u>	<u>70,581</u>	<u>272,213,217</u>	<u>183,296,111</u>	<u>91,200</u>	<u>91,182</u>
<b>Total créditos deteriorados</b>	<u>392,939,634</u>	<u>282,504,435</u>	<u>470,909</u>	<u>447,808</u>	<u>341,621,372</u>	<u>242,300,942</u>	<u>2,058,888</u>	<u>2,057,509</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 CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

	2017					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	18,457,658	0	18,457,658
Inversiones y otros activos al valor razonable	0	0	0	0	1,614,179,389	1,614,179,389
Préstamos a valor razonable	12,904,978	0	0	0	0	12,904,978
<b>Préstamos a costo amortizado</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	2,356,792,487	429,753,860	224,403,135	0	2,575,774,497	5,586,723,979
Arrendamientos corporativos, neto	0	130,224,604	0	0	0	130,224,604
<b>Total Corporativos</b>	<b>2,356,792,487</b>	<b>559,978,464</b>	<b>224,403,135</b>	<b>0</b>	<b>2,575,774,497</b>	<b>5,716,948,583</b>
<b>Banca de Personas y PYMES</b>						
<b>PYMEs</b>						
Préstamos PYMEs	383,145,231	0	22,340,485	0	266,298,707	671,784,423
Arrendamientos PYMEs, neto	0	100,632,620	0	0	0	100,632,620
<b>Total PYMEs</b>	<b>383,145,231</b>	<b>100,632,620</b>	<b>22,340,485</b>	<b>0</b>	<b>266,298,707</b>	<b>772,417,043</b>
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	0	66,435,713	0	0	0	66,435,713
<b>Total Banca de Personas y PYMES</b>	<b>3,891,329,419</b>	<b>1,088,006,673</b>	<b>67,653,587</b>	<b>0</b>	<b>4,704,853,961</b>	<b>9,751,843,640</b>
<b>Total de préstamos a costo amortizado</b>	<b>6,248,121,906</b>	<b>1,647,985,137</b>	<b>292,056,722</b>	<b>0</b>	<b>7,280,628,458</b>	<b>15,468,792,223</b>
Compromisos de créditos y garantías	47,797,256	2,323,410	30,188,718	0	526,587,821	606,897,205

  

	2016					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	71,358,013	0	71,358,013
Inversiones y otros activos al valor razonable	0	0	0	0	1,313,563,602	1,313,563,602
Préstamos a valor razonable	15,400,337	0	0	0	0	15,400,337
<b>Préstamos a costo amortizado</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	2,289,088,251	406,188,071	213,685,005	0	2,204,506,290	5,113,467,617
Arrendamientos corporativos, neto	0	130,842,172	0	0	0	130,842,172
<b>Total Corporativos</b>	<b>2,289,088,251</b>	<b>537,030,243</b>	<b>213,685,005</b>	<b>0</b>	<b>2,204,506,290</b>	<b>5,244,309,789</b>
<b>Banca de Personas y PYMES</b>						
<b>PYMEs</b>						
Préstamos PYMEs	326,136,931	0	19,524,155	0	221,885,697	567,546,783
Arrendamientos PYMEs, neto	0	88,916,097	0	0	0	88,916,097
<b>Total PYMEs</b>	<b>326,136,931</b>	<b>88,916,097</b>	<b>19,524,155</b>	<b>0</b>	<b>221,885,697</b>	<b>656,462,880</b>
Autos	0	843,084,502	0	0	0	843,084,502
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	2,500,581,208	2,500,581,208
Personales	312,408,522	0	47,094,818	0	1,625,512,801	1,985,016,141
Hipotecarios	2,967,354,292	0	0	0	0	2,967,354,292
Arrendamientos de consumo, neto	0	59,549,150	0	0	0	59,549,150
<b>Total Banca de Personas y PYMES</b>	<b>3,605,899,745</b>	<b>991,549,749</b>	<b>66,618,973</b>	<b>0</b>	<b>4,347,979,706</b>	<b>9,012,048,173</b>
<b>Total de préstamos a costo amortizado</b>	<b>5,894,987,996</b>	<b>1,528,579,992</b>	<b>280,303,978</b>	<b>0</b>	<b>6,552,485,996</b>	<b>14,256,357,962</b>
Compromisos de créditos y garantías	59,427,243	1,214,600	18,933,358	0	475,098,198	554,673,399

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

	2017	2016
Propiedades	13,829,889	14,242,811
Mobiliario y equipo	1,251,996	1,575,011
Otros	140,538	327,288
<b>Total</b>	<b>15,222,423</b>	<b>16,145,110</b>



# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (4) Administración de Riesgos, continuación

La política de la Compañía es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. Por lo general, no es política de la Compañía 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 y generalmente no se actualiza.

LTV Ratio	2017		2016	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Menos de 50%	634,633,961	3,086,047	575,625,220	4,125,999
51-70%	1,113,917,549	10,238,026	1,002,746,326	12,594,232
71-80%	1,055,861,877	16,586,154	953,626,504	19,911,080
81-90%	308,556,445	11,077,835	381,052,472	12,593,995
91-100%	21,106,582	2,089,107	46,399,987	3,438,566
Más de 100%	<u>6,215,417</u>	<u>217,175</u>	<u>7,903,783</u>	<u>88,102</u>
<b>Total</b>	<u>3,140,291,831</u>	<u>43,294,344</u>	<u>2,967,354,292</u>	<u>52,751,974</u>

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación *Concentración del riesgo de crédito*

La Compañía da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de 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:

	2017					
	<u>Préstamos a valor razonable</u>	<u>Préstamos a costo amortizado</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Valores bajo acuerdos de reventa</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones en valores y otros activos al valor razonable</u>
<b>Concentración por sector:</b>						
Gobierno	0	0	0	8,769,287	2,161,364,040	1,077,834,574
<b>Corporativo</b>						
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
<b>Banca de personas</b>	<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>
<b>Total por concentración sector</b>	<u>12,904,978</u>	<u>15,468,792,223</u>	<u>606,897,205</u>	<u>18,457,658</u>	<u>3,280,241,218</u>	<u>1,614,179,389</u>
<b>Concentración geográfica:</b>						
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
<b>Total por concentración geográfica</b>	<u>12,904,978</u>	<u>15,468,792,223</u>	<u>606,897,205</u>	<u>18,457,658</u>	<u>3,280,241,218</u>	<u>1,614,179,389</u>

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

2016

	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
<b>Concentración por sector:</b>						
Gobierno	0	0	0	29,438,135	1,804,414,403	860,066,552
<b>Corporativo</b>						
Comercio	0	1,548,477,551	118,324,062	0	0	0
Servicios	0	999,318,339	106,533,782	2,080,589	0	0
Industria alimentaria	0	856,147,134	41,561,027	0	0	0
Inmobiliario	0	736,559,299	13,552,376	0	0	8,186,461
Industria general	0	499,318,892	58,779,326	0	0	0
Agropecuario	0	422,545,154	9,869,864	0	0	0
Construcción	0	134,785,579	49,363,642	0	0	4,169,112
Hoteles y restaurantes	0	226,915,957	576,370	0	0	602,753
Financiero	0	229,829,517	75,000,087	39,839,289	968,666,593	438,862,724
Telecomunicaciones	0	102,593,508	12,830,355	0	0	1,676,000
Transportes	0	144,281,739	15,530,532	0	0	0
<b>Banca de personas</b>	<u>15,400,337</u>	<u>8,355,585,293</u>	<u>52,751,976</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total por concentración sector</b>	<u>15,400,337</u>	<u>14,256,357,962</u>	<u>554,673,399</u>	<u>71,358,013</u>	<u>2,773,080,996</u>	<u>1,313,563,602</u>
<b>Concentración geográfica:</b>						
Costa Rica	15,400,337	3,937,525,537	201,875,382	18,895,704	801,104,846	357,224,109
Panamá	0	3,604,169,060	203,305,103	16,638,782	87,254,617	168,115,454
Guatemala	0	2,533,807,698	24,772,171	35,823,527	323,742,839	191,167,653
Honduras	0	1,506,472,031	39,841,913	0	305,902,586	137,848,189
El Salvador	0	1,443,388,503	75,649,378	0	370,129,285	28,634,705
Nicaragua	0	1,230,995,133	9,229,452	0	199,790,507	40,927,504
Norteamérica	0	0	0	0	646,361,458	309,196,425
Suramérica	0	0	0	0	0	80,396,657
Europa	0	0	0	0	23,774,419	0
Otros	0	0	0	0	15,020,439	52,906
<b>Total por concentración geográfica</b>	<u>15,400,337</u>	<u>14,256,357,962</u>	<u>554,673,399</u>	<u>71,358,013</u>	<u>2,773,080,996</u>	<u>1,313,563,602</u>

#### (b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la contingencia de no poder cubrir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de efectivo esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la 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.

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

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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 año:

	<u>% de Liquidez</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al cierre del año	36.0	28.0
Máximo	39.0	31.3
Promedio	32.0	28.4
Mínimo	28.0	24.9

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las operaciones bancarias de la Compañía cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

#### Información cuantitativa

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

Cifras en miles	2017						
	Valor <u>Libros</u>	Total monto bruto nominal entradas/ <u>(salidas)</u>	Hasta 1 <u>mes</u>	De 1 a 3 <u>meses</u>	De 3 meses <u>a 1 año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de 5 <u>años</u>
<b>Pasivos</b>							
Depósitos a la vista	5,461,840	(5,461,840)	(5,461,840)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	2,856,518	(2,856,518)	(2,856,518)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	6,623,283	(7,033,401)	(744,016)	(1,219,150)	(3,149,600)	(1,400,362)	(520,273)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	61,980	(62,196)	(55,292)	(6,904)	0	0	0
Obligaciones financieras	3,175,524	(3,457,484)	(191,202)	(392,574)	(1,392,177)	(1,248,958)	(232,573)
Otras obligaciones financieras	394,083	(417,752)	(18,153)	(50,187)	(100,872)	(248,540)	0
<b>Sub-total de pasivos</b>	<b>18,573,228</b>	<b>(19,289,191)</b>	<b>(9,327,021)</b>	<b>(1,668,815)</b>	<b>(4,642,649)</b>	<b>(2,897,860)</b>	<b>(752,846)</b>
Compromisos de préstamos	0	(101,243)	(3,145)	(41,528)	(56,570)	0	0
<b>Total de pasivos</b>	<b>18,573,228</b>	<b>(19,390,434)</b>	<b>(9,330,166)</b>	<b>(1,710,343)</b>	<b>(4,699,219)</b>	<b>(2,897,860)</b>	<b>(752,846)</b>
<b>Activos</b>							
Efectivo y efectos de caja	659,063	659,063	659,063	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	18,458	18,477	14,131	4,346	0	0	0
Depósitos en bancos	3,280,241	3,280,534	3,252,826	7,098	20,610	0	0
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (1)	48,244	51,103	7,535	4,868	9,502	20,706	8,492
Inversiones disponibles para la venta (2)	1,573,903	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, brutos	15,468,792	19,768,316	1,712,202	2,512,252	3,060,173	5,830,039	6,653,650
<b>Total de activos</b>	<b>21,061,606</b>	<b>25,489,553</b>	<b>5,718,294</b>	<b>2,684,376</b>	<b>3,524,489</b>	<b>6,874,746</b>	<b>6,687,648</b>

(1) Se excluyen derivados implícitos.

(2) Se excluyen inversiones al costo.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

Cifras en miles	2016						
	Valor <u>Libros</u>	Total monto bruto nominal entradas/ <u>(salidas)</u>	Hasta 1 <u>mes</u>	De 1 a 3 <u>meses</u>	De 3 meses <u>a 1 año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de 5 <u>años</u>
<b>Pasivos</b>							
Depósitos a la vista	4,858,881	(4,858,881)	(4,858,881)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	2,593,004	(2,593,004)	(2,593,004)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	5,731,181	(5,958,712)	(723,297)	(1,170,153)	(2,560,238)	(1,466,933)	(38,091)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	91,021	(91,164)	(91,164)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	3,189,628	(3,491,437)	(116,414)	(275,978)	(1,227,373)	(1,602,015)	(269,657)
Otras obligaciones financieras	427,130	(452,840)	(26,082)	(41,316)	(174,606)	(210,836)	0
<b>Sub-total de pasivos</b>	<b>16,890,845</b>	<b>(17,446,038)</b>	<b>(8,408,842)</b>	<b>(1,487,447)</b>	<b>(3,962,217)</b>	<b>(3,279,784)</b>	<b>(307,748)</b>
Compromisos de préstamos	0	(86,288)	0	0	(40,032)	(46,256)	0
<b>Total de pasivos</b>	<b>16,890,845</b>	<b>(17,532,326)</b>	<b>(8,408,842)</b>	<b>(1,487,447)</b>	<b>(4,002,249)</b>	<b>(3,326,040)</b>	<b>(307,748)</b>
<b>Instrumentos derivados, pasivos:</b>							
Canjes de tasas de interés ("interest rate swaps")	2	(2)	0	(1)	(1)	0	0
<b>Activos</b>							
Efectivo y efectos de caja	545,072	545,072	545,072	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	71,358	71,443	60,202	11,241	0	0	0
Depósitos en bancos	2,773,081	2,773,501	2,720,496	18,869	34,136	0	0
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (1)	32,615	34,974	5	2,081	8,286	24,133	469
Inversiones disponibles para la venta (2)	1,280,898	1,370,785	54,263	94,689	398,015	785,259	38,559
Préstamos a valor razonable	15,400	23,097	118	237	1,066	5,688	15,988
Préstamos a costo amortizado, brutos	14,256,358	19,006,671	2,295,488	2,686,158	2,350,806	5,572,987	6,101,232
<b>Total de activos</b>	<b>18,974,782</b>	<b>23,825,543</b>	<b>5,675,644</b>	<b>2,813,275</b>	<b>2,792,309</b>	<b>6,388,067</b>	<b>6,156,248</b>
<b>Instrumentos derivados, activos:</b>							
"Cap" de tasa de interés	51	51	0	0	0	51	0
(1) Se excluyen instrumentos financieros derivados.							
(2) Se excluyen inversiones al costo.							

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

	2017	2016
Efectivo y efectos de caja	659,062,587	545,071,729
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	18,457,658	71,358,013
Depósitos en bancos centrales	2,105,957,980	1,934,351,580
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,138,116,076	772,637,652
Depósitos en bancos mayores a 90 días	36,167,162	66,091,764
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>3,957,761,463</b>	<b>3,389,510,738</b>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	955,567,642	691,138,801
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,568,439,632	1,317,755,747
<b>Total reservas de liquidez</b>	<b>6,481,768,737</b>	<b>5,398,405,286</b>

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

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

	<u>Restringidos</u>		<u>No restringidos</u>		<u>Total</u>
	<u>Como colateral</u>	<u>Otros (1)</u>	<u>Disponible para colateral</u>	<u>Otros (2)</u>	
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
Inversiones y otros activos al valor razonable	69,405,507	52,861,426	1,395,051,023	110,326,087	1,627,644,043
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
Activos no financieros	0	0	0	1,238,186,306	1,238,186,306
<b>Total de activos</b>	<b>503,927,658</b>	<b>1,983,471,218</b>	<b>1,593,915,272</b>	<b>17,936,787,670</b>	<b>22,018,101,818</b>

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que la Compañía cree que, por razones legales o de otro tipo, está restringido su uso para asegurar financiamiento. Los depósitos en bancos restringidos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera la Compañía 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 la Compañía no consideraría como disponibles para asegurar financiamiento en el curso normal de los negocios.

	<u>Restringidos</u>		<u>No restringidos</u>		<u>Total</u>
	<u>Como colateral</u>	<u>Otros (1)</u>	<u>Disponible para colateral</u>	<u>Otros (2)</u>	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	545,071,729	545,071,729
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	71,358,013	0	0	71,358,013
Depósitos en bancos	2,808,466	1,776,272,475	84,228,608	909,771,447	2,773,080,996
Inversiones y otros activos al valor razonable	168,927,751	0	1,000,064,377	153,614,971	1,322,607,099
Préstamos a valor razonable	0	0	0	15,400,337	15,400,337
Préstamos a costo amortizado, netos	448,093,071	0	0	13,559,942,721	14,008,035,792
Activos no financieros	0	58,337,093	0	1,253,660,167	1,311,997,260
<b>Total de activos</b>	<b>619,829,288</b>	<b>1,905,967,581</b>	<b>1,084,292,985</b>	<b>16,437,461,372</b>	<b>20,047,551,226</b>

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que la Compañía cree que, por razones legales o de otro tipo, está restringido su uso para asegurar financiamiento. Los depósitos en bancos restringidos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera la Compañía 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 la Compañía 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 CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

### **Información cuantitativa**

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

<b>2017</b>	<b>Pesos</b>					
<i>Cifras en millones de dólares</i>	<b>Mexicanos</b>	<b>Quetzales</b>	<b>Lempiras</b>	<b>Córdobas</b>	<b>Colones</b>	<b>Total</b>
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
<b>Total Activos</b>	<b>4</b>	<b>1,983</b>	<b>1,643</b>	<b>281</b>	<b>2,250</b>	<b>6,161</b>
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
<b>Total Pasivos</b>	<b>1</b>	<b>1,791</b>	<b>1,388</b>	<b>279</b>	<b>2,055</b>	<b>5,514</b>
<b>Contingencias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>90</b>
<b>Exposición al riesgo de tipo de cambio</b>	<b>3</b>	<b>192</b>	<b>277</b>	<b>2</b>	<b>263</b>	<b>737</b>



# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

2016 <i>Cifras en millones de dólares</i>	Pesos					Total
	Mexicanos	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	269	238	100	454	1,061
Inversiones en valores	0	179	126	41	206	552
Préstamos, netos	0	1,344	1,060	116	1,363	3,883
Activos clasificados como mantenidos para la venta	54	0	0	0	0	54
<b>Total Activos</b>	<u>54</u>	<u>1,792</u>	<u>1,424</u>	<u>257</u>	<u>2,023</u>	<u>5,550</u>
Depósitos	0	1,340	1,016	256	1,708	4,320
Obligaciones	0	232	155	0	154	541
Pasivos clasificados como mantenidos para la venta	23	0	0	0	0	23
<b>Total Pasivos</b>	<u>23</u>	<u>1,572</u>	<u>1,171</u>	<u>256</u>	<u>1,862</u>	<u>4,884</u>
<b>Contingencias</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23</u>	<u>1</u>	<u>79</u>	<u>103</u>
<b>Contratos de cambio de moneda a futuro (ver nota 26)</b>	<u>(33)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(33)</u>
<b>Exposición al riesgo de tipo de cambio</b>	<u>(2)</u>	<u>220</u>	<u>276</u>	<u>2</u>	<u>240</u>	<u>736</u>

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

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
Inversiones en valores y otros activos	5,497,814	651,531,355	967,954,474	2,660,400	1,627,644,043
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
<b>Total activos</b>	<u>2,264,536,221</u>	<u>16,679,606,145</u>	<u>1,998,853,676</u>	<u>124,106,665</u>	<u>21,067,102,707</u>
Depósitos	979,115,607	12,274,255,836	1,311,265,535	377,003,755	14,941,640,733
Fondeo institucional	0	2,383,657,497	1,018,415,495	229,514,125	3,631,587,117
<b>Total pasivos</b>	<u>979,115,607</u>	<u>14,657,913,333</u>	<u>2,329,681,030</u>	<u>606,517,880</u>	<u>18,573,227,850</u>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<u>1,285,420,614</u>	<u>2,021,692,812</u>	<u>(330,827,354)</u>	<u>(482,411,215)</u>	<u>2,493,874,857</u>
2016	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	545,071,729	0	0	0	545,071,729
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	71,358,013	0	0	71,358,013
Depósitos en bancos	1,508,557,003	1,264,523,993	0	0	2,773,080,996
Inversiones en valores y otros activos	9,093,997	524,535,937	758,258,642	30,718,523	1,322,607,099
Préstamos a valor razonable	0	15,400,337	0	0	15,400,337
Préstamos a costo amortizado, brutos	0	13,288,531,550	857,054,404	110,772,008	14,256,357,962
<b>Total activos</b>	<u>2,062,722,729</u>	<u>15,164,349,830</u>	<u>1,615,313,046</u>	<u>141,490,531</u>	<u>18,983,876,136</u>
Depósitos	918,966,402	10,839,057,795	1,389,749,994	35,292,921	13,183,067,112
Fondeo institucional	0	2,338,439,440	1,133,911,293	235,428,655	3,707,779,388
<b>Total pasivos</b>	<u>918,966,402</u>	<u>13,177,497,235</u>	<u>2,523,661,287</u>	<u>270,721,576</u>	<u>16,890,846,500</u>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<u>1,143,756,327</u>	<u>1,986,852,595</u>	<u>(908,348,241)</u>	<u>(129,231,045)</u>	<u>2,093,029,636</u>

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

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

	<u>Aumento de 100 bps <sup>(1)</sup></u>	<u>Disminución de 100 bps <sup>(1)</sup></u>
<b>Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas</b>		
<b>2017</b>		
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
<b>2016</b>		
Promedio del año	(41,484,498)	41,484,498
Máximo del año	(58,237,271)	58,237,271
Mínimo del año	(66,751,867)	66,751,867
	(37,261,561)	37,261,561
<b>Impacto en ingreso neto por intereses</b>		
<b>2017</b>		
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)
<b>2016</b>		
Promedio del año	46,157,686	(46,157,686)
Máximo del año	42,558,332	(42,558,332)
Mínimo del año	46,157,686	(46,157,686)
	38,891,454	(38,891,454)

(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*

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

### (4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

### (5) **Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables**

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

#### ***Pérdidas por Deterioro en Préstamos***

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

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***

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valuación. 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, áreas tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones hechas por la Administración.

#### ***Deterioro de Inversiones Disponibles para la Venta***

La Compañía 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 y el sector, cambios en la tecnología o en flujos de efectivo operativos y financieros.

#### ***Deterioro de la Plusvalía***

La Compañía 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 CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

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

#### **Valor Razonable de Instrumentos 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.

#### **Impuesto sobre la Renta**

La Compañía 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 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.

### (6) 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>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y efectos de caja	659,062,587	545,071,729
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	18,457,658	71,358,013
Depósitos en bancos centrales	2,105,957,980	1,934,351,580
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>1,138,116,076</u>	<u>772,637,652</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo</b>	3,921,594,301	3,323,418,974
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	<u>36,167,162</u>	<u>66,091,764</u>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<u>3,957,761,463</u>	<u>3,389,510,738</u>

Durante el año 2016, la Compañía reclasificó efectivo y efectos de caja por \$119,336 y depósitos en bancos por \$9,658,633 a activos clasificados como mantenidos para la venta.

### (7) Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2017, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$18,457,658 (2016: \$71,358,013), los cuales tenían fecha de vencimiento durante los meses de enero y febrero de 2018 (2016: enero de 2017) y una tasa de interés entre 2.1% y 3.3% (2016: entre 1.6% y 3.9%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a \$20,296,505 (2016: \$74,186,967).

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (8) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable

Al 31 de diciembre de 2017, las inversiones en valores y otros activos al valor razonable por \$1,627,644,043 (2016: \$1,322,607,099) se detallan como sigue:

#### (a) *Inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados*

La cartera de inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados se detalla como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonos de gobiernos	34,249,898	32,614,699
Instrumentos financieros derivados (Nota 26)	525,443	50,500
Fondos mutuos	5,501,439	0
Acciones comunes	<u>8,492,282</u>	<u>0</u>
	<u>48,769,062</u>	<u>32,665,199</u>

La Compañía realizó ventas de la cartera de valores al valor razonable con cambios en resultados por un total de \$8,282,702 (2016: \$146,616). La ganancia (pérdida) neta en valores al valor razonable con cambios en resultados en el estado consolidado de resultados ascendían a \$3,432,755 (2016: (\$205,510)), las cuales incluyen ganancias (pérdidas) no realizadas en valores al valor razonable con cambios en resultados por \$3,290,334 (2016: (\$204,404)).

Al 31 de diciembre de 2017, valores al valor razonable con cambios en resultados con un valor en libros de \$17,193,741 (2016: \$16,675,916) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

#### (b) *Inversiones en valores disponibles para la venta*

La cartera de inversiones en valores disponibles para la venta se detalla como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	220,234	220,348
Otros gobiernos	<u>1,043,364,442</u>	<u>827,231,504</u>
	1,043,584,676	827,451,852
Bonos corporativos	530,317,933	440,721,405
Fondos mutuos y acciones de capital	<u>4,972,372</u>	<u>21,768,643</u>
	<u>1,578,874,981</u>	<u>1,289,941,900</u>

La Compañía realizó ventas de la cartera de valores disponibles para la venta al valor razonable por un total de \$142,906,711 (2016: \$450,600,344). Estas ventas generaron una ganancia neta de \$1,815,775 (2016: \$4,282,196).

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene acciones de capital por un monto de \$4,972,372 (2016: \$9,043,497), las cuales se mantienen al costo por no haber podido determinar de forma confiable su valor razonable. La Compañía 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. Las acciones de capital que se mantienen al costo no cuentan con un mercado activo y la Compañía contempla mantenerlas por tiempo indefinido.

La Compañía tuvo redenciones, vencimientos y prepagos de valores disponibles para la venta por \$873,636,143 (2016: \$909,486,550).

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (9) Préstamos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Préstamos a costo amortizado</b>		
<b>Corporativos</b>		
Préstamos corporativos	5,586,723,979	5,113,467,617
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>130,224,604</u>	<u>130,842,172</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>5,716,948,583</u>	<u>5,244,309,789</u>
<b>Banca de Personas y PYMEs</b>		
<b>PYMEs</b>		
Préstamos PYMEs	671,784,423	567,546,783
Arrendamientos PYMEs, neto (1)	<u>100,632,620</u>	<u>88,916,097</u>
<b>Total PYMEs</b>	<u>772,417,043</u>	<u>656,462,880</u>
Autos	920,938,340	843,084,502
Tarjetas de crédito	2,779,230,212	2,500,581,208
Personales	2,072,530,501	1,985,016,141
Hipotecarios	3,140,291,831	2,967,354,292
Arrendamientos de consumo, neto (1)	<u>66,435,713</u>	<u>59,549,150</u>
<b>Total Banca de Personas y PYMEs</b>	<u>9,751,843,640</u>	<u>9,012,048,173</u>
<b>Total de préstamos a costo amortizado</b>	<u>15,468,792,223</u>	<u>14,256,357,962</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>297,292,937</u>	<u>279,307,419</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	340,489,116	317,405,362
Menos: intereses no devengados	<u>43,196,179</u>	<u>38,097,943</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	297,292,937	279,307,419
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	2,623,648	1,512,218
Menos: comisiones diferidas netas	<u>4,358,796</u>	<u>3,964,536</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>290,310,493</u>	<u>273,830,665</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2017:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2018	81,878,706
2019	73,131,694
2020	59,334,597
2021	42,376,350
2022 en adelante	<u>40,571,590</u>
	<u>297,292,937</u>

Durante el año 2016, la Compañía reclasificó préstamos, neto de reserva a activos clasificados como mantenidos para la venta por \$44,146,511.

### (10) Reserva para Pérdidas en Préstamos

El movimiento de la provisión para pérdidas en préstamos se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>	195,360,480	161,032,488
Provisión cargada a gastos	309,173,232	244,841,043
Provisión del año correspondiente a operaciones descontinuadas	0	11,606,982
Castigos	(349,375,611)	(283,036,037)
Recuperaciones	79,620,705	71,282,079
Porción reclasificada a activos clasificados como mantenidos para la venta	0	(7,790,561)
Conversión de moneda extranjera	<u>(106,847)</u>	<u>(2,575,514)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<u>234,671,959</u>	<u>195,360,480</u>

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	2017					
	Terrenos y edificios	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliario y equipo	Mejoras a propiedades arrendadas	Total
<b>Costo:</b>						
<b>Al 1 de enero de 2017</b>	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	35,012,520	9,792,576	57,530,782
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)
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<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>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
<b>Al 1 de enero de 2017</b>	42,018,858	0	5,111,320	225,687,363	38,116,635	310,934,176
Gasto del año	3,767,048	0	1,634,199	38,020,300	6,625,396	50,046,943
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)
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<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>
<b>Saldo neto</b>	<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>
	2016					
	Terrenos y edificios	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliario y equipo	Mejoras a propiedades arrendadas	Total
<b>Costo:</b>						
<b>Al 1 de enero de 2016</b>	217,982,454	13,227,617	20,804,718	334,556,368	68,624,073	655,195,230
Compras	7,041,806	13,930,624	1,925,698	38,637,009	2,787,490	64,322,627
Ventas y descartes	(904,111)	(117,134)	(1,943,046)	(15,020,017)	(3,114,095)	(21,098,403)
Traslados	9,670,574	(18,307,325)	0	2,381,463	6,255,288	0
Porción reclasificada a activos clasificados como mantenidos para la venta	0	0	(11,510,260)	(3,436,141)	(841,650)	(15,788,051)
Conversión de moneda extranjera	(6,178,550)	(893,870)	(110,999)	(8,254,512)	(1,479,501)	(16,917,432)
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>227,612,173</u>	<u>7,839,912</u>	<u>9,166,111</u>	<u>348,864,170</u>	<u>72,231,605</u>	<u>665,713,971</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
<b>Al 1 de enero de 2016</b>	39,240,908	0	8,367,807	210,758,794	36,605,961	294,973,470
Gasto del año	4,007,402	0	1,712,938	36,778,682	5,417,852	47,916,874
Gasto del año correspondiente a operaciones descontinuadas	0	0	18,290	768,931	83,273	870,494
Ventas y descartes	(160,505)	0	(1,268,180)	(13,543,581)	(2,303,139)	(17,275,405)
Porción reclasificada a activos clasificados como mantenidos para la venta	0	0	(3,716,129)	(3,436,141)	(841,650)	(7,993,920)
Conversión de moneda extranjera	(1,068,947)	0	(3,406)	(5,639,322)	(845,662)	(7,557,337)
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>42,018,858</u>	<u>0</u>	<u>5,111,320</u>	<u>225,687,363</u>	<u>38,116,635</u>	<u>310,934,176</u>
<b>Saldo neto</b>	<u>185,593,315</u>	<u>7,839,912</u>	<u>4,054,791</u>	<u>123,176,807</u>	<u>34,114,970</u>	<u>354,779,795</u>

Durante el año 2016, la Compañía reclasificó a activos clasificados como mantenidos para la venta vehículos por un monto de \$7,794,131 el cual presentó un deterioro por \$5,541,567, dando un efecto neto de \$2,252,564.

### (12) Plusvalía y Activos Intangibles

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

	2017	2016
<b>Plusvalía</b>		
<b>Saldo al inicio del año</b>	335,141,584	335,438,167
Conversión de moneda extranjera	(312,830)	(296,583)
<b>Saldo al final del año</b>	<u>334,828,754</u>	<u>335,141,584</u>



# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (12) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, 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 de la Compañía 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>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	10.8%	12.8%
Valor terminal (tasa de crecimiento)	3%	3%

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 la Compañía.

Se realizó una proyección a 5 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 de la Compañía, por cada uno de los países en donde esta 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 la Compañía; por tal motivo se estimó una tasa de crecimiento en el largo plazo anual promedio del 3.0% (2016: 3.0%).

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

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (12) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

El saldo bruto del valor en libros y la amortización acumulada para cada uno de los activos intangibles adquiridos y desarrollados internamente por la Compañía al 31 de diciembre de 2017, se presentan a continuación:

	2017						Total
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con comercios afiliados	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Programas de cómputo	
<b>Costo:</b>							
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
Adquisiciones del año	0	0	0	0	0	12,681,875	12,681,875
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)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>23,562,882</u>	<u>16,538,473</u>	<u>509,999</u>	<u>12,468,083</u>	<u>1,088,724</u>	<u>85,023,192</u>	<u>139,191,353</u>
<b>Amortización acumulada:</b>							
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	16,726,248	22,358,465
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)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>16,333,393</u>	<u>14,759,252</u>	<u>471,497</u>	<u>2,882,032</u>	<u>0</u>	<u>61,590,146</u>	<u>96,036,320</u>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>7,229,489</u>	<u>1,779,221</u>	<u>38,502</u>	<u>9,586,051</u>	<u>1,088,724</u>	<u>23,433,046</u>	<u>43,155,033</u>
	2016						
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con comercios afiliados	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Programas de cómputo	Total
<b>Costo:</b>							
Saldo al 1 de enero de 2016	23,562,882	17,045,140	739,999	12,538,853	1,542,532	73,726,652	129,156,058
Adquisiciones del año	0	0	0	0	0	20,642,642	20,642,642
Descartes	0	0	0	0	0	(10,574,401)	(10,574,401)
Porción reclasificada a activos clasificados como mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	(806,977)	(806,977)
Conversión de moneda extranjera	0	(249,097)	0	(55,195)	(34,345)	(1,961,575)	(2,300,212)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>23,562,882</u>	<u>16,796,043</u>	<u>739,999</u>	<u>12,483,658</u>	<u>1,508,187</u>	<u>81,026,341</u>	<u>136,117,110</u>
<b>Amortización acumulada:</b>							
Saldo al 1 de enero de 2016	10,419,074	11,208,744	671,593	327,690	0	50,615,568	73,242,669
Amortización	3,389,751	2,036,104	16,510	1,281,929	383,237	12,615,600	19,723,131
Amortización del año correspondiente a operaciones descontinuadas	0	0	0	0	0	542,989	542,989
Descartes	0	0	0	0	0	(8,897,469)	(8,897,469)
Porción reclasificada a activos clasificados como mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	(806,977)	(806,977)
Conversión de moneda extranjera	0	(132,933)	0	(2,140)	0	(1,270,496)	(1,405,569)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>13,808,825</u>	<u>13,111,915</u>	<u>688,103</u>	<u>1,607,479</u>	<u>383,237</u>	<u>52,799,215</u>	<u>82,398,774</u>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>9,754,057</u>	<u>3,684,128</u>	<u>51,896</u>	<u>10,876,179</u>	<u>1,124,950</u>	<u>28,227,126</u>	<u>53,718,336</u>

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 2017 y 2016, no se reconocieron pérdidas por deterioro.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (13) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tarjetas y puntos de venta	34,520,914	24,521,976
Bienes adjudicados, neto	18,337,563	22,549,361
Gastos diferidos	15,291,417	26,393,914
Depósitos en garantía	8,509,704	8,392,759
Anticipos de contratos y proveedores	6,606,660	7,505,576
Otros	<u>22,938,818</u>	<u>31,949,182</u>
	<u>106,205,076</u>	<u>121,312,768</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las tarjetas y puntos de venta causaron un gasto de amortización por \$9,387,081 (2016: \$6,783,193) registrados en el estado consolidado de resultados.

Durante el año 2016, la Compañía reclasificó otros activos por \$1,228,039 a activos clasificados como mantenidos para la venta.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Autos	399,808	667,137
Bienes inmuebles	<u>26,415,914</u>	<u>31,766,322</u>
<b>Bienes adjudicados, brutos</b>	26,815,722	32,433,459
Provisión	<u>(8,478,159)</u>	<u>(9,884,098)</u>
<b>Bienes adjudicados, netos</b>	<u>18,337,563</u>	<u>22,549,361</u>

La Compañía realizó ventas de bienes adjudicados por un total de \$17,696,179 (2016: \$27,578,170).

A continuación el movimiento de la provisión de bienes adjudicados:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>	9,884,098	18,258,380
Provisión cargada a gastos	8,360,389	5,614,369
Ventas	(4,199,693)	(12,489,418)
Retiros	(3,713,151)	(1,404,302)
Conversión de moneda extranjera	<u>(1,853,484)</u>	<u>(94,931)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<u>8,478,159</u>	<u>9,884,098</u>

### (14) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes de detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Individuos</b>		
A la vista	1,027,639,897	1,012,438,809
Ahorros	1,819,012,488	2,168,069,790
A plazo fijo	1,374,189,320	2,154,861,428
<b>Corporativos</b>		
A la vista	4,434,199,822	3,846,442,482
Ahorros	1,037,505,367	424,934,652
A plazo fijo	<u>5,249,093,839</u>	<u>3,576,319,951</u>
	<u>14,941,640,733</u>	<u>13,183,067,112</u>

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (14) Depósitos de Clientes, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, 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 \$350,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$4,726,321 al 31 de diciembre de 2017. 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 la Compañía. Las notas 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 2017, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.27 años.

### (15) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	<b>2017</b>		
	<b>Tasa de interés</b>	<b>Vencimientos varios hasta</b>	<b>Valor en libros</b>
Pagaderas 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
Pagaderas 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
Pagaderas en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 15.00%	2037	128,505,838
Pagaderas en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	6.30% a 13.32%	2031	<u>50,660,808</u>
			<u>3,175,524,010</u>
	<b>2016</b>		
	<b>Tasa de interés</b>	<b>Vencimientos varios hasta</b>	<b>Valor en libros</b>
Pagaderas en dólares (E,U,A):			
Tasa fija	1.50% a 9.00%	2028	1,650,375,771
Tasa flotante	1.34% a 9.45%	2031	1,281,889,446
Pagaderas en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	6.40% a 6.50%	2017	47,858,785
Tasa flotante	5.78% a 9.33%	2021	7,918,434
Pagaderas en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 15.00%	2036	128,448,757
Pagaderas en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	8.85% a 9.50%	2018	69,965
Tasa flotante	5.10% a 13.21%	2031	<u>73,066,476</u>
			<u>3,189,627,634</u>

## BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (15) Obligaciones Financieras, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, el monto en libros del principal emitido por CIC Receivables Master Trust, un vehículo consolidado para propósito especial, ascendía a \$263,625,811 (notas Serie 2014-A) (2016: \$321,905,383). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$2,832,673 al 31 de diciembre de 2017 (2016: \$3,571,631). 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 la Compañía. 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 2017, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.19 años.

Al 31 de diciembre de 2017, el monto en libros del principal emitido por CIC Central American Card Receivables Limited, un vehículo consolidado para propósito especial, ascendía a \$262,379,367 (2016: \$311,839,067), divididos en dos programas: 1) Serie 2013-A con un saldo de \$162,379,367 (2016: \$211,839,067) y 2) Serie 2016-A con un saldo de \$100,000,000 (2016: \$100,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$2,979,737 al 31 de diciembre de 2017 (2016: \$3,756,013). 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 la Compañía. 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 2017, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.66 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 2017, la duración promedio ponderada de los certificados es de 5.50 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%.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (15) Obligaciones Financieras, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, 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 \$161,333,332 (2016: \$197,833,333), divididos en dos programas: 1) Series 2014-1 con un saldo de \$33,333,332 (2016: \$45,833,333) y 2) Series 2014-2 con un saldo de \$128,000,000 (2016: \$152,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$1,301,891 al 31 de diciembre de 2017 (2016: \$1,705,426). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria de la Compañía y vendidos al VPE. Las 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 2017, la duración promedio ponderada de las notas es de 1.01 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 2017, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.03 años.

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

### (16) Otras Obligaciones Financieras

La Compañía 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>2017</u>		<u>2016</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,	4.74% a 6.00%	219,313,294	4.25% a 6.00%	236,453,039
Quetzales	4.50% a 8.50%	129,858,852	4.50% a 8.50%	176,910,503
Lempiras	8.67% a 9.50%	<u>44,911,319</u>	9.04% a 10.50%	<u>13,766,921</u>
		<u>394,083,465</u>		<u>427,130,463</u>

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

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (17) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar a comercios afiliados	82,889,408	64,373,207
Cheques girados no cobrados	79,873,185	61,893,879
Recaudos	76,691,557	57,467,052
Beneficios a empleados	65,680,575	58,496,380
Giros por pagar	61,677,303	44,565,014
Programas de lealtad	41,681,242	41,268,619
Cuentas por pagar a proveedores	27,324,750	60,294,400
Comisiones por pagar	17,681,719	13,207,852
Otras cuentas por pagar	13,313,334	38,736,466
Aporte legal a instituciones estatales	7,055,343	8,978,957
Primas de seguros	4,338,073	4,324,716
Abonos a cuentas por cobrar por aplicar	2,260,722	3,588,645
Impuesto de ventas por pagar	1,416,303	6,545,019
Retenciones en la fuente	784,803	14,452,592
Otros	<u>115,119,204</u>	<u>64,710,856</u>
	<u>597,787,521</u>	<u>542,903,654</u>

Durante el año 2016, la Compañía reclasificó otros pasivos por \$7,702,704 a pasivos clasificados como mantenidos para la venta.

### (18) Capital en Acciones Comunes

El capital autorizado en acciones de la Compañía, está representado por 1,500,000 acciones autorizadas y 803,510 acciones emitidas y en circulación (2016: 1,500,000 acciones autorizadas y 803,510 acciones emitidas y en circulación) con un valor nominal de \$1,000 por acción.

### (19) Otras Pérdidas Integrales

La siguiente tabla presenta los componentes y cambios de las otras pérdidas integrales acumuladas al 31 de diciembre de 2017 de la participación controladora:

	Conversión de Operaciones en Moneda Extranjera	Ganancias (Pérdida) no Realizada en Valores	Derivados para Coberturas de Flujos de Efectivo	Plan de Beneficios a Empleados – Cambio en Efecto Actuarial	Total Otras Pérdidas Integrales Acumuladas
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	(167,849,686)	881,551	(354,951)	0	(167,323,086)
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	(42,693,465)	1,309,878	354,951	0	(41,028,636)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales y relativos a activos clasificados como mantenidos para la venta	<u>3,785,137</u>	<u>(4,048,799)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(263,662)</u>
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>(38,908,328)</u>	<u>(2,738,921)</u>	<u>354,951</u>	<u>0</u>	<u>(41,292,298)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>(206,758,014)</u>	<u>(1,857,370)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(208,615,384)</u>
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	(29,963,544)	(971,075)	0	(874,511)	(31,809,130)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales y relativos a activos clasificados como mantenidos para la venta	<u>0</u>	<u>(1,780,620)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,780,620)</u>
Otras pérdidas integrales netas del año	<u>(29,963,544)</u>	<u>(2,751,695)</u>	<u>0</u>	<u>(874,511)</u>	<u>(33,589,750)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>(236,721,558)</u>	<u>(4,609,065)</u>	<u>0</u>	<u>(874,511)</u>	<u>(242,205,134)</u>

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (19) Otras Pérdidas, continuación

La siguiente tabla presenta el detalle de las otras utilidades (pérdidas) integrales reclasificadas al estado consolidado de resultados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017:

	<u>Saldo reclasificado de Otras Pérdidas Integrales</u>		<u>Línea de afectación al Estado Consolidado de Resultados</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>			
Ganancias netas no realizadas en valores	(1,815,775)	(4,282,196)	Otros ingresos
Impuesto sobre la renta	<u>35,155</u>	<u>233,397</u>	Gasto de impuesto sobre la renta
Sub-total	(1,780,620)	(4,048,799)	
Activos clasificados como mantenidos para la venta	<u>0</u>	<u>3,785,137</u>	Pérdida en cambios de moneda, neto
<b>Total reclasificaciones</b>	<u>(1,780,620)</u>	<u>(263,662)</u>	

### (20) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia (pérdida) no realizada en valores a valor razonable con cambios en resultados	3,290,334	(204,404)
Ganancia neta en ventas de valores disponibles para la venta	1,815,775	4,282,196
Ganancia (pérdida) neta en venta de valores a valor razonable con cambios en resultados	142,421	(1,106)
Pérdida neta en préstamos hipotecarios a valor razonable	(35,478)	(244,759)
Pérdida neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>(123,550)</u>	<u>(11,909)</u>
	<u>5,089,502</u>	<u>3,820,018</u>

### (21) Otros ingresos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios a afiliados	15,803,600	14,017,508
Otras comisiones no bancarias	8,936,402	6,407,254
Recuperaciones comerciales	5,652,751	4,497,388
Ganancia en venta de bienes adjudicados	3,928,320	4,269,791
Otros ingresos de asociadas	1,152,027	1,171,822
Comisiones no bancarias por arrendamientos	624,932	462,117
Alquileres	618,971	427,444
Ganancia en venta de activos	323,600	187,124
Avalúos para Préstamos	285,699	1,270,155
Otros	<u>5,616,495</u>	<u>7,663,099</u>
	<u>42,942,797</u>	<u>40,373,702</u>

### (22) Salarios y Otros Gastos del Personal

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salarios y otras remuneraciones	327,154,657	328,461,607
Prestaciones laborales	156,438,213	149,698,959
Indemnizaciones	13,466,084	14,658,297
Otros	<u>5,459,980</u>	<u>5,878,492</u>
	<u>502,518,934</u>	<u>498,697,355</u>



# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (23) Otros Gastos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Franquicias de tarjetas de crédito	58,087,613	48,692,383
Publicidad y mercadeo	46,557,713	42,491,482
Otros impuestos	29,249,989	28,469,152
Mantenimiento de programas de tecnológicos y licencias	28,858,656	24,968,530
Mantenimiento de vehículos y equipo	24,865,547	24,243,602
Transporte de valores	16,058,779	14,777,051
Servicio telefónico	13,464,522	13,293,374
Servicios de seguridad	12,207,949	12,211,439
Líneas dedicadas	11,900,011	11,027,789
Fondos de garantía de depósitos	11,763,787	10,604,266
Licencias bancarias	11,200,653	10,682,277
Pérdidas materializadas de riesgo operativo	8,390,288	5,631,737
Viáticos	8,134,114	9,293,449
Suplementos de oficina	8,123,522	8,576,058
Impuestos municipales y patentes	6,935,563	6,064,998
Correo	4,244,512	5,043,858
Otros	<u>48,967,097</u>	<u>49,068,866</u>
	<u>349,010,315</u>	<u>325,140,311</u>

### (24) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente	131,996,881	135,276,686
Diferido	<u>25,444,354</u>	<u>1,342,595</u>
	<u>157,441,235</u>	<u>136,619,281</u>

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fue de \$157,441,235 (2016: \$136,619,281), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	134,114,288	125,053,773
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Gastos no deducibles	30,400,206	24,073,104
Inversiones en subsidiarias extranjeras	13,434,385	11,429,134
Cambios en posiciones fiscales inciertas	8,116,277	(9,834,385)
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	182,923	6,107,760
Incentivos fiscales	(909,479)	(811,749)
Ingresos exentos y de fuente extranjera	<u>(27,897,365)</u>	<u>(19,398,356)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>157,441,235</u>	<u>136,619,281</u>

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (24) Impuesto sobre la Renta, continuación

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 2017, son las siguientes:

	2017					
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en otras 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	(16,374,523)	1,775,919	0	(14,598,604)	180,164	(14,778,768)
<b>Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto</b>	<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>
<b>Compensación partidas de impuesto</b>					<u>(20,868,103)</u>	<u>20,868,103</u>
<b>Total</b>					<u>16,622,960</u>	<u>(75,173,722)</u>

  

	2016						
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en otras utilidades integrales	Porción reclasificada a activos clasificados como mantenidos para la venta	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Gastos acumulados	3,947,915	(1,556,252)	0	(665,784)	1,725,879	7,625,487	(5,899,608)
Valor de mercado ajustes de adquisición	1,234,990	403,162	0	0	1,638,152	4,082,109	(2,443,957)
Bienes adjudicados	704,934	(390,975)	0	0	313,959	943,353	(629,394)
Pérdida no realizada en valores disponibles para la venta, neta	159,112	0	65,747	0	224,859	224,859	0
Portafolio hipotecario a valor razonable	0	73,428	0	0	73,428	73,428	0
Gastos diferidos	(129,469)	186,996	0	0	57,527	278,095	(220,568)
Inversiones en subsidiarias al costo	0	16,903	0	0	16,903	16,903	0
Pérdida realizada en valores negociables	0	10,841	0	0	10,841	10,841	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	1,755	(1,755)	0	0	0	0	0
Diferencial cambiario	0	203,103	(374,947)	171,844	0	0	0
Ganancia realizada en valores negociables	0	(74,335)	0	0	(74,335)	0	(74,335)
Ganancia no realizada en valores disponibles para la venta, neta	(1,563,886)	0	352,420	0	(1,211,466)	0	(1,211,466)
Comisiones y costos de originación	(925,038)	(1,085,849)	0	99,276	(1,911,611)	1,379,736	(3,291,347)
Arrendamientos	(1,472,877)	(891,895)	0	0	(2,364,772)	378,254	(2,743,026)
Provisión para pérdidas en préstamos	(3,605,082)	(490,158)	0	15,194	(4,080,046)	12,991,765	(17,071,811)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(11,391,290)	4,787,158	0	0	(6,604,132)	0	(6,604,132)
Intereses acumulados por cobrar	(7,060,161)	(829,681)	0	0	(7,889,842)	171,100	(8,060,942)
Valor de mercado de canjes ("swaps")	(41,713)	0	0	41,713	0	0	0
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(14,256,596)	(1,703,286)	0	(414,641)	(16,374,523)	131,937	(16,506,460)
<b>Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto</b>	<u>(34,397,406)</u>	<u>(1,342,595)</u>	<u>43,220</u>	<u>(752,398)</u>	<u>(36,449,179)</u>	<u>28,307,867</u>	<u>(64,757,046)</u>
<b>Compensación partidas de impuesto</b>						<u>(17,265,834)</u>	<u>17,265,834</u>
<b>Total</b>						<u>11,042,033</u>	<u>(47,491,212)</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 2017, la Compañía tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$12,585,207 (2016: \$12,557,671), 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 2029, y hasta el año 2035.

## BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### **(24) Impuesto sobre la Renta, continuación**

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$172,368,000 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que la Compañía considera que aproximadamente \$1,359,004,000 de esas utilidades serán reinvertidas por un plazo indefinido.

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantenía posiciones fiscales no reconocidas, por un monto de \$23,278,528 (2016: \$18,135,726). Los gastos por intereses y penalidades relacionados 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 2017 fueron de \$3,766,857 (2016: \$2,433,968). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2017 es de \$1,963,283 (2016: \$2,405,018).

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 29.3% (2016: 27.3%).

Las siguientes son las jurisdicciones impositivas en las cuales la Compañía y sus afiliadas operan, y el año fiscal más lejano sujeto a inspección: Estados Unidos: 2014, Guatemala: 2013, El Salvador: 2014, Honduras: 2012, Nicaragua: 2013, Costa Rica: 2012 y Panamá: 2014.

#### **(25) Instrumentos Financieros Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera y Otros Compromisos**

La Compañía participa en instrumentos financieros con riesgo fuera del estado consolidado de situación financiera 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 la Compañía para garantizar el cumplimiento de pago de clientes de la Compañía ante terceras partes. Dichas cartas de crédito son usadas principalmente para garantizar operaciones de comercio y acuerdos de pago. Generalmente, todas las cartas de crédito emitidas tienen un vencimiento menor de un año. El riesgo de crédito involucrado al emitir cartas de crédito es esencialmente el mismo que el involucrado al extender facilidades de crédito a los clientes.

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

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (25) Instrumentos Financieros Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera y Otros Compromisos, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía 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 \$409 millones a \$2,375 millones (2016: \$374 millones a \$1,971). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre \$271 millones a \$1,482 millones (2016: \$247 millones a \$1,302 millones). Aunque estos montos representaban los saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes por país, la Compañía nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles en ningún momento específico.

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

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

La Compañía utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2017, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartas de crédito "stand-by"	165,541,011	124,503,265
Cartas de crédito comerciales	42,364,482	54,084,114
Garantías financieras	297,748,698	289,797,848
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>101,243,014</u>	<u>86,288,172</u>
	<u>606,897,205</u>	<u>554,673,399</u>

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hasta 1 año	476,135,931	422,626,533
Más de 1 año	<u>88,396,792</u>	<u>77,962,752</u>
	<u>564,532,723</u>	<u>500,589,285</u>

Generalmente, la Compañía tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, la Compañía puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que la Compañía puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 31 de diciembre de 2017, alcanzaban un monto de \$80,309,384 (2016: \$79,575,201).

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (25) Instrumentos Financieros Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera y Otros Compromisos, continuación

#### Otros Compromisos

Durante el 2008, la Compañía 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 2017 el gasto del alquiler por este arrendamiento fue de \$944,359 (2016: \$872,376). Este contrato fue cancelado en el año 2017.

La Compañía 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 la Compañía 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 2017 totalizaron \$41,239,991 (2016: \$39,983,609).

Los pagos mínimos por arrendamiento operativo para cada uno de los próximos cinco años a partir del 31 de diciembre de 2017, se presentan a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2018	39,531,887
2019	21,096,746
2020	18,199,905
2021	17,735,343
2022	14,913,842
en adelante	<u>36,868,812</u>
	<u>148,346,535</u>

### (26) Instrumentos Financieros Derivados

En el curso normal del negocio, la Compañía utiliza instrumentos financieros derivados de tasas de interés y tipo de cambio principalmente para propósitos de cobertura económica y contable en sus actividades de administración del estado consolidado de situación financiera. La Compañía no utiliza instrumentos derivados para especulación.

El valor razonable de los instrumentos derivados se incluye en otros activos y otros pasivos en el estado consolidado de situación financiera. El cambio neto de los instrumentos derivados designados como cobertura de flujos de efectivo se refleja en el estado consolidado de utilidades integrales. El cambio neto de los instrumentos derivados no designados para cobertura se refleja en otros ingresos del período.

La Compañía utiliza canjes de tasas de interés (“interest rate swaps”), “caps”, y “floors” para mitigar la exposición a las tasas de interés. Adicionalmente, la Compañía utiliza instrumentos derivados de tipo de cambio, los cuales son ejecutados sobre la mesa de negociaciones (Over-the-Counter “OTC”). Estos contratos se ejecutan entre dos contrapartes que negocian términos específicos en el acuerdo, entre los que se encuentra el monto notional, el precio de ejercicio y la fecha de vencimiento y liquidación.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (26) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no cuenta con contratos de instrumentos financieros derivados activos. El valor notional y el valor razonable estimado de los instrumentos derivados de tasas de interés al 31 de diciembre de 2016 se presentan en la siguiente tabla. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima utilizando modelos de valoración internos con información de mercado observable.

<u>2016</u>	<u>Vencimientos remanentes del valor notional</u>			<u>Valor Razonable</u>		
	<u>Menos de 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Total</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
<b>Derivados libres ("freestanding"):</b>						
Canjes de tasas de interés ("interest rate swaps")	0	1,171,428	0	1,171,428	0	2,321
"Cap" de tasa de interés	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10,514,286</u>	<u>10,514,286</u>	<u>50,500</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>1,171,428</u>	<u>10,514,286</u>	<u>11,685,714</u>	<u>50,500</u>	<u>2,321</u>

Para los instrumentos derivados no designados para cobertura, las ganancias y pérdidas producto de cambios en el valor razonable, están incluidas en la ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta,

Al 31 de diciembre de 2017, las pérdidas netas provenientes de instrumentos derivados no designados para cobertura fueron de \$123,550 (2016: \$11,909). Al 31 de diciembre de 2017 el gasto por intereses relacionado con los instrumentos derivados no designados para cobertura fue de \$2,202 (2016: \$15,600).

Los contratos de instrumentos derivados contemplan el riesgo de negociar con las contrapartes institucionales de derivados, y su habilidad para cumplir con los términos contractuales. La exposición de crédito de la Compañía a los canjes de tasas de interés ("interest rate swaps") está limitada al valor neto favorable y al pago de intereses de los "swaps" por cada contraparte.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017 la Compañía 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>2017</u>	
Activos	525,443
Pasivos	604,078

### (27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

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

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

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

### **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.

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

La Compañía 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 presentan una morosidad de más de 90 días ascienden a \$386,587 (2016: \$563,390).

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2017, la Compañía reconoció \$893,650 (2016: \$1,026,413) relacionados con ingresos por intereses sobre préstamos a valor razonable y \$35,478 (2016: \$244,759), 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.

#### *Derivados*

La mayor parte de los derivados utilizados por la Compañía 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.



# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2017
<b>Activos</b>			
Inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados:			
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 valor razonable con cambios en resultados	<u>39,751,337</u>	<u>9,017,725</u>	<u>48,769,062</u>
Inversiones disponibles para la venta:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	220,234	0	220,234
Otros gobiernos	<u>1,043,364,442</u>	<u>0</u>	<u>1,043,364,442</u>
	1,043,584,676	0	1,043,584,676
Bonos corporativos	<u>530,317,933</u>	<u>0</u>	<u>530,317,933</u>
Total inversiones disponibles para la venta	<u>1,573,902,609</u>	<u>0</u>	<u>1,573,902,609</u>
Préstamos:			
Hipotecario	0	12,518,391	12,518,391
Hipotecarios morosos	0	<u>386,587</u>	<u>386,587</u>
Total de préstamos	<u>0</u>	<u>12,904,978</u>	<u>12,904,978</u>
<b>Total de activos</b>	<u>1,613,653,946</u>	<u>21,922,703</u>	<u>1,635,576,649</u>
<b>Pasivos</b>			
Instrumentos financieros derivados	<u>0</u>	<u>604,078</u>	<u>604,078</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>0</u>	<u>604,078</u>	<u>604,078</u>
	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2016
<b>Activos</b>			
Inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados:			
Otros gobiernos	32,614,699	0	32,614,699
Derivados:			
"Cap" de tasa de interés	<u>50,500</u>	<u>0</u>	<u>50,500</u>
Total inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados	<u>32,665,199</u>	<u>0</u>	<u>32,665,199</u>
Inversiones disponibles para la venta:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	220,348	0	220,348
Otros gobiernos	<u>827,231,504</u>	<u>0</u>	<u>827,231,504</u>
	827,451,852	0	827,451,852
Bonos corporativos	440,721,405	0	440,721,405
Fondos mutuos	<u>12,725,146</u>	<u>0</u>	<u>12,725,146</u>
Total inversiones disponibles para la venta	<u>1,280,898,403</u>	<u>0</u>	<u>1,280,898,403</u>
Préstamos:			
Hipotecario	0	14,836,947	14,836,947
Hipotecarios morosos	0	<u>563,390</u>	<u>563,390</u>
Total de préstamos	<u>0</u>	<u>15,400,337</u>	<u>15,400,337</u>
<b>Total de activos</b>	<u>1,313,563,602</u>	<u>15,400,337</u>	<u>1,328,963,939</u>
<b>Pasivos</b>			
Derivados:			
Canjes de tasas de interés ("interest rate swaps")	<u>2,321</u>	<u>0</u>	<u>2,321</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>2,321</u>	<u>0</u>	<u>2,321</u>

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

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 2017 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por la Compañía dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

2017	Acciones Comunes	Instrumentos Financieros Derivados	Préstamos		Total
			Hipotecarios	Hipotecarios Morosos	
<b>Activos</b>					
Valor razonable al 31 de diciembre de 2016	0	0	14,836,947	563,390	15,400,337
Total pérdida 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
<b>Valor razonable al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>8,492,282</b>	<b>525,443</b>	<b>12,518,391</b>	<b>386,587</b>	<b>21,922,703</b>
<b>Pasivos</b>					
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
<b>Valor razonable al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>0</b>	<b>604,078</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>604,078</b>
Total pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del año	3,476,363	0	(35,478)	0	3,440,885

  

2016	Préstamos		Total
	Hipotecarios	Hipotecarios Morosos	
Valor razonable al 31 de diciembre de 2015	17,379,905	0	17,379,905
Total pérdidas no realizadas incluidas en resultados	(170,896)	(73,863)	(244,759)
Liquidaciones	(1,734,809)	0	(1,734,809)
Préstamos identificados con deterioro	(637,253)	637,253	0
<b>Valor razonable al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>14,836,947</b>	<b>563,390</b>	<b>15,400,337</b>
Total de pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del año	(170,896)	(73,863)	(244,759)

#### Medición del Valor Razonable no Recurrente

La Compañía 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 año terminado el 31 de diciembre de 2017; 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	
	2017	2016	2017	2016
Bienes adjudicados	7,570,939	7,909,170	8,360,389	5,614,369

### **(27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación 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 de la Compañía.

Las siguientes revelaciones presentan los instrumentos financieros cuyo saldo final al 31 de diciembre de 2017 no se registran a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera de la Compañía.

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

#### *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 de la Compañía 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.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### *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.

#### *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 de la Compañía 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 la Compañía 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)
Fondos mutuos y otras acciones.	Valor de los Activos Netos	(2)
Instrumentos financieros derivados de tasa de interés.	Descuento de flujos netos futuros. La parte fija del flujo se determina con base en la “porción fija” de cada derivado según condiciones contractuales; la parte variable del flujo se determina según la tasa Libor proyectada en el sistema Bloomberg.	(2)
Instrumentos financieros derivados de cambio de moneda.	Neto estimado de los flujos futuros considerando el tipo de cambio pactado contra el tipo de cambio forward que calcula Bloomberg.	(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)

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

<u>2017</u>	<u>Valor Razonable</u>	<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>
Acciones comunes	8,492,282	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%
Instrumentos financieros derivados	<u>Activos: 525,443</u> <u>Pasivos: 604,078</u>	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%
<u>2016</u>				
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Préstamos recurrentes	15,400,337	Flujos de efectivo descontados (si no hay garantía real)	Tasa de prepago anual	5% - 15% (10%)
Bienes adjudicados	7,909,170	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 la Compañía mantiene operaciones, basadas en criterios de la Administración; tales como tasa de colocación original y periodo 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 CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## 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 2017, se presenta a continuación:

	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
<b>2017</b>				
<b>Activos financieros</b>				
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
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	14,763,050,862	14,763,050,862	14,891,294,535
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	2,419,446	2,419,446	2,419,446
Total activos financieros	<u>659,062,587</u>	<u>18,064,169,184</u>	<u>18,723,231,771</u>	<u>18,851,475,444</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos	8,318,357,574	6,480,363,816	14,798,721,390	14,941,640,733
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
Aceptaciones pendientes	0	2,419,446	2,419,446	2,419,446
Total pasivos financieros	<u>8,318,357,574</u>	<u>10,129,496,142</u>	<u>18,447,853,716</u>	<u>18,575,647,296</u>
<b>2016</b>				
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y efectos de caja	545,071,729	0	545,071,729	545,071,729
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	71,358,013	0	71,358,013	71,358,013
Depósitos en bancos	0	2,773,080,996	2,773,080,996	2,773,080,996
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	13,804,711,024	13,804,711,024	13,734,205,127
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	31,923,582	31,923,582	31,923,582
Total activos financieros	<u>616,429,742</u>	<u>16,609,715,602</u>	<u>17,226,145,344</u>	<u>17,155,639,447</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos	7,451,885,733	5,721,604,893	13,173,490,626	13,183,067,112
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	91,021,291	91,021,291	91,021,291
Obligaciones	0	3,253,205,104	3,253,205,104	3,189,627,634
Otras obligaciones	0	409,993,591	409,993,591	427,130,463
Aceptaciones pendientes	0	31,923,582	31,923,582	31,923,582
Total pasivos financieros	<u>7,451,885,733</u>	<u>9,507,748,461</u>	<u>16,959,634,194</u>	<u>16,922,770,082</u>

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

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía trasladó activos fijos a activos mantenidos para la venta por un valor de \$2,252,564.

El 16 de diciembre de 2016, Credomatic de México S.A de C.V., una subsidiaria indirecta de la Compañía, 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, la Compañía vendió esta cartera de préstamos según lo establecido en el “Contrato de Compra/Venta de Activos”.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## 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 presenta los siguientes saldos de activos y pasivos, los cuales la Compañía ha clasificado como mantenidos para la venta en el estado consolidado de situación financiera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos</b>		
Efectivo y efectos de caja	101	119,336
Depósitos en bancos	888,740	9,658,633
Préstamos, neto	0	44,146,511
Otros activos	<u>3,288,151</u>	<u>4,412,613</u>
<b>Total de activos disponibles para la venta</b>	<u>4,176,992</u>	<u>58,337,093</u>
<b>Pasivos directamente asociados con activos clasificados como mantenidos para la venta</b>		
Obligaciones financieras	0	23,153,284
Otros pasivos	<u>1,268,802</u>	<u>7,702,704</u>
<b>Total de pasivos directamente asociados con activos clasificados como mantenidos para la venta</b>	<u>1,268,802</u>	<u>30,855,988</u>

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intereses y comisiones:		
Depósitos en bancos	186,586	68,450
Préstamos	<u>7,913,152</u>	<u>15,673,533</u>
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>	8,099,738	15,741,983
Gastos por intereses:		
Obligaciones financieras	<u>914,943</u>	<u>1,688,125</u>
<b>Total de gastos por intereses</b>	<u>914,943</u>	<u>1,688,125</u>
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones</b>	7,184,795	14,053,858
Provisión para pérdidas en préstamos	<u>2,974,384</u>	<u>11,606,982</u>
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones y otros ingresos después de provisiones</b>	4,210,411	2,446,876
Otros ingresos (gastos):		
Pérdida en instrumentos financieros, neto	(2,506,993)	(5,340,286)
Cargos por servicios	1,341,986	2,353,644
Comisiones y otros cargos, neto	1,112,310	(443,799)
Otros ingresos	<u>1,497,135</u>	<u>3,522,777</u>
<b>Total de otros ingresos neto</b>	<u>1,444,438</u>	<u>92,336</u>
Gastos generales y administrativos:		
Salarios y beneficios a empleados	5,968,124	14,521,008
Depreciación y amortización	8,096	1,413,483
Administrativos	1,171,316	470,750
Alquileres y relacionados	641,204	851,408
Otros gastos	<u>3,322,536</u>	<u>5,338,138</u>
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<u>11,111,276</u>	<u>22,594,787</u>
<b>Pérdida antes de impuesto sobre la renta</b>	(5,456,427)	(20,055,575)
Menos: Impuesto sobre la renta	0	752,398
<b>Pérdida neta procedente de actividades descontinuadas</b>	<u>(5,456,427)</u>	<u>(20,807,973)</u>

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.

# BAC INTERNATIONAL CORPORATION Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<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 2017, varias subsidiarias de la Compañía administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$2,537,510,944 (2016: \$2,316,426,880).

### (30) Transacciones con Partes Relacionadas

En el curso normal de sus actividades, la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Directores y Personal clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Directores y Personal clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>
<b>Activos:</b>				
Préstamos	8,542,856	61,047,922	8,585,877	44,017,261
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>40,443</u>	<u>445,912</u>	<u>37,608</u>	<u>367,266</u>
	<u>8,583,299</u>	<u>61,493,834</u>	<u>8,623,485</u>	<u>44,384,527</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos a la vista	3,755,488	16,899,023	3,184,360	18,377,452
Depósitos a plazo	13,648,613	141,979,005	13,096,512	134,425,769
Obligaciones	0	180,512,535	0	200,000,000
Otras obligaciones	3,500,863	5,928,789	5,296,796	4,898,667
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	<u>512,515</u>	<u>1,590,985</u>	<u>133,716</u>	<u>1,186,798</u>
	<u>21,417,479</u>	<u>346,897,914</u>	<u>21,711,384</u>	<u>358,888,686</u>

	<u>2017</u>		<u>2016</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	<u>528,962</u>	<u>4,727,986</u>	<u>585,632</u>	<u>3,618,533</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>866,306</u>	<u>22,450,638</u>	<u>702,033</u>	<u>13,864,273</u>
Beneficios a personal clave y Directores	<u>19,028,999</u>	<u>0</u>	<u>18,106,484</u>	<u>0</u>

### (31) Litigios

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

Al 31 de diciembre de 2017, las operaciones bancarias de la Compañía cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8,00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

### Reservas patrimoniales

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

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

La provisión sobre los bienes recibidos en dación de pago se realiza de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación.

Al 31 de diciembre del 2017, el total de reservas patrimoniales regulatorias asciende a \$203,691,400 (2016: \$202,308,925), de los cuales \$203,165,820 corresponden a reservas dinámicas (2016: \$201,697,118).