

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 30 de septiembre de 2023

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: BAC International Bank, Inc.

VALORES QUE HA REGISTRADO: Valores Comerciales Negociables por US\$100,000,000.00 (resolución SMV No.386-12) y US\$100,000,000.00 (resolución SMV No.59-11); Bonos Corporativos por US\$100,000,000.00 (resolución SMV No. 69-09) y US\$100,000,000.00 (resolución SMV No. 392-12) y Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos Convertibles en Acciones Comunes por US\$700,000,000.00 (resolución SMV No. 208-20).

NUMEROS DE TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR: 206-2700 / 214-9270

DIRECCION DEL EMISOR: Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43, Torre BAC.

DIRECCIÓN CORREO ELECTRÓNICO EMISOR: luispaniagua@pa.bac.net

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO No 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DEL 2000

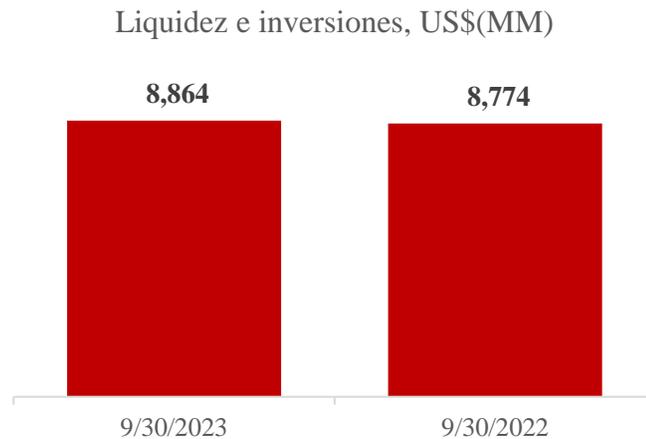
Representante Legal 

I. PARTE

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

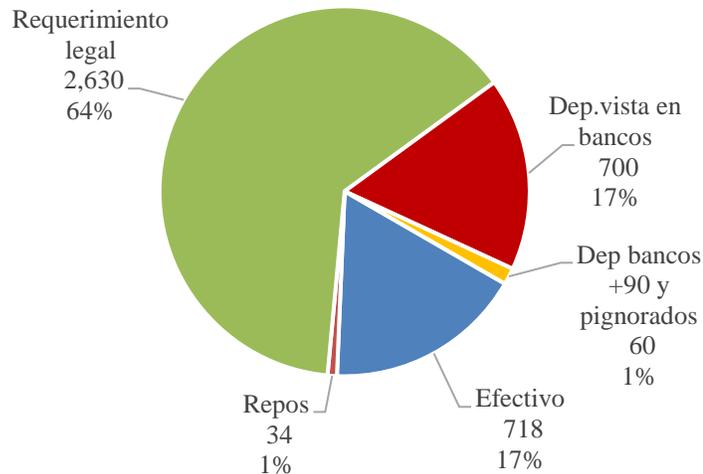
El total de activos líquidos e inversiones a septiembre 2023 ascendió a US\$8,864 millones, es decir un aumento del 1.0% con respecto a septiembre 2022, cuando este mismo rubro alcanzó los US\$8,774 millones. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la Administración y/o Junta Directiva Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que la obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.



Específicamente los activos líquidos sumaron, al cierre de septiembre 2023, US\$4,142 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (64%), efectivo (17%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (17%), depósitos en bancos más de 90 días y pignorados (1%) y reportos activos (1%).

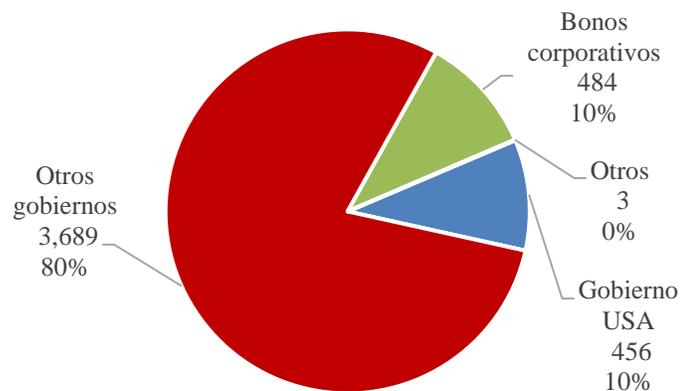
Representante Legal 

Activos líquidos, US\$(MM)



A septiembre 2023, las inversiones a valor razonable con impacto en otros resultados integrales fueron de US\$4,632 millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 79.6% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 10.4% a bonos corporativos, un 9.8% a títulos en gobierno de Estados Unidos y el restante 0.1% a otro tipo de títulos.

Portafolio VRCOUI, US\$(MM)



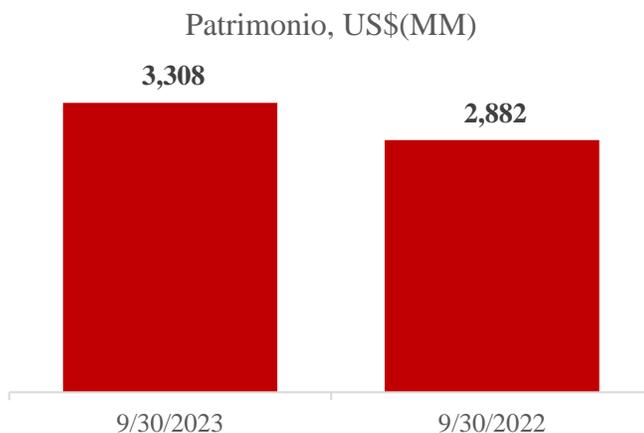
Dentro de las inversiones en títulos valores, a septiembre 2023, los valores clasificados como valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 98.1% del total con un monto de US\$4,632 millones versus US\$3,897 millones en septiembre 2022; las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 0.9% con un monto de US\$40.8 millones, estas mismas operaciones en 2022 sumaron US\$40.1 millones.

Finalmente, las inversiones a costo amortizado tuvieron un peso del 1.0% del total de inversiones, con un monto de US\$48.9 millones, principalmente en bonos de gobierno de Honduras.

Representante Legal 

B. RECURSOS DE CAPITAL

A septiembre 2023 el patrimonio de BAC International Bank, Inc. fue de US\$3,308 millones, es decir, 14.8% o US\$426 millones más con respecto a septiembre 2022. Las utilidades no distribuidas aumentaron US\$173 millones.



Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2023 y el 30 de septiembre 2023 no existieron compromisos de importancia para gastos. BAC International Bank y Subsidiarias no posee acciones preferidas y no existen planes de emisión de este tipo de instrumentos para el siguiente periodo.

Bajo la coyuntura actual para las instituciones financieras en general es de vital importancia mantener un capital robusto que le permita mantener un desempeño exitoso aún en épocas de relativa baja actividad económica y financiera. La Ley Bancaria, que entró en vigencia el 12 de diciembre de 1998, requiere que los bancos de licencia general que operen en Panamá mantengan un capital pagado mínimo de Diez Millones de Balboas (B/.10,000,000).

Adicionalmente, los fondos de capital de los bancos se clasifican en capital primario y capital secundario. El capital primario consiste en el capital pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas menos la plusvalía por adquisición. El capital secundario consiste en las reservas no declaradas, las reservas de reevaluación, las reservas generales para pérdidas, los instrumentos híbridos de capital y deuda, y la deuda subordinada a término. El capital secundario de los bancos no podrá exceder el monto del capital primario. De acuerdo con la Ley Bancaria de Panamá, todo banco debe poseer fondos de capital de por lo menos el 8% de los activos ponderados por riesgo. Para el cierre de septiembre 2023, el índice de adecuación de capital fue de 12.46%, muy por encima del 8% establecido por la regulación panameña.

Por país también existen límites mínimos de adecuación de capital establecidos por las respectivas Superintendencias bancarias, que oscilan entre el 10% y el 12%, dependiendo del país. Al cierre de septiembre 2023, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

Representante Legal 

Índice de adecuación de capital

Septiembre 2023

Banco	Límite regulatorio	Adecuación capital
BAC Guatemala	10.00%	11.95%
BAC Honduras	11.75%	12.14%
BAC El Salvador	12.00%	12.83%
BAC Nicaragua	10.00%	18.80%
BAC San José	10.00%	13.15%
BAC International Bank y Subs.	8.00%	12.46%

Los niveles de capitalización reflejan el compromiso de la Junta Directiva de la institución de mantener una base de capital sólida que permita hacerle frente a los planes de crecimiento al igual que a eventos adversos inesperados que puedan afectar las operaciones del Banco. Para la Junta Directiva y la Administración del Banco la posición de capital constituye una de sus principales prioridades y desde ya se consideran las recomendaciones de Basilea III.

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

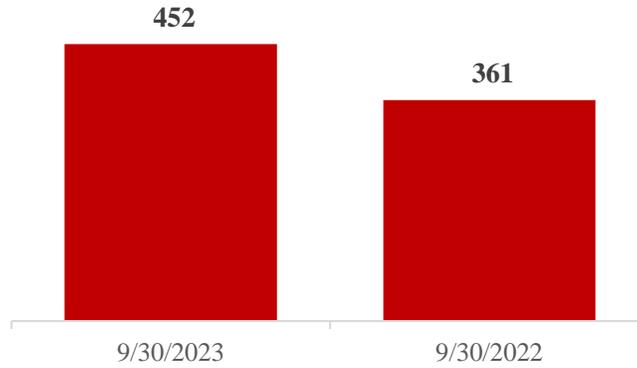
Respecto la composición de los ingresos a septiembre 2023, los ingresos por intereses representaron el 73.1% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 26.9%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre septiembre 2022 y 2023 fue de +27.9% y +5.7% en otros ingresos.

Por otro lado, entre septiembre 2022 y 2023, el gasto financiero aumentó 45.7% y la carga de gastos por intereses sobre depósitos de clientes aumentó 33.3% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 69.4%.

El margen financiero aumento un 20.6% y la utilidad neta mostró un aumento del 25.4% entre septiembre 2022 y 2023.

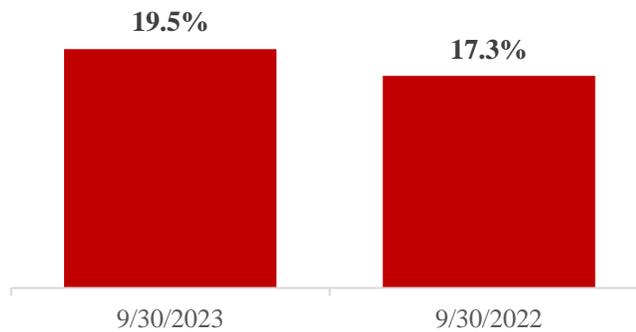
Representante Legal 

Utilidad neta, US\$(MM)

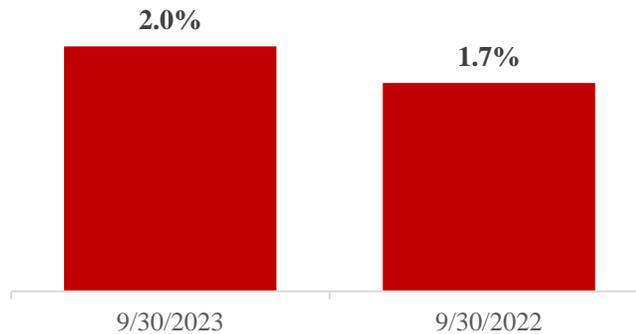


A septiembre 2023, BAC International Bank, Inc. obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 19.5% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 2.0%, a septiembre 2022 estas mismas razones fueron de 17.3% y 1.7% respectivamente.

Return on equity (ROE)



Return on assets (ROA)



Representante Legal 

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

BAC International Bank Inc. & Subsidiarias es un Grupo Financiero que históricamente ha reportado niveles de rentabilidad adecuados, un sólido balance general y niveles de capitalización muy por encima del mínimo regulatorio establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).

Para el año 2022 se consolidaron aún más los resultados históricos del Grupo, a través de estrategias que permitieron el crecimiento orgánico del balance y las utilidades, gestionando adecuadamente los riesgos inherentes al mercado y la industria en la que se desenvuelve.

BAC International Bank, Inc. posee operaciones en la República de Panamá y además en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica, por lo tanto, los ingresos y el comportamiento de la cartera crediticia están ligados al comportamiento de la economía en la región.

De esta forma, a junio de 2023 el PIB real regional – excluido Panamá – registró una tasa de variación interanual acumulada cuatro trimestres de 3,5%, el saldo de la deuda pública total de la región a agosto 2023 representó un 51,0% del PIB regional y el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a junio 2023 fue de -1,3% del PIB regional.

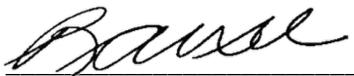
II. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final

III. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral con corte septiembre 2023 de BAC International Bank, Inc., será divulgado a través de la página de internet del banco, en la siguiente dirección: <https://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes>



Ramón Alberto Chiari
Representante Legal
BAC International Bank, Inc.

Representante Legal _____

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias:

He revisado los estados consolidados condensados de situación financiera de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2023, y estados consolidados condensados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los tres meses terminados en esa fecha.

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación de la información financiera interina.

En base a mi revisión, los estados financieros consolidados condensados interinos antes mencionados, al 30 de septiembre de 2023 fueron preparados de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con esta nota damos cumplimiento a lo estipulado en el Artículo 4 del Acuerdo No.8-2000 de 22 de noviembre de 2000, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores.


Humberto Lezcano Garrera
CPA No. 0015-2014

22 de noviembre de 2023
Panamá, República de Panamá

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados
(No Auditado)**

30 de septiembre de 2023

HL

HL

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

Índice del Contenido

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Condensados

AL

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	Nota	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja		717,897,586	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	33,680,721	10,696,871
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,155,456,655	3,807,298,545
A plazo		234,720,391	577,895,443
Total de depósitos en bancos		3,390,177,046	4,385,193,988
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	6	4,141,755,353	5,164,789,833
Inversiones en valores	4, 8	4,721,752,582	4,190,431,132
Préstamos	4,9	22,574,260,273	20,824,218,578
Provisión para pérdidas en préstamos	4	(707,785,328)	(692,939,937)
Préstamos a costo amortizado		21,866,474,945	20,131,278,641
Propiedades y equipos, neto		555,288,249	536,000,919
Obligaciones de clientes por aceptaciones		31,528,201	31,709,438
Otras cuentas por cobrar	4	372,654,843	385,098,812
Provisión para otras cuentas por cobrar	4	(6,598,101)	(6,760,140)
Plusvalía y activos intangibles, neto		405,451,103	397,446,007
Impuesto sobre la renta diferido		44,344,330	64,485,134
Otros activos		183,998,133	155,374,925
Total de activos		32,316,649,638	31,049,854,701

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	30 de Septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		9,044,679,752	9,043,317,464
Ahorros		5,896,061,381	5,664,121,559
A plazo fijo		9,500,301,937	8,621,328,043
Total de depósitos de clientes	10	<u>24,441,043,070</u>	<u>23,328,767,066</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		68,778,396	260,710,165
Obligaciones financieras	11	2,085,970,679	2,283,961,350
Otras obligaciones financieras	12	1,346,761,750	1,059,787,532
Pasivos por arrendamientos	13	126,157,483	138,555,391
Aceptaciones pendientes		31,528,201	31,709,438
Impuesto sobre la renta por pagar		18,088,572	65,164,551
Impuesto sobre la renta diferido		60,640,556	49,812,370
Otros pasivos		829,540,502	803,717,211
Total de pasivos		<u>29,008,509,209</u>	<u>28,022,185,074</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	14	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,218,370)	(5,218,370)
Utilidades no distribuidas		2,424,609,855	2,346,577,551
Reservas regulatorias		328,032,117	259,511,063
Otros resultados integrales		(415,190,595)	(549,079,111)
Total de patrimonio de los accionistas del Banco controlador		<u>3,307,838,495</u>	<u>3,027,396,621</u>
Participación no controladora		301,934	273,006
Total del patrimonio		<u>3,308,140,429</u>	<u>3,027,669,627</u>
 Total de pasivos y patrimonio		 <u><u>32,316,649,638</u></u>	 <u><u>31,049,854,701</u></u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Resultados

Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Nota	Periodo de nueve meses terminado		Periodo de tres meses terminado	
		30 de septiembre de		30 de septiembre de	
		2023	2022	2023	2022
		(No Auditado)		(No Auditado)	
Ingresos por intereses:					
Depósitos en bancos		44,719,181	13,905,849	12,403,131	7,900,713
Inversiones en valores		197,095,736	131,055,520	71,402,911	46,702,438
Préstamos		1,686,569,921	1,363,238,518	588,242,866	475,253,195
Total de ingresos por intereses		1,928,384,838	1,508,199,887	672,048,908	529,856,346
Gastos por intereses					
Depósitos de clientes		441,245,768	331,122,840	158,688,965	114,523,764
Obligaciones financieras		96,270,675	47,777,713	32,997,865	19,232,561
Otras obligaciones financieras		82,280,615	46,808,175	29,419,913	15,814,189
Interés pagado sobre valores vendidos bajo acuerdos de recompra		10,753,969	4,701,219	3,082,222	4,223,083
Interés pagado por pasivos por arrendamientos		5,120,651	5,876,011	1,663,966	1,898,923
Total de gastos por intereses		635,671,678	436,285,958	225,852,931	155,692,520
Ingreso neto de intereses		1,292,713,160	1,071,913,929	446,195,977	374,163,826
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre préstamos e intereses	4	259,692,959	263,028,864	114,071,460	107,768,365
Pérdida (recuperación) por deterioro por riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos	4	(2,526,184)	882,428	3,100,558	3,767,599
Pérdida (recuperación) por deterioro por riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4	1,200,516	(307,049)	2,775,391	(263,330)
Ingreso neto de intereses después de provisiones		1,034,345,869	808,309,686	326,248,568	262,891,192
Otros ingresos (gastos):					
Ganancias en instrumentos financieros, neta	15	3,744,253	13,951,870	958,609	1,892,447
Cargos por servicios		452,948,774	372,619,167	143,127,516	119,207,053
Comisiones y otros cargos, neto		186,919,966	162,016,682	61,905,619	56,161,238
Ganancia en cambio de monedas, neta		34,389,511	92,243,157	31,656,981	(32,830,071)
Deterioro en bienes disponibles para la venta		(520,728)	(219,029)	(322,491)	(22,965)
Otros ingresos		30,853,473	29,785,792	11,662,136	13,569,529
Total de otros ingresos, neto		708,335,249	670,397,639	248,988,370	157,977,231
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a empleados		483,898,836	399,028,819	166,153,293	136,977,036
Depreciación y amortización		97,081,881	83,199,366	32,839,600	27,993,551
Administrativos		79,946,357	72,280,578	27,468,467	25,456,939
Alquileres y gastos relacionados		26,262,779	23,373,016	9,239,552	8,254,534
Otros gastos		453,679,514	395,216,967	157,497,524	133,938,309
Total de gastos generales y administrativos		1,140,869,367	973,098,746	393,198,436	332,620,369
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		601,811,751	505,608,579	182,038,502	88,248,054
Impuesto sobre la renta corriente		(131,125,838)	(154,105,301)	(38,553,939)	(33,984,596)
Impuesto sobre la renta diferido		(18,355,538)	9,075,650	(1,208,881)	(445,617)
Utilidad neta		452,330,375	360,578,928	142,275,682	53,817,841
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		452,290,616	360,550,028	142,262,829	53,808,937
Participación no controladora		39,759	28,900	12,853	8,904
		452,330,375	360,578,928	142,275,682	53,817,841

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS**Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales**

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Periodo de nueve meses terminado	
	30 de septiembre de	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	(No Auditado)	
Utilidad neta	<u>452,330,375</u>	<u>360,578,928</u>
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(279,502)	(447,850)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(86,665)	30,232
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	119,409,149	(3,424,848)
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	(9,794)	(8,841,013)
Cambio neto en valor razonable	<u>14,851,399</u>	<u>(186,942,952)</u>
Otros resultados integrales	<u>133,884,587</u>	<u>(199,626,431)</u>
Utilidades integrales	<u><u>586,214,962</u></u>	<u><u>160,952,497</u></u>
Utilidades integrales atribuibles a:		
Participación controladora	586,179,132	160,929,763
Participación no controladora	<u>35,830</u>	<u>22,734</u>
	<u><u>586,214,962</u></u>	<u><u>160,952,497</u></u>

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

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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Atribuible a la participación controladora de la Compañía									
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otras pérdidas integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	Total
Balance al 1 de enero de 2022	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,913,341,660	258,183,810	(396,849,401)	2,745,063,187	246,432	2,745,309,619
Utilidad neta	0	0	0	360,550,028	0	0	360,550,028	28,900	360,578,928
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(3,421,409)	(3,421,409)	(3,439)	(3,424,848)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(8,840,571)	(8,840,571)	(442)	(8,841,013)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	(186,941,034)	(186,941,034)	(1,918)	(186,942,952)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(447,483)	(447,483)	(367)	(447,850)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	30,232	30,232	0	30,232
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(199,620,265)	(199,620,265)	(6,166)	(199,626,431)
Total de resultados integrales	0	0	0	360,550,028	0	(199,620,265)	160,929,763	22,734	160,952,497
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	1,569,013	(1,569,013)	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco									
Transacciones entre el Banco y la participación no controladora									
Reorganización de entidades bajo control común	0	0	0	0	0	0	0	1,139	1,139
Impuesto complementario	0	0	0	1,015,390	0	0	1,015,390	0	1,015,390
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos declarados	0	0	0	0	0	0	0	(3,619)	(3,619)
Dividendos pagados	0	0	0	(25,000,000)	0	0	(25,000,000)	(4,117)	(25,004,117)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(23,984,610)	0	0	(23,984,610)	(6,597)	(23,991,207)
Balance al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,251,476,091</u>	<u>256,614,797</u>	<u>(596,469,666)</u>	<u>2,882,008,340</u>	<u>262,569</u>	<u>2,882,270,909</u>
Balance al 1 de enero de 2023	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,346,577,551	259,511,063	(549,079,111)	3,027,396,621	273,006	3,027,669,627
Impacto de adopción NIIF 17	0	0	0	(2,834,733)	0	0	(2,834,733)	0	(2,834,733)
Balance reexpresado al 1 de enero de 2023	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,343,742,818</u>	<u>259,511,063</u>	<u>(549,079,111)</u>	<u>3,024,561,888</u>	<u>273,006</u>	<u>3,024,834,894</u>
Utilidad neta	0	0	0	452,290,616	0	0	452,290,616	39,759	452,330,375
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	119,410,866	119,410,866	(1,717)	119,409,149
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(9,574)	(9,574)	(220)	(9,794)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	14,853,410	14,853,410	(2,011)	14,851,399
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(279,521)	(279,521)	19	(279,502)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	(86,665)	(86,665)	0	(86,665)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	133,888,516	133,888,516	(3,929)	133,884,587
Total de resultados integrales	0	0	0	452,290,616	0	133,888,516	586,179,132	35,830	586,214,962
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(68,521,054)	68,521,054	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco									
Impuesto complementario	0	0	0	897,475	0	0	897,475	0	897,475
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos declarados	0	0	0	0	0	0	0	(2,603)	(2,603)
Dividendos pagados	0	0	0	(303,800,000)	0	0	(303,800,000)	(4,299)	(303,804,299)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(302,902,525)	0	0	(302,902,525)	(6,902)	(302,909,427)
Balance al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,424,609,855</u>	<u>328,032,117</u>	<u>(415,190,595)</u>	<u>3,307,838,495</u>	<u>301,934</u>	<u>3,308,140,429</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Nota	Periodo de nueve meses terminado	
		30 de septiembre de	
		2023	2022
		(No Auditado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		452,330,375	360,578,928
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		97,081,881	83,199,365
Depreciación por derecho de uso			
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre préstamos	4	259,692,959	263,028,864
(Recuperación) pérdida por deterioro por riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en ban	4	(2,526,184)	882,428
Pérdida (recuperación) por deterioro por riesgo de crédito sobre cuentas por cobrar	4	1,200,516	(307,049)
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta		520,728	219,029
(Ganancia) Pérdida en compromisos no desembolsados		(113,842)	156,746
Ingreso de intereses, neto		(1,292,713,160)	(1,071,913,930)
Ganancia neta en instrumentos financieros, neta	15	(3,744,253)	(13,951,871)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedades y equipos		430,614	820,010
Ganancia neta en venta de bienes disponibles para la venta		(7,731,366)	(8,326,772)
Pérdida neta en venta y descarte de intangibles		9,399	329,657
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(2,035,993)	(716,431)
Gasto de impuesto sobre la renta		149,481,376	145,029,651
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		10,921,493	14,781,437
Inversiones en valores		2,918,858	8,504,876
Préstamos		(1,399,232,767)	(1,593,612,044)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(197,802,202)	395,864,637
Otras cuentas por cobrar		79,025,882	20,871,482
Otros activos		(30,808,462)	(19,214,645)
Depósitos de clientes		400,123,576	625,497,772
Otros pasivos		(38,424,113)	59,788,152
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		1,875,559,406	1,502,738,035
Intereses pagados		(608,898,065)	(426,861,545)
Dividendos recibidos		2,035,993	716,431
Impuesto sobre la renta pagado		(204,903,380)	(152,301,694)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(457,600,731)	195,801,519
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		225,643,953	495,727,185
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		2,794,446,743	1,803,368,819
Compra de inversiones en valores		(3,436,703,783)	(2,954,452,462)
Compras de propiedades y equipos		(63,344,359)	(56,099,183)
Producto de la venta de propiedades y equipos		690,231	636,513
Adquisición de activos intangibles		(24,773,350)	(19,417,650)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		29,840,319	26,018,073
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(474,200,246)	(704,218,705)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		1,069,073,495	1,357,676,285
Pago de obligaciones		(1,294,817,540)	(1,163,787,189)
Producto de otras obligaciones		275,079,503	73,913,375
Pago de otras obligaciones		(29,965,492)	(50,008,787)
Pago de arrendamientos financieros		(22,546,676)	(22,741,859)
Dividendos		(303,804,295)	(25,004,117)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(306,981,005)	170,047,708
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		226,581,389	14,764,485
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(1,012,200,593)	(323,604,993)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		5,094,061,121	5,085,470,428
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	4,081,860,528	4,761,865,435

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

Handwritten signature/initials

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
- (3) 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 en Bancos
- (7) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa
- (8) Inversiones en Valores
- (9) Préstamos
- (10) Depósitos de Clientes
- (11) Obligaciones Financieras
- (12) Otras Obligaciones Financieras
- (13) Pasivos por Arrendamientos
- (14) Capital en Acciones Comunes
- (15) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas
- (16) Impuesto sobre la Renta
- (17) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos
- (18) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (19) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
- (20) Transacciones con Partes Relacionadas
- (21) Segmentos
- (22) Litigios
- (23) Aspectos Regulatorios
- (24) Eventos Subsecuentes

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

30 de septiembre de 2023

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC International Bank, Inc. (el "Banco Matriz") fue incorporado como una institución bancaria y compañía tenedora bancaria el 25 de agosto de 1995, en la ciudad de Panamá, República de Panamá. El Banco Matriz pertenece en un 90.5339% a BAC International Corporation (BIC), 9.4622% a BAC Holding International Corp. (la "Compañía Matriz") y 0.0039% a otros accionistas. BIC es una subsidiaria indirecta de BAC Holding International Corp., una compañía inscrita en la Bolsa de Valores de Panamá ("Latinex") y en la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC"). Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2023 comprenden al Banco y sus subsidiarias, quienes conjuntamente será referidas como el "Banco".

Al 24 de marzo de 2022, la Compañía Matriz era propiedad total de Banco de Bogotá, S.A., un banco autorizado en la República de Colombia, que a su vez es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A. ("Grupo Aval"), una entidad domiciliada en la República de Colombia.

El 25 de marzo de 2022, Banco de Bogotá S.A. perfeccionó la escisión del 75% de su participación accionaria en la Compañía Matriz a favor de los accionistas de dicha entidad, a través de Sociedad Beneficiaria Bogotá, S.A.S.

El 28 de marzo de 2022, Grupo Aval perfeccionó la escisión de su participación accionaria indirecta en la Compañía Matriz a favor de sus accionistas. Las acciones, escindidas a favor de los accionistas de Grupo Aval, fueron recibidas como resultado del perfeccionamiento de la escisión celebrada por Banco de Bogotá, S. A. el 25 de marzo de 2022.

BAC International Bank, Inc. provee, directamente y a través de sus subsidiarias, una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(1) Organización, continuación

El Banco Matriz consolida directa e indirectamente con las siguientes entidades:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Participación</u>
BAC Bahamas Bank Limited	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Valores Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.0000%
Premier Assets Management Inc.	Fondos Mutuos	Panamá	100.0000%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
BAC Latam Honduras S.A.	Servicios	Honduras	100.0000%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Guatemala	99.9999%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.9996%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de Bolsa	Guatemala	99.9929%
BAC Bank Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de Tarjetas	Guatemala	99.9999%
Negocios y Transacciones Institucionales S.A.	Arrendamientos	Guatemala	99.9958%
Banco de América Central Honduras S.A.	Bancaria	Honduras	99.9776%
Credomatic de Honduras S.A.	Industria de Tarjetas	Honduras	99.9999%
Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC Honduras	Fondos Mutuos	Honduras	100.0000%
Inversiones Financieras Banco de América Central S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	99.9987%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	El Salvador	99.9999%
Credomatic de El Salvador S.A.	Industria de Tarjetas	El Salvador	99.9997%
Sistemas Internacionales S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	99.9948%
Viajes Credomatic El Salvador S.A.	Agencia de Viajes	El Salvador	100.0000%
Credit Systems, Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	99.9769%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Nicaragua	99.9999%
Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.	Depósito Fiscal	Nicaragua	99.9994%
Crédito S.A.	Industria de Tarjetas	Nicaragua	99.6631%
Corporación de Inversiones Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Banco BAC San José S.A.	Bancaria	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Leasing S.A.	Arrendamiento Financiero	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Soc. de Fondos de Inversión S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Pensiones S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A.	Seguros	Costa Rica	100.0000%
Coinca Corporation	Compañía Tenedora	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A de C.V.	Servicios Telemáticos	El Salvador	100.0000%
Namutek S.A.	Servicios Telemáticos	Costa Rica	100.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Nicaragua	97.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Honduras	100.0000%
COSIC, S.A.	Servicios Telemáticos	Guatemala	100.0000%
Agencia de Viajes Intertur, S.A.	Agencia de Viajes	Costa Rica	100.0000%
Credomatic of Florida, Inc.	Tarjeta de Crédito	Estados Unidos	100.0000%
Red Land Bridge Reinsurance Ltd.	Reaseguros	Gran Caimán	100.0000%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(a) *Estados financieros intermedios consolidados condensados*

El Banco prepara sus estados financieros intermedios consolidados condensados incorporando sus entidades controladas. El Banco controla una entidad si y solo si cumple con los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad que le da derecho al Banco a dirigir cualquier actividad relevante que afecte significativamente el desempeño de la entidad.
- Exposición o derechos a rendimientos variables de su participación en la entidad.
- Capacidad para afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad.

Para cumplir con este requisito, el Banco realiza una reevaluación anual de todas sus relaciones contractuales. No se requiere consolidar nuevas entidades como resultado de este proceso, incluidas las entidades estructuradas.

Los estados financieros de las subsidiarias del Banco se incluyen en los estados financieros intermedios consolidados condensados a partir de la fecha en que el Banco adquirió el control o hasta la fecha en que se pierde el control.

Durante el proceso de consolidación, el Banco consolida los activos, pasivos y ganancias o pérdidas de las entidades bajo control, alineando previamente las políticas contables en todas sus subsidiarias. Dicho proceso incluye la eliminación de saldos y transacciones dentro del grupo y cualquier ingreso y gasto no realizado y realizado (excepto las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera y los impuestos que no están sujetos a eliminación) que surjan de las transacciones dentro del grupo. Las pérdidas no realizadas y realizadas se eliminan de la misma manera que las ganancias no realizadas y realizadas, pero solo en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

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

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°34, “Información Financiera Intermedia”, los mismos deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros consolidados del período terminado el 31 de diciembre de 2022.

La NIC N°34 no requiere de la revelación en información financiera intermedia de todas las notas que se incluyen al preparar los estados financieros anuales según los requerimientos de las NIIF; sin embargo, se han incluido una selección de notas informativas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para el entendimiento del cambio y desempeño del Banco en su posición financiera desde su último estado financiero anual.

Los resultados consolidados de las operaciones de los períodos intermedios no necesariamente son indicativos de los resultados que pueden ser esperados para el año completo.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron aprobados por la administración del Banco para su emisión el 30 de octubre de 2023.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

(c) *Base de medición*

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

- Inversiones en valores a valor razonable; y
- Bienes disponibles para la venta.

Inicialmente, el Banco reconoce los instrumentos financieros a valor razonable en la fecha en que se liquidan. Las inversiones en valores se registran cuando se negocian y los préstamos a costo amortizado cuando se liquidan.

(d) *Moneda funcional y moneda de presentación*

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

Los estados financieros intermedios consolidados condensados se presentan en dólares de E.U.A, la moneda funcional y de presentación del Banco. Las informaciones presentadas en dólares de E.U.A se expresan en unidades, salvo indicación contraria.

(e) *Uso de estimados y juicios*

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la Administración use su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco. Los principales juicios realizados por la dirección al aplicar las políticas contables del Banco y las principales fuentes de incertidumbre en las estimaciones han sido las mismas que las descritas en los últimos estados financieros anuales.

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

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

En la preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados, el Banco ha aplicado las políticas de manera consistente con las de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, las cuales se detallan a continuación:

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

(a) Bases de consolidación

Subsidiarias

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

Para determinar el control, se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros intermedios consolidados condensados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros intermedios consolidados condensados 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 y los saldos intragrupo, así como los ingresos y gastos por 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.

Pérdida de control

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

(b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de reporte. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado condensado de resultados. Todas las partidas no monetarias del Banco se registran en la moneda funcional al momento de la transacción.

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 periodo.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

Subsidiarias del Banco

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

- Activos y pasivos: a la tasa de cambio vigente al cierre del periodo.
- Ingresos y gastos: a la tasa de cambio promedio del periodo.
- 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 pérdidas integrales".

(c) *Activos y pasivos financieros*

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

Clasificación

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRRCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

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

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento 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 Administración del Banco sobre el rendimiento de los portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco, establecidos para manejar los activos financieros, son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

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

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

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

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de su 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 durante un periodo en particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de reporte 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 periodo 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.

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

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

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

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

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 al Banco de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros bruto y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados al Banco en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin recursos por parte del Banco 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 establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.
- Para los instrumentos de deuda de renta fija y variable se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o periodo 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, el Banco considera indicadores que son:

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

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

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

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

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

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

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 cuándo el crédito fue por primera vez otorgado podría ser hace mucho tiempo. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido a continuación.

Calificación por categorías de riesgo de crédito

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea capaz de separar las exposiciones crediticias en grupos de riesgo homogéneos. Estos grupos de riesgo, a su vez, deben cumplir criterios mínimos de separación y ordenamiento del riesgo. Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones sea creciente indistintamente del portafolio. Por ejemplo, que la diferencia entre las categorías satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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, el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, el Banco presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde que cuando el activo presenta mora por más de 30 días.

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

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

Activos y pasivos financieros modificados

Activos financieros

Si se modifican los términos de un activo financiero, el Banco evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes. Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se considerarán vencidos. En este caso, el activo financiero original se da de baja y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable más cualquier costo de transacción elegible. Las comisiones recibidas como parte de la modificación se contabilizan de la siguiente manera:

- comisiones que se consideran para determinar el valor razonable del nuevo activo y comisiones que representan el reembolso de los costos de transacción elegibles se incluyen en la medición inicial del activo; y
- otras comisiones se incluyen en el resultado del ejercicio como parte de la ganancia o pérdida por baja en cuentas.

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el deudor se encuentra en dificultades financieras, entonces el objetivo de la modificación suele ser para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco, a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente consisten en disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Si el Banco planea modificar un activo financiero de manera que daría lugar a la condonación de los flujos de efectivo, entonces primero considera si una parte del activo debe cancelarse antes de que se lleve a cabo la modificación. Este enfoque impacta el resultado de la evaluación cuantitativa y significa que los criterios de baja en cuentas no suelen cumplirse en tales casos.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

Si la modificación de un activo financiero medido al CA o VRCOUI no resulta en dar de baja al activo financiero, entonces el Banco primero recalcula el importe en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa de interés efectiva original del activo y reconoce el ajuste resultante como una ganancia o pérdida de modificación en la utilidad o pérdida. Para los activos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida modificada se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado en el momento de la modificación. Cualquier costo o tarifa incurrida y las tarifas de modificación recibidas ajustan el importe en libros bruto del activo financiero modificado y se amortizan en el plazo remanente del activo financiero modificado.

Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingresos por intereses calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

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

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basada 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.

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

Generalmente los indicadores de modificación son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor modificado 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 haya disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito pueda ser medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

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

Pasivos financieros

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo de la obligación modificada son sustancialmente diferentes. En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce a su valor razonable. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada se reconoce en utilidad o pérdida. La contraprestación pagada incluye los activos no financieros transferidos, si los hubiere, y la asunción de pasivos, incluido el nuevo pasivo financiero modificado.

Si la modificación de un pasivo financiero no se contabiliza como baja en cuentas, entonces el valor amortizado del pasivo se recalcula descontando los flujos de efectivo modificados a la tasa de interés efectiva original, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida. Para los pasivos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida modificada es ajustada para reflejar los términos actuales del mercado al momento de la modificación. Cualquier costo y tarifa incurridos se reconocen como un ajuste al valor en libros del pasivo y se amortizan en el plazo restante del pasivo financiero modificado volviendo a calcular la tasa de interés efectiva sobre el instrumento.

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

Las calificaciones de riesgo de crédito son un criterio de agrupación para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información del número de incumplimientos en las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y la calificación de riesgo de crédito asignada para calcular la PI.

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

Las PI son estimadas en ciertas fechas de corte. Son calculadas mediante modelos de supervivencia, basados en vectores históricos de incumplimientos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada para ese grupo. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PI histórica es luego transformada a una PI prospectiva, mediante modelos de sensibilidad macroeconómica.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas de las partes que hayan incumplido. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral, y los costos de recuperación de cualquier colateral cuando existen garantías hipotecarias.

Para préstamos no garantizados se utiliza un modelo de recuperación de efectivo a valor presente, ordenado por cosechas. Para préstamos garantizados con hipotecas y/o prendas, se utiliza como parámetro de recuperación un análisis histórico de la relación entre el precio de venta de bienes disponibles para la venta y vendidos con respecto al saldo de los créditos. El cálculo se realiza sobre una base de recuperación neta de costos, descontada usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos para exposiciones decrecientes y rotativas sin compromiso de desembolso. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas. Finalmente, para tarjetas de crédito, por su naturaleza rotativa, el Banco determina la EI modelando un porcentaje de utilización histórico sobre el límite de crédito aprobado.

El Banco mide 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, el Banco considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término remanente para el vencimiento.
- Ubicación geográfica del deudor.

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

Proyección de condiciones futuras

Semestralmente se aprueban escenarios macroeconómicos pronosticados a doce meses para los seis países donde opera el Banco. En los trimestres de marzo y septiembre se revisa la vigencia de dichos escenarios con el fin de determinar si corresponde una actualización extraordinaria. Los escenarios se dividen en tres categorías: optimista, base y pesimista. Estos escenarios se elaboran partiendo del modelo de simulación macroeconómica del Banco, y se complementa con (i) las proyecciones de organizaciones supranacionales tales como Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, CEPAL, etc. (ii) el programa macroeconómico de los bancos centrales de Centroamérica y (iii) economistas externos al Banco.

- **Escenario base:** considera las expectativas actuales, que recogen los cambios en las variables macroeconómicas nominales, tipo de cambio, tasas de interés, e inflación. Se utilizan como referencia pronósticos de otras organizaciones que elaboran investigación económica, por ejemplo, del Fondo Monetario Internacional, del Banco Mundial y de los bancos centrales de cada país. Las referencias externas aportan imparcialidad al ejercicio.
- **Escenarios optimista y pesimista:** estos se ven como los escenarios macroeconómicos probables ante la realización de alguno de los principales riesgos asociados a cada país. Están categorizados como riesgos al alza y a la baja, además, divididos entre riesgos internos y externos.
- **Riesgos Externos:** los países centroamericanos, al ser economías pequeñas y abiertas, están expuestas al desempeño económico de las economías grandes y principales socios comerciales, principalmente Estados Unidos y Europa. La actividad económica de estos países afecta de manera generalizada a los países de Centroamérica, principalmente vía ingresos por remesas, exportaciones, turismo e inversión extranjera directa.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

- **Riesgos Internos:** son riesgos propios de cada país. Incluyen riesgos asociados a la coyuntura social, política y económica interna. En la coyuntura actual, predominan los riesgos asociados al desempeño que tengan los gobiernos: en el manejo de las finanzas públicas, catástrofes naturales, políticas sanitarias, etc.

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

El caso base representa el resultado más probable. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Pasivos financieros

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

Reconocimiento, baja y medición

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

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado consolidado condensado de resultados cuando se incurre en ellos para los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos y pasivos a CA y a VRCOUI. 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 condensado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Banco ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se han pagado o cancelado, o hayan expirado.

Compensación de instrumentos financieros

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

Presentación de provisión por PCE en el estado consolidado condensado de situación financiera

La provisión por PCE se presenta en el estado consolidado condensado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: generalmente, como una provisión; y
- Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna provisión para pérdidas en el estado consolidado condensado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la provisión para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

(d) *Bienes adquiridos o 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.

(e) *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 condensado 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 periodo más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

Los 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 brindados.

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 las transacciones efectuadas por las tarjetahabientes.

Otros honorarios y comisiones recibidos relativos principalmente a honorarios por transacciones y servicios se reconocen como ingresos cuando se ha completado la transacción o el servicio.

Programas de lealtad

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

El valor razonable estimado de los programas de lealtad y los puntos que son redimidos, son registrados dentro de la cuenta de comisiones en el estado consolidado condensado de resultados. El Banco reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos para redimir 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.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se presentan al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 reconocen en 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. El Banco deprecia los valores como gasto en el estado consolidado condensado de resultados del año y con aumento en la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

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

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

Las propiedades y 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. El valor recuperable es el más alto entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(h) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente identificable. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el periodo de uso; y

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

- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - el Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la revaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es un arrendatario, el Banco ha optado por no separar los componentes de arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

i. Como arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del periodo de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco, la cual es utilizada como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en especie fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;

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

- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un periodo de renovación opcional si el Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en "propiedades, mobiliario, equipo y mejoras" y pasivos por arrendamiento en "pasivos por arrendamientos" en el estado consolidado condensado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

ii. Como arrendador

Cuando el Banco actúa como un arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Banco realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; sino, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Banco considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y no arrendamiento, el Banco aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

El Banco reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

(i) *Combinaciones de negocios y plusvalía*

El Banco contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de reporte y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

Las participaciones no controladoras se registran por su parte proporcional del valor razonable de los activos y pasivos identificables, a menos que se indique lo contrario. Cuando el Banco tiene una opción correspondiente para liquidar la compra de una participación no controladora mediante la emisión de sus propias acciones ordinarias, no se reconoce ningún pasivo financiero.

Durante el periodo de medición (que es el plazo de un año desde la fecha de adquisición), el Banco podrá, de forma retrospectiva, ajustar los importes reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

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 sea evaluado refleje el nivel más bajo al que la plusvalía es controlada para gestión interna.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

(j) *Activos intangibles*

Los activos intangibles representan los activos no monetarios identificables, y se adquieren por separado o mediante una combinación de negocios o son generados internamente. Los activos intangibles del Banco son registrados al costo o a su valor razonable y 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 condensado de resultados en el rubro de depreciación y amortización.

Los nombres comerciales son activos intangibles con vida útil no definida.

(k) *Impuesto sobre la Renta*

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

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

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros intermedios consolidados condensados. 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 renta 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

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

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

(l) Beneficios a empleados

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

(m) Operaciones de fideicomiso y custodia de títulos valores

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

El Banco cobra una comisión por la Administración de los fondos en fideicomisos y la custodia de títulos valores, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo con los términos de los contratos, el reconocimiento debe ocurrir cada mes proporcionalmente sobre la base de devengado.

(n) Estimación del valor razonable

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

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

- 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 directa 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 incluye 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.

(o) *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 la compañía matriz.

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

(p) *Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIFs”) aún no adoptadas*

Varias normas nuevas y enmiendas a las normas son efectivas para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2023 y se permite su aplicación anticipada. El Banco no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas nuevas normas contables o modificaciones en la elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

(q) Segmentos

Un segmento operativo corresponde al grupo de entidades que conforman la operación bancaria en cada uno de los países en los que el Banco opera. Cada segmento operativo se dedica a actividades comerciales de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluidos los ingresos y gastos relacionados con transacciones con cualquiera de los otros componentes del Banco. Los resultados operativos de cada segmento son revisados periódicamente por la Administración para tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán al segmento y evaluar su desempeño. Los resultados de los segmentos que se informan a la Administración incluyen elementos que son directamente atribuibles a cada segmento.

(r) Reclasificaciones y correcciones no materiales

Montos no materiales en el estado financiero consolidado condensado al 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2022 han sido reclasificados para alinear con la presentación del estado financiero intermedio consolidado condensado al 30 de septiembre de 2023. El Banco identificó correcciones no materiales que han sido incluidas en el estado consolidado condensado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y en los estados consolidados condensados de resultados y flujos de efectivo para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022.

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

	31 de diciembre de 2022		
	<u>Monto reportado anteriormente</u>	<u>Corrección</u>	<u>Monto corregido</u>
Depósitos en bancos:			
A la vista	3,846,465,925	(39,167,380)	3,807,298,545
Otros activos	116,207,545	39,167,380	155,374,925
30 de septiembre de 2022			
	<u>Monto reportado anteriormente</u>	<u>Corrección</u>	<u>Monto corregido</u>
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios	336,443,361	36,175,806	372,619,167
Otros ingresos	67,761,253	(37,975,461)	29,785,792
Gastos generales y administrativos:			
Administrativos	72,752,633	(472,055)	72,280,578
Otros gastos	396,544,567	(1,327,600)	395,216,967
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al inicio del período	5,124,637,808	(39,167,380)	5,085,470,428
Al final del período	4,801,032,815	(39,167,380)	4,761,865,435

Estas reclasificaciones y correcciones no producen cambios en el total de los activos, pasivos, patrimonio y resultados del respectivo periodo.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos

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

Clasificación de los activos financieros

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

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

	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
30 de septiembre de 2023						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	4,141,755,353	4,141,755,353
Inversiones en valores	27,769,389	13,076,224	4,628,894,373	3,074,901	48,937,695	4,721,752,582
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	21,866,474,945	21,866,474,945
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	366,056,742	366,056,742
Total de activos financieros	27,769,389	13,076,224	4,628,894,373	3,074,901	26,423,224,735	31,096,039,622
31 de diciembre de 2022						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	5,164,789,833	5,164,789,833
Inversiones en valores	27,877,482	13,078,802	4,102,738,448	3,175,100	43,561,300	4,190,431,132
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	20,131,278,641	20,131,278,641
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	378,338,672	378,338,672
Total de activos financieros	27,877,482	13,078,802	4,102,738,448	3,175,100	25,717,968,446	29,864,838,278

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

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

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

Para la gestión de dichos riesgos se ha definido un marco organizacional fundamentado en las regulaciones vigentes en la región sobre la administración de riesgos. Este marco cuenta con políticas, procedimientos e infraestructura humana y técnica, para identificar, analizar y evaluar los riesgos; así como para la fijación de límites y controles adecuados, el monitoreo de la gestión de los riesgos y el cumplimiento de los límites definidos.

Estas políticas y los sistemas de administración de riesgos periódicamente se revisan, actualizan e informan a los comités respectivos, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

(a) *Riesgo de Crédito*

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

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

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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 el Banco.

Información de calidad de la cartera

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

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por \$3,390,177,046 al 30 de septiembre de 2023 (31 de diciembre de 2022: \$4,385,193,988). 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+ (31 de diciembre de 2022: con calificaciones de riesgo entre A+ y CCC+), basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 30 de septiembre de 2023, aproximadamente \$12.8 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2022: \$4 millones).

Los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran clasificados en su mayoría según las calificaciones asignadas por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

Al 30 de septiembre de 2023, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

Calidad de cartera de inversiones en valores

El Banco segrega la cartera de inversiones en inversiones a VRCCR e inversiones al VRCOUI. Al 30 de septiembre de 2023, la cartera de inversiones totaliza \$4,721,752,582 (31 de diciembre de 2022: \$4,190,431,132).

- Inversiones a VRCCR

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

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

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Gobiernos y Agencias		
AA+	4,262,319	0
B+	23,507,070	0
B	0	<u>26,355,405</u>
Total de Gobiernos y Agencias	<u>27,769,389</u>	<u>26,355,405</u>
Corporativos		
B	0	<u>1,016,532</u>
Total Corporativos	0	<u>1,016,532</u>
Total de inversiones al VRCCR	<u>27,769,389</u>	<u>27,371,937</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones al VRCOUI

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

	30 de septiembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
Gobiernos y Agencias						
AA+	516,153,600	0	516,153,600	230,626,073	0	230,626,073
BBB	293,323,707	0	293,323,707	236,576,825	0	236,576,825
BB+ a CCC+	<u>3,335,467,147</u>	<u>0</u>	<u>3,335,467,147</u>	<u>3,071,757,791</u>	<u>0</u>	<u>3,071,757,791</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>4,144,944,454</u>	<u>0</u>	<u>4,144,944,454</u>	<u>3,538,960,689</u>	<u>0</u>	<u>3,538,960,689</u>
Corporativos						
AA	2,050,734	0	2,050,734	2,000,750	0	2,000,750
A+	4,920,026	0	4,920,026	0	0	0
A	283,573	0	283,573	11,918,163	0	11,918,163
A-	109,429,415	0	109,429,415	170,986,629	0	170,986,629
BBB+	50,888,951	0	50,888,951	39,208,650	0	39,208,650
BBB	28,341,646	0	28,341,646	31,369,109	0	31,369,109
BBB-	50,564,010	0	50,564,010	53,749,599	0	53,749,599
BB+ a CCC+	236,463,866	0	236,463,866	254,544,859	0	254,544,859
Sin calificación	<u>1,007,698</u>	<u>0</u>	<u>1,007,698</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Corporativos	<u>483,949,919</u>	<u>0</u>	<u>483,949,919</u>	<u>563,777,759</u>	<u>0</u>	<u>563,777,759</u>
Total	<u>4,628,894,373</u>	<u>0</u>	<u>4,628,894,373</u>	<u>4,102,738,448</u>	<u>0</u>	<u>4,102,738,448</u>
Provisión para PCE	<u>17,570,012</u>	<u>0</u>	<u>17,570,012</u>	<u>20,818,098</u>	<u>0</u>	<u>20,818,098</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se encuentran al día.

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 3 (c) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

- Inversiones al CA

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

	30 de septiembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA
Gobiernos y Agencias						
BB+ a BB-	44,095,775	0	44,095,775	43,561,300	0	43,561,300
Total Gobiernos y Agencias	<u>44,095,775</u>	<u>0</u>	<u>44,095,775</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Corporativos						
BB+ a B+	4,841,920	0	4,841,920	0	0	0
Total Corporativos	<u>4,841,920</u>	<u>0</u>	<u>4,841,920</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>48,937,695</u>	<u>0</u>	<u>48,937,695</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Provisión para PCE	<u>141,600</u>	<u>0</u>	<u>141,600</u>	<u>115,089</u>	<u>0</u>	<u>115,089</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
30 de septiembre de 2023				
Corporativos				
Satisfactorio	8,576,913,783	8,928,333	0	8,585,842,116
Mención Especial	0	351,400,533	0	351,400,533
Sub-estándar	0	0	131,725,671	131,725,671
Dudoso	0	0	30,884,048	30,884,048
Pérdida	0	0	46,529,148	46,529,148
Monto bruto	8,576,913,783	360,328,866	209,138,867	9,146,381,516
Provisión por deterioro	(19,793,711)	(22,859,347)	(85,592,194)	(128,245,252)
Valor en libros neto	8,557,120,072	337,469,519	123,546,673	9,018,136,264
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	1,008,272,689	65,519,899	0	1,073,792,588
Mención Especial	8,109,072	27,213,014	0	35,322,086
Sub-estándar	0	0	4,262,231	4,262,231
Dudoso	0	0	4,795,474	4,795,474
Pérdida	0	0	4,375,159	4,375,159
Monto bruto	1,016,381,761	92,732,913	13,432,864	1,122,547,538
Provisión por deterioro	(2,978,627)	(2,569,206)	(3,708,997)	(9,256,830)
Valor en libros neto	1,013,403,134	90,163,707	9,723,867	1,113,290,708
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,198,467,774	140,028,378	0	3,338,496,152
Mención Especial	1,901,837	330,482,804	0	332,384,641
Sub-estándar	0	0	116,512,733	116,512,733
Dudoso	0	0	35,289,580	35,289,580
Pérdida	0	0	24,350,532	24,350,532
Monto bruto	3,200,369,611	470,511,182	176,152,845	3,847,033,638
Provisión por deterioro	(9,360,441)	(32,310,608)	(19,956,765)	(61,627,814)
Valor en libros neto	3,191,009,170	438,200,574	156,196,080	3,785,405,824
Personales				
Satisfactorio	2,114,211,890	65,900,821	1,038,919	2,181,151,630
Mención Especial	3,106,711	60,932,306	1,006,988	65,046,005
Sub-estándar	0	0	41,807,559	41,807,559
Dudoso	0	0	15,701,548	15,701,548
Pérdida	0	0	5,169,615	5,169,615
Monto bruto	2,117,318,601	126,833,127	64,724,629	2,308,876,357
Provisión por deterioro	(40,832,877)	(22,203,908)	(27,324,059)	(90,360,844)
Valor en libros neto	2,076,485,724	104,629,219	37,400,570	2,218,515,513
Autos				
Satisfactorio	1,163,537,403	26,495,048	0	1,190,032,451
Mención Especial	3,790,310	82,540,826	0	86,331,136
Sub-estándar	0	0	12,474,301	12,474,301
Dudoso	0	0	2,504,502	2,504,502
Pérdida	0	0	941,724	941,724
Monto bruto	1,167,327,713	109,035,874	15,920,527	1,292,284,114
Provisión por deterioro	(6,267,571)	(7,228,764)	(3,708,594)	(17,204,929)
Valor en libros neto	1,161,060,142	101,807,110	12,211,933	1,275,079,185
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	4,097,199,922	198,557,320	3,528,763	4,299,286,005
Mención Especial	7,275,830	295,622,906	65,932,972	368,831,708
Sub-estándar	0	0	16,496,883	16,496,883
Dudoso	436,164	57,556,334	13,935,460	71,927,958
Pérdida	0	0	100,594,556	100,594,556
Monto bruto	4,104,911,916	551,736,560	200,488,634	4,857,137,110
Provisión por deterioro	(113,594,631)	(156,409,608)	(131,085,420)	(401,089,659)
Valor en libros neto	3,991,317,285	395,326,952	69,403,214	4,456,047,451
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	19,990,395,527	1,467,597,081	408,482,337	21,866,474,945

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

31 de diciembre de 2022	Préstamos			Total
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Corporativos				
Satisfactorio	8,085,215,091	18,184,712	0	8,103,399,803
Mención Especial	0	360,858,811	0	360,858,811
Sub-estándar	0	0	175,608,063	175,608,063
Dudoso	0	0	20,887,773	20,887,773
Pérdida	0	0	31,734,475	31,734,475
Monto bruto	8,085,215,091	379,043,523	228,230,311	8,692,488,925
Provisión por deterioro	(42,511,739)	(41,411,764)	(92,427,129)	(176,350,632)
Valor en libros neto	8,042,703,352	337,631,759	135,803,182	8,516,138,293
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	770,257,453	81,882,586	0	852,140,039
Mención Especial	39,349	42,125,631	0	42,164,980
Sub-estándar	0	0	5,209,354	5,209,354
Dudoso	0	0	2,526,472	2,526,472
Pérdida	0	0	3,864,968	3,864,968
Monto bruto	770,296,802	124,008,217	11,600,794	905,905,813
Provisión por deterioro	(4,204,288)	(3,984,043)	(3,217,174)	(11,405,505)
Valor en libros neto	766,092,514	120,024,174	8,383,620	894,500,308
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	2,946,987,722	233,855,190	0	3,180,842,912
Mención Especial	2,968,867	374,818,843	0	377,787,710
Sub-estándar	0	0	96,469,630	96,469,630
Dudoso	0	0	29,701,111	29,701,111
Pérdida	0	0	40,808,262	40,808,262
Monto bruto	2,949,956,589	608,674,033	166,979,003	3,725,609,625
Provisión por deterioro	(13,754,941)	(37,608,498)	(36,972,603)	(88,336,042)
Valor en libros neto	2,936,201,648	571,065,535	130,006,400	3,637,273,583
Personales				
Satisfactorio	1,903,773,219	91,318,754	2,323,108	1,997,415,081
Mención Especial	4,517,623	66,417,134	806,741	71,741,498
Sub-estándar	0	0	35,787,729	35,787,729
Dudoso	0	0	14,913,224	14,913,224
Pérdida	0	0	7,603,125	7,603,125
Monto bruto	1,908,290,842	157,735,888	61,433,927	2,127,460,657
Provisión por deterioro	(32,082,991)	(21,918,007)	(24,623,249)	(78,624,247)
Valor en libros neto	1,876,207,851	135,817,881	36,810,678	2,048,836,410
Autos				
Satisfactorio	940,682,758	83,251,579	0	1,023,934,337
Mención Especial	257,776	98,429,546	0	98,687,322
Sub-estándar	0	0	8,440,577	8,440,577
Dudoso	0	0	3,313,578	3,313,578
Pérdida	0	0	89,247	89,247
Monto bruto	940,940,534	181,681,125	11,843,402	1,134,465,061
Provisión por deterioro	(7,047,265)	(12,587,002)	(4,034,126)	(23,668,393)
Valor en libros neto	933,893,269	169,094,123	7,809,276	1,110,796,668
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	3,583,130,029	145,542,334	3,261,814	3,731,934,177
Mención Especial	7,170,879	301,801,207	45,489,438	354,461,524
Sub-estándar	0	0	16,624,162	16,624,162
Dudoso	266,545	39,427,927	14,317,869	54,012,341
Pérdida	0	0	81,256,293	81,256,293
Monto bruto	3,590,567,453	486,771,468	160,949,576	4,238,288,497
Provisión por deterioro	(89,364,685)	(127,256,718)	(97,933,715)	(314,555,118)
Valor en libros neto	3,501,202,768	359,514,750	63,015,861	3,923,733,379
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	18,056,301,402	1,693,148,222	381,829,017	20,131,278,641

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las siguientes tablas presentan los saldos de compromisos de créditos y garantías de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada periodo indicado:

	Compromisos de créditos y garantías			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
30 de septiembre de 2023				
Corporativos				
Satisfactorio	716,646,151	0	0	716,646,151
Mención Especial	0	1,051,910	0	1,051,910
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	937,743	937,743
Monto bruto	716,646,151	1,051,910	937,743	718,635,804
Provisión por deterioro	(168,951)	(6,312)	(937,743)	(1,113,006)
Corporativos neto	716,477,200	1,045,598	0	717,522,798
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	5,510,294	0	0	5,510,294
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	260,556	260,556
Monto bruto	5,510,294	0	260,556	5,770,850
Provisión por deterioro	(4,229)	0	(260,556)	(264,785)
Pequeñas empresas neto	5,506,065	0	0	5,506,065
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	60,796,207	0	0	60,796,207
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	60,796,207	0	0	60,796,207
Provisión por deterioro	(6,079)	0	0	(6,079)
Hipotecarios residenciales neto	60,790,128	0	0	60,790,128
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	782,773,393	1,045,598	0	783,818,991

	Compromisos de créditos y garantías			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
31 de diciembre de 2022				
Corporativos				
Satisfactorio	684,523,735	0	0	684,523,735
Mención Especial	0	2,595,842	0	2,595,842
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	947,871	947,871
Monto bruto	684,523,735	2,595,842	947,871	688,067,448
Provisión por deterioro	(237,669)	(27,189)	(947,871)	(1,212,729)
Corporativos neto	684,286,066	2,568,653	0	686,854,719
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	4,761,958	0	0	4,761,958
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	4,761,958	0	0	4,761,958
Provisión por deterioro	(293,720)	0	0	(293,720)
Pequeñas empresas neto	4,468,238	0	0	4,468,238
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	49,932,510	0	0	49,932,510
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	49,932,510	0	0	49,932,510
Provisión por deterioro	(4,993)	0	0	(4,993)
Hipotecarios residenciales neto	49,927,517	0	0	49,927,517
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	738,681,821	2,568,653	0	741,250,474

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. Los tipos de garantías hipotecarias incluyen viviendas, edificios de uso residencial y de uso comercial y terrenos. Los tipos de garantías prendarias incluyen vehículos particulares, de uso comercial, leasing, maquinarias y otros equipos.

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	30 de septiembre de 2023					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33,680,721</u>	<u>0</u>	<u>33,680,721</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,705,601,457</u>	<u>4,705,601,457</u>
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,945,481,270	765,193,471	198,731,821	0	3,972,155,270	8,881,561,832
Arrendamientos corporativos, neto	<u>0</u>	<u>264,819,684</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>264,819,684</u>
Total Corporativos	<u>3,945,481,270</u>	<u>1,030,013,155</u>	<u>198,731,821</u>	<u>0</u>	<u>3,972,155,270</u>	<u>9,146,381,516</u>
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	515,696,164	59,269,040	23,934,936	0	402,924,125	1,001,824,265
Arrendamientos Pequeñas empresas, neto	<u>0</u>	<u>120,723,273</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>120,723,273</u>
Total Pequeña empresa	<u>515,696,164</u>	<u>179,992,313</u>	<u>23,934,936</u>	<u>0</u>	<u>402,924,125</u>	<u>1,122,547,538</u>
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,847,033,638	0	0	0	0	3,847,033,638
Personales	429,079,213	224,333	27,551,297	0	1,852,021,514	2,308,876,357
Autos	0	1,164,125,092	0	0	0	1,164,125,092
Arrendamientos de consumo, neto	0	128,159,022	0	0	0	128,159,022
Tarjetas de crédito	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,857,137,110</u>	<u>4,857,137,110</u>
Total Banca de Personas	<u>4,276,112,851</u>	<u>1,292,508,447</u>	<u>27,551,297</u>	<u>0</u>	<u>6,709,158,624</u>	<u>12,305,331,219</u>
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	<u>4,791,809,015</u>	<u>1,472,500,760</u>	<u>51,486,233</u>	<u>0</u>	<u>7,112,082,749</u>	<u>13,427,878,757</u>
Provisión por deterioro	<u>(142,389,772)</u>	<u>(31,163,751)</u>	<u>(636,687)</u>	<u>0</u>	<u>(533,595,118)</u>	<u>(707,785,328)</u>
Total de préstamos	<u>8,594,900,513</u>	<u>2,471,350,164</u>	<u>249,581,367</u>	<u>0</u>	<u>10,550,642,901</u>	<u>21,866,474,945</u>
Compromisos de créditos y garantías	95,493,557	3,953,255	39,579,616	1,585,255	644,591,178	785,202,861
Compromisos de créditos y garantías, provisión	<u>(23,284)</u>	<u>(526)</u>	<u>(3,223)</u>	<u>(10)</u>	<u>(1,356,827)</u>	<u>(1,383,870)</u>
Total de Compromisos de créditos y garantías	<u>95,470,273</u>	<u>3,952,729</u>	<u>39,576,393</u>	<u>1,585,245</u>	<u>643,234,351</u>	<u>783,818,991</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	30 de septiembre de 2022					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	10,696,871	0	10,696,871
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,174,177,230	4,174,177,230
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,614,421,829	655,706,560	200,401,348	0	4,001,148,703	8,471,678,440
Arrendamientos corporativos, neto	0	219,799,473	1,011,012	0	0	220,810,485
Total Corporativos	3,614,421,829	875,506,033	201,412,360	0	4,001,148,703	8,692,488,925
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeñas empresas						
Préstamos Pequeñas empresas	455,393,371	56,704,286	22,839,617	0	269,126,524	804,063,798
Arrendamientos Pequeñas empresas, neto	0	101,741,901	100,114	0	0	101,842,015
Total Pequeñas empresas	455,393,371	158,446,187	22,939,731	0	269,126,524	905,905,813
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,725,609,625	0	0	0	0	3,725,609,625
Personales	361,231,553	122,343	28,812,359	0	1,737,294,402	2,127,460,657
Autos	0	1,032,570,044	0	0	0	1,032,570,044
Arrendamientos de consumo, neto	0	101,895,017	0	0	0	101,895,017
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	4,238,288,497	4,238,288,497
Total Banca de Personas	4,086,841,178	1,134,587,404	28,812,359	0	5,975,582,899	11,225,823,840
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	4,542,234,549	1,293,033,591	51,752,090	0	6,244,709,423	12,131,729,653
Provisión por deterioro	(196,330,849)	(50,146,621)	(3,410,754)	0	(443,051,713)	(692,939,937)
Total de préstamos	<u>7,960,325,529</u>	<u>2,118,393,003</u>	<u>249,753,696</u>	<u>0</u>	<u>9,802,806,413</u>	<u>20,131,278,641</u>
Compromisos de créditos y garantías	70,415,350	4,066,454	35,162,280	825,764	632,292,068	742,761,916
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(17,737)	(2,272)	(2,357)	(3)	(1,489,073)	(1,511,442)
Total de Compromisos de créditos y garantías	<u>70,397,613</u>	<u>4,064,182</u>	<u>35,159,923</u>	<u>825,761</u>	<u>630,802,995</u>	<u>741,250,474</u>

La tabla siguiente muestra la cartera y el valor identificable de las garantías (principalmente propiedades comerciales) que respaldan los préstamos. Para cada crédito el valor correspondiente de sus garantías se encuentra topado por el monto nominal garantizado.

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapas 1 y 2	3,825,191,708	3,715,766,503	3,820,785,517	3,800,416,102
Etapas 3	151,840,201	151,216,758	165,068,999	164,978,703
Total	<u>3,977,031,909</u>	<u>3,866,983,261</u>	<u>3,985,854,516</u>	<u>3,965,394,805</u>

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

	31 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2022
Propiedades	10,996,075	21,925,214
Mobiliario y equipo	4,029,751	4,723,279
Total	<u>15,025,826</u>	<u>26,648,493</u>

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. No es política del Banco utilizar los activos adjudicados para el uso propio en sus operaciones.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el índice de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación con el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso. Se actualizan los valores correspondientes con base en requerimientos de reguladores locales, nuevos desembolsos con la misma garantía, reestructuración del crédito o procesos judiciales que impliquen ejecución.

LTV Ratio	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	788,376,033	2,508,005	887,224,834	2,199,240
51-70%	1,283,461,600	5,768,867	1,320,246,221	5,673,475
71-80%	1,239,524,329	14,281,271	1,097,491,698	12,840,862
81-90%	430,520,676	17,404,270	324,494,975	17,044,198
91-100%	90,366,679	20,332,913	69,819,189	12,044,627
Más de 100%	<u>14,784,321</u>	<u>500,881</u>	<u>26,332,708</u>	<u>130,108</u>
Total	<u>3,847,033,638</u>	<u>60,796,207</u>	<u>3,725,609,625</u>	<u>49,932,510</u>

Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Menos de 50%	23,961,382	21,939,960
51-70%	50,804,401	50,104,237
71-80%	55,312,911	51,247,739
81-90%	35,237,699	32,942,121
91-100%	8,370,314	6,897,588
Más de 100%	<u>2,466,138</u>	<u>3,847,358</u>
Total	<u>176,152,845</u>	<u>166,979,003</u>

Provisión por PCE

Proyección de condiciones futuras

A continuación, se describen los escenarios optimistas, base y pesimista, junto con los principales riesgos tomados en consideración para definirlos.

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Desaceleración de socios comerciales: Se prevé un menor dinamismo en economías desarrolladas; socios comerciales importantes para la región.	1) Políticas monetarias resultan efectivas para controlar la inflación y se alcanza una moderación sin generar distorsiones considerables sobre las economías a nivel global.	1) Crecimiento económico se ve afectado por el ciclo contractivo de tasas de interés. Se ralentizan las economías desarrolladas pero el crecimiento permanece positivo.	1) Crecimiento económico se ve afectado considerablemente por las políticas para contener la inflación. Resulta en niveles significativos de desempleo y el crecimiento es negativo en varios trimestres del año en países desarrollados.
Volatilidad financiera a nivel global: Con el ciclo contractivo (en términos de políticas monetarias) ha incrementado la volatilidad financiera y la aversión al riesgo, con lo cual se esperan menores flujos de capital a economías emergentes. Esto se agudizó con la quiebra de algunos bancos regionales en E.E.U.U..	2) Se aliviana el ciclo contractivo de tasas de interés conforme la inflación retoma sus niveles habituales. El tema de bancos regionales no pasa a más y se ratifica la solidez del sistema bancario; lo que da confianza.	2) Tasas de política monetaria elevadas en todo el mundo resultan en condiciones financieras internacionales más ajustadas. El tema de bancos regionales no pasa a más, pero trae volatilidad a los mercados.	2) Inflación persiste y autoridades monetarias deben incrementar más sus tasas de referencia. Conflictos políticos/bélicos persisten y empeoran generando incertidumbre en mercados internacionales. El tema de bancos regionales empeora y genera desconfianza en mercados.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

A continuación, se detallan los escenarios para cada país

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	<p>1. Se prevé que el crecimiento económico se desacelere respecto a su crecimiento histórico. Aún así permanece como uno de los países con mejor perspectiva en los próximos 12 meses en Centroamérica por la solidez macroeconómica.</p> <p>2. Macroprecios se mantienen estables, en gran cuantía por el comportamiento positivo de las variables macroeconómicas del país tales como: remesas, exportaciones, tipo de cambio estable, bajo nivel de deuda soberana, entre otras.</p>	<p>Recuperación rápida del sector externo y socios comerciales impulsan crecimiento económico por encima de lo esperado.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera, pero permanece positivo. Condiciones macroeconómicas se mantienen estables y las presiones inflacionarias ceden para que la inflación se modere en el corto plazo.</p>	<p>Crecimiento económico presenta una desaceleración más pronunciada de lo esperado e inflación persiste, lo que obliga al Banco Central de Guatemala a elevar más la tasa.</p>
Honduras	<p>1. Actividad económica crece a tasas moderadas en relación con su rendimiento histórico. Actividades relacionadas a agro y manufactura repercuten en dinamismo de la economía nacional por la menor demanda internacional en estos mercados.</p> <p>2. Los macroprecios se contemplan estables, considerando fundamentales macroeconómicos sanos y sólidos del país. El único desequilibrio se observa por el lado de las tasas de interés, en donde se decide mantener la TPM mientras que las tasas a nivel internacional aumentan de la mano con las subidas de tasas en el mundo.</p>	<p>Elecciones se realizan de manera transparente y candidato que resulte ganador fortalece confianza institucional, favorece crecimiento y mantiene estabilidad en precios y tasas de interés.</p>	<p>Economía pierde dinamismo, pero permanece en territorio positivo. Indicadores fiscales mejoran considerablemente y se da una moderación de la inflación. Se reanudan subastas de divisas lo cual apacigua el riesgo de convertibilidad contemplado durante el 2022 Q4 y 2023 Q1.</p>	<p>Economía crece menos de lo esperado e inflación persiste. Desequilibrio macroeconómico en tasas de interés genera una migración de capitales en moneda local a moneda extranjera lo cual hace que se deprecie la moneda.</p>
El Salvador	<p>1. Crecimiento económico se desacelera y exhibe crecimiento interanual negativo para el mes de abril del 2023. Estrés financiero podría limitar crecimiento y aumentar incertidumbre y riesgo país.</p> <p>3. Perspectiva de inflación se alineó con pronósticos de entes multilaterales; se ven mejoras en este rubro de la mano con las reducciones en la misma variable en EE. UU. Se contempla aumento en las tasas de interés, con el aumento en la vulnerabilidad financiera del gobierno.</p>	<p>Crecimiento económico externo por encima de lo esperado, favoreciendo mayor ingreso de remesas. Gobierno propone medidas efectivas para balancear presupuesto y reduce vulnerabilidad financiera.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera y volatilidad financiera se mantiene. Además, habrá incertidumbre debido a las elecciones nacionales y desacuerdos entre el Gobierno y el FMI.</p>	<p>Aumento en tasas internacionales más rápido de lo esperado aumenta presiones en tasas y dificultan el acceso a financiamiento del gobierno.</p>
Nicaragua	<p>1. Crecimiento económico reciente exhibe desaceleración y se encuentra por debajo del promedio de pares centroamericanos. Actividades relacionadas a sector agro y manufactura afectan el dinamismo global de la economía.</p> <p>2. Se aumentó la perspectiva de inflación, considerando el aumento reciente en el nivel de precios. Se espera que se mantenga la política cambiaria de minidevaluaciones y aumento tasas de interés, considerando la posibilidad de disminución de fuentes de financiamiento externas para el gobierno.</p>	<p>El país se ve beneficiado de crecimiento económico externo. Las sanciones por parte de socios comerciales no afectan el comercio internacional y permite al país beneficiarse del crecimiento externo.</p>	<p>Se mantiene el deterioro democrático y se pierde dinamismo en la economía en relación con años anteriores. La buena ejecución en términos de disciplina fiscal se mantiene.</p>	<p>Recrudescimiento de crisis sociopolítica; sin crecimiento económico y con mayores tasas, por menor acceso a financiamiento internacional. Crisis humanitaria se agrava y la fuga de mano de obra repercute negativamente en productividad.</p>
Costa Rica	<p>1. Crecimiento permanece estable y la economía muestra un dinamismo impulsado por las actividades asociadas a los servicios.</p> <p>2. Se contempla que la inflación se mantiene en la mitad superior del rango meta, con la posibilidad de superarlo en el escenario pesimista. Se espera una menor apreciación que en el 31 de diciembre de 2022 y estabilidad en las tasas de interés.</p>	<p>Mejora en finanzas públicas, fortalece institucional, con elecciones transparentes y avances en vacunación resultan en mayor crecimiento del esperado y estabilidad en las tasas de interés.</p>	<p>Economía se desacelera ante la política monetaria contractiva del BCCR, pero crecimiento se mantiene positivo. Disciplina fiscal se mantiene y se acatan los acuerdos estipulados con el FMI, lo que favorece a una menor deuda/PIB que en el año previo. Cambio en composición de cartera de inversionistas institucionales presionan el tipo de cambio hacia el alza, lo que provoca una depreciación moderada de la moneda.</p>	<p>No se llega a acuerdos políticos para disminuir el déficit fiscal, incertidumbre genera presiones cambiarias y aumento en la demanda de fondos prestables del gobierno presiona las tasas de interés. Cambio en composición de cartera de inversionistas institucionales presionan significativamente el tipo de cambio hacia el alza.</p>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Panamá	1. Crecimiento económico de Panamá se mantiene como el más alto entre los países de Centroamérica.		Crecimiento económico se ralentiza, pero permanece positivo y es uno de los países que más crece en la región. Se prevén condiciones de estabilidad macroeconómica y una moderación en las presiones inflacionarias importante.	Deterioro en finanzas de gobierno se mantiene y se da mayor aumento en la deuda, que presiona en mayor medida los precios y afecta el crecimiento económico.
	2. Respecto a la última revisión, se contemplan escenarios de mayor inflación durante el 30 de junio de 2023 y de aumento gradual en las tasas de interés, en línea con tendencia de tasas Estados Unidos.	Panamá se ve favorecido por crecimiento económico externo por encima de lo esperado, con menores obstáculos para comercio internacional.		

Las ponderaciones de probabilidad de escenario aplicadas a la medición de la PCE, en cada uno de los países donde opera el Banco, son las siguientes:

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	30 de septiembre de 2023					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	40%	10%	5%	10%	25%	40%
Base	45%	65%	55%	65%	70%	55%
Pesimista	15%	25%	40%	25%	5%	5%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	31 de diciembre de 2022					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	15%	5%	10%	20%	20%
Base	55%	60%	55%	65%	70%	75%
Pesimista	10%	25%	40%	25%	10%	5%

Periódicamente, el Banco lleva a cabo pruebas de sensibilidad para calibrar su determinación de los escenarios representativos al alza y a la baja. Una revisión completa es realizada al menos anualmente en el diseño de los escenarios, asesorados por al menos un economista externo.

El Banco ha identificado y documentado los factores clave del riesgo de crédito y las pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros y, utilizando un análisis de datos históricos, ha estimado relaciones entre variables macroeconómicas y riesgo crediticio y pérdidas crediticias.

Los principales indicadores utilizados en la sensibilización del riesgo de crédito para las carteras de crédito son: Índice Mensual de Actividad Económica, Índice de Precios al Consumidor, Tipo de Cambio, Tasa Activa en moneda local y Tasa Activa en dólares.

El Banco estima cada factor clave para el riesgo de crédito durante el periodo de pronóstico activo de un año.

La siguiente tabla enumera los supuestos macroeconómicos utilizados en los escenarios base, optimista y pesimista, durante el periodo de pronóstico.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(4) Administración de Riesgos, continuación**

		30 de septiembre de 2023					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	4.72	4.09	2.93	4.36	4.37	5.80
	Base	3.27	3.49	2.08	3.36	3.15	5.43
	Pesimista	3.00	2.66	1.81	2.30	1.30	3.99
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	2.12	5.53	2.03	2.70	1.81	1.55
	Base	5.63	6.15	3.20	5.26	3.22	2.35
	Pesimista	5.75	8.06	3.56	8.94	4.92	3.32
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	0.01	1.74	-	1.11	3.23	-
	Base	1.45	3.86	-	1.27	4.78	-
	Pesimista	2.58	4.23	-	2.95	8.29	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.07)	(1.39)	-	0.12	(1.13)	-
	Base	(0.28)	0.00	-	0.86	(0.93)	-
	Pesimista	0.35	0.59	-	1.15	(0.01)	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	0.06	0.02	0.54	(0.01)	(1.25)	(0.94)
	Base	0.11	0.28	0.89	0.37	(0.27)	(0.43)
	Pesimista	1.21	1.41	0.91	1.12	(0.65)	0.47

		31 de diciembre de 2022					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	3.82	3.98	2.37	3.62	3.65	5.32
	Base	3.34	3.46	1.90	2.99	2.75	4.58
	Pesimista	2.62	2.74	1.36	2.63	1.93	4.00
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	3.93	4.27	2.54	4.12	3.99	2.64
	Base	4.22	6.76	3.94	5.61	4.96	3.62
	Pesimista	6.16	8.27	4.92	7.99	6.32	4.23
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	0.59	2.67	-	1.12	0.80	-
	Base	0.91	4.23	-	1.60	2.57	-
	Pesimista	1.33	4.32	-	2.33	5.08	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	0.98	1.18	-	0.91	1.25	-
	Base	1.49	1.47	-	1.54	1.74	-
	Pesimista	2.01	2.55	-	1.74	2.01	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	0.93	1.24	1.38	1.34	1.22	0.32
	Base	1.48	1.42	2.77	1.41	2.15	0.46
	Pesimista	2.47	2.26	3.27	1.68	2.46	1.31

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

Las PCEs son sensibles a los juicios y supuestos hechos con respecto a la formulación de la perspectiva prospectiva, y cómo estos escenarios se incorporan en los cálculos. La Administración realiza un análisis de sensibilidad en la PCE reconocida en sus principales activos financieros.

La tabla a continuación muestra la provisión para PCE en préstamos, asumiendo que cada escenario prospectivo fue ponderado al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios, ver Nota 3 (c).

<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	9,146,381,516	9,146,381,516	9,146,381,516
Pequeña empresa	1,122,547,538	1,122,547,537	1,122,547,538
Hipotecarios	3,847,033,638	3,847,033,639	3,847,033,638
Personales	2,308,876,357	2,308,876,357	2,308,876,357
Autos	1,292,284,114	1,292,284,114	1,292,284,114
Tarjetas de crédito	<u>4,857,137,110</u>	<u>4,857,137,110</u>	<u>4,857,137,110</u>
	<u>22,574,260,273</u>	<u>22,574,260,273</u>	<u>22,574,260,273</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	125,153,376	128,993,306	131,987,833
Pequeña empresa	7,162,629	8,521,521	9,923,172
Hipotecarios	57,869,861	62,818,495	67,751,222
Personales	86,481,511	90,567,591	93,931,419
Autos	17,493,524	19,068,730	20,230,114
Tarjetas de crédito	<u>386,440,009</u>	<u>403,767,238</u>	<u>416,076,334</u>
	<u>680,600,910</u>	<u>713,736,881</u>	<u>739,900,094</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	3.91%	3.91%	3.91%
Pequeña empresa	7.78%	7.94%	8.65%
Hipotecarios	11.68%	11.93%	12.01%
Personales	5.22%	5.50%	5.65%
Autos	8.16%	8.63%	8.85%
Tarjetas de crédito	<u>11.09%</u>	<u>11.17%</u>	<u>11.50%</u>
	7.35%	7.47%	7.62%
<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	8,692,488,925	8,692,488,925	8,692,488,925
Pequeña empresa	905,905,813	905,905,813	905,905,813
Hipotecarios	3,725,609,625	3,725,609,625	3,725,609,625
Personales	2,127,460,657	2,127,460,657	2,127,460,657
Autos	1,134,465,061	1,134,465,061	1,134,465,061
Tarjetas de crédito	<u>4,238,288,497</u>	<u>4,238,288,497</u>	<u>4,238,288,497</u>
	<u>20,824,218,578</u>	<u>20,824,218,578</u>	<u>20,824,218,578</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	169,639,209	176,741,052	182,668,391
Pequeña empresa	10,515,974	11,559,368	12,704,168
Hipotecarios	84,396,956	88,764,466	93,523,826
Personales	76,929,888	79,145,384	82,781,047
Autos	22,351,139	23,835,937	25,313,556
Tarjetas de crédito	<u>305,192,470</u>	<u>314,458,539</u>	<u>323,949,278</u>
	<u>669,025,636</u>	<u>694,504,746</u>	<u>720,940,266</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	4.32%	4.32%	4.32%
Pequeña empresa	13.30%	13.86%	14.89%
Hipotecarios	15.15%	15.75%	16.53%
Personales	7.22%	7.34%	7.93%
Autos	15.29%	15.53%	15.98%
Tarjetas de crédito	<u>11.26%</u>	<u>11.30%</u>	<u>11.31%</u>
	8.96%	9.12%	9.39%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales del año al 30 de septiembre de 2023, del deterioro en activos financieros:

	30 de septiembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Depósitos en bancos								
Saldo al 1 de enero	141,799	0	0	141,799	247,602	0	0	247,602
Gasto de provisión – remediación	(83,138)	0	0	(83,138)	(165,986)	0	0	(165,986)
Gasto de provisión – originación	23,498	0	0	23,498	61,685	0	0	61,685
Conversión de moneda extranjera	149	0	0	149	(1,502)	0	0	(1,502)
Saldo al final del periodo	<u>82,308</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>82,308</u>	<u>141,799</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>141,799</u>
Inversiones al VRCOU								
Saldo al 1 de enero	20,818,098	0	0	20,818,098	26,751,693	0	0	26,751,693
Gasto de provisión – remediación	(16,660,770)	0	0	(16,660,770)	(21,283,561)	0	0	(21,283,561)
Gasto de provisión – originación	14,167,715	0	0	14,167,715	16,578,905	0	0	16,578,905
Conversión de moneda extranjera	(755,031)	0	0	(755,031)	(1,228,939)	0	0	(1,228,939)
Saldo al final del periodo	<u>17,570,012</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17,570,012</u>	<u>20,818,098</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,818,098</u>
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	115,089	0	0	115,089	0	0	0	0
Gasto de provisión – remediación	(22,911)	0	0	(22,911)	0	0	0	0
Gasto de provisión – originación	49,422	0	0	49,422	115,089	0	0	115,089
Saldo al final del periodo	<u>141,600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>141,600</u>	<u>115,089</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>115,089</u>
Préstamos a costo amortizado								
Saldo al 1 de enero	188,965,909	244,766,032	259,207,996	692,939,937	161,594,852	248,412,128	237,092,070	647,099,050
Cambio Etapa 1 a 2	(53,148,213)	53,148,213	0	0	(57,266,121)	57,266,121	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(540,011)	0	540,011	0	(64,399)	0	64,399	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(198,858,035)	198,858,035	0	0	(201,359,780)	201,359,780	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	73,471,974	(73,471,974)	0	0	86,156,894	(86,156,894)	0
Cambio Etapa 2 a 1	130,979,068	(130,979,068)	0	0	153,024,184	(153,024,184)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	12,479,563	0	(12,479,563)	0	14,855,729	0	(14,855,729)	0
Gasto de provisión – remediación	992,027	79,884,117	57,922,486	138,798,630	(10,550,754)	103,501,157	42,302,631	135,253,034
Gasto de provisión – originación	187,743,189	250,901,167	127,981,637	566,625,993	214,574,537	246,163,744	227,577,991	688,316,272
Gasto de provisión – cancelación	(274,643,674)	(128,752,959)	(42,335,031)	(445,731,664)	(287,202,119)	(142,350,048)	(47,789,220)	(477,341,387)
Castigos	0	0	(372,089,342)	(372,089,342)	0	0	(487,642,024)	(487,642,024)
Recuperaciones	0	0	119,245,626	119,245,626	0	0	184,847,792	184,847,792
Conversión de moneda extranjera	0	0	7,996,148	7,996,148	0	0	2,407,200	2,407,200
Saldo al final del periodo	<u>192,827,858</u>	<u>243,581,441</u>	<u>271,376,029</u>	<u>707,785,328</u>	<u>188,965,909</u>	<u>244,766,032</u>	<u>259,207,996</u>	<u>692,939,937</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Activos financieros modificados

La siguiente tabla proporciona información sobre los activos financieros individualmente significativos que se modificaron mientras tenían una provisión para pérdidas medida en una cantidad igual a la PCE por la vida esperada.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Costo amortizado antes de modificación	2,870,917	23,121,321
Pérdida neta por modificación	<u>830,506</u>	<u>21,523,686</u>
Total	<u>3,701,423</u>	<u>44,645,007</u>

Concentración del riesgo de crédito

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

	30 de septiembre de 2023						
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRRCR	Inversiones al CA
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	33,127,352	2,827,947,496	4,144,944,454	27,769,389	44,095,775
Corporativo:							
Comercio	2,239,991,378	211,187,731	0	0	0	0	0
Industria general	1,778,202,791	68,257,904	0	0	4,193,843	0	0
Inmobiliario	1,734,308,044	15,757,483	0	0	74,511,524	0	0
Servicios	1,340,747,380	61,036,601	0	0	5,253,092	0	0
Agropecuario	992,123,943	8,949,133	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	748,496,715	24,895,480	0	0	1,871,841	0	0
Hoteles y restaurantes	453,624,556	1,609,397	0	0	3,084,858	0	0
Financiero	309,190,750	214,571,683	553,369	562,311,868	255,168,936	0	0
Telecomunicaciones	227,559,164	19,778,548	0	0	18,222,532	0	4,841,920
Transporte	256,988,495	15,959,213	0	0	2,544,620	0	0
Construcción	187,695,838	82,403,481	0	0	7,109,636	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	6,757,872	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,113,570	0	0
Energía	0	0	0	0	88,043,566	0	0
Banca de personas	12,305,331,219	60,796,207	0	0	4,820,516	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	1,202,135	0	0
Tecnología	0	0	0	0	2,043,680	0	0
Materiales	0	0	0	0	1,007,698	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(707,785,328)</u>	<u>(1,383,870)</u>	<u>0</u>	<u>(82,318)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración sector	<u>21,866,474,945</u>	<u>783,818,991</u>	<u>33,680,721</u>	<u>3,390,177,046</u>	<u>4,628,894,373</u>	<u>27,769,389</u>	<u>48,937,695</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	6,442,537,938	238,369,689	553,368	1,204,562,413	1,477,902,044	23,507,071	4,841,919
Panamá	4,822,729,226	357,718,718	0	171,026,086	494,733,329	0	0
Guatemala	4,276,350,818	6,375,986	33,127,353	401,485,576	786,810,900	0	0
Honduras	3,344,426,681	40,784,340	0	583,411,401	436,273,272	0	44,095,776
El Salvador	2,457,114,398	125,187,587	0	299,132,330	298,520,995	0	0
Nicaragua	1,231,101,212	16,766,541	0	248,198,911	342,695,561	0	0
Norteamérica	0	0	0	464,650,098	730,110,939	4,262,318	0
Europa	0	0	0	17,785,616	0	0	0
Suramérica	0	0	0	0	59,796,599	0	0
Otros	0	0	0	6,933	2,050,734	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(707,785,328)</u>	<u>(1,383,870)</u>	<u>0</u>	<u>(82,318)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>21,866,474,945</u>	<u>783,818,991</u>	<u>33,680,721</u>	<u>3,390,177,046</u>	<u>4,628,894,373</u>	<u>27,769,389</u>	<u>48,937,695</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(4) Administración de Riesgos, continuación**

	31 de diciembre de 2022						
	<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 al VRCOUI</u>	<u>Inversiones al VRRCR</u>	<u>Inversiones al CA</u>
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	10,696,871	3,165,166,212	3,538,960,689	26,355,405	43,561,300
Corporativo:							
Comercio	2,056,263,372	104,117,923	0	0	0	0	0
Servicios	1,954,881,962	117,288,713	0	0	1,729,169	0	0
Industria alimentaria	1,118,301,208	30,119,128	0	0	6,870,335	0	0
Industria general	1,117,184,014	36,124,946	0	0	2,918,468	0	0
Inmobiliario	970,754,185	7,383,847	0	0	84,465,942	0	0
Construcción	835,839,656	78,310,347	0	0	7,839,974	0	0
Agropecuario	486,709,453	7,064,607	0	0	0	0	0
Telecomunicaciones	325,072,927	47,101,837	0	0	22,723,103	0	0
Financiero	312,886,278	247,829,463	0	1,220,169,584	319,534,811	1,016,532	0
Hoteles y restaurantes	276,684,273	1,543,007	0	0	2,991,011	0	0
Transporte	143,817,410	15,945,588	0	0	2,531,568	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	11,621,778	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,252,868	0	0
Energía	0	0	0	0	87,262,379	0	0
Banca de personas	11,225,823,840	49,932,510	0	0	5,036,353	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(692,939,937)</u>	<u>(1,511,442)</u>	<u>0</u>	<u>(141,808)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración sector	<u>20,131,278,641</u>	<u>741,250,474</u>	<u>10,696,871</u>	<u>4,385,193,988</u>	<u>4,102,738,448</u>	<u>27,371,937</u>	<u>43,561,300</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	5,844,847,000	213,467,848	1,554,019	1,179,454,615	1,274,155,798	27,371,937	0
Panamá	4,744,617,675	311,871,439	0	149,344,075	451,976,068	0	0
Guatemala	4,047,879,179	5,580,429	9,142,852	682,296,136	685,981,793	0	0
Honduras	2,837,056,079	44,350,888	0	711,539,021	541,898,929	0	43,561,300
El Salvador	2,292,440,352	160,890,550	0	326,817,296	260,446,159	0	0
Nicaragua	1,057,378,293	6,600,762	0	280,274,218	316,156,551	0	0
Norteamérica	0	0	0	1,034,102,257	504,716,970	0	0
Europa	0	0	0	21,493,181	0	0	0
Suramérica	0	0	0	0	65,405,432	0	0
Otros	0	0	0	14,997	2,000,748	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(692,939,937)</u>	<u>(1,511,442)</u>	<u>0</u>	<u>(141,808)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>20,131,278,641</u>	<u>741,250,474</u>	<u>10,696,871</u>	<u>4,385,193,988</u>	<u>4,102,738,448</u>	<u>27,371,937</u>	<u>43,561,300</u>

Desde abril de 2018, la República de Nicaragua ha estado enfrentado una serie de eventos socio-políticos que tienen implicaciones económicas que están afectando el desarrollo de las actividades en los sectores productivos del país.

El Banco ha estado y continuará monitoreando la evolución de la liquidez y la calidad de la cartera de instrumentos financieros colocados o adquiridos en ese país, con miras a mitigar y administrar los impactos de esa situación.

(b) Riesgo de Liquidez

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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 periodo:

	% de Liquidez	
	30 de septiembre de	31 de diciembre de
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Al cierre del periodo	25.4	32.1
Máximo	34.2	35.4
Promedio	29.6	31.8
Mínimo	25.1	26.9

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Información cuantitativa

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

Cifras en miles	30 de septiembre de 2023						
	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	9,044,680	(9,044,680)	(9,044,680)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	5,896,061	(5,896,061)	(5,896,061)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	9,500,302	(10,096,010)	(948,790)	(1,519,126)	(4,347,386)	(3,079,586)	(201,122)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	68,778	(69,903)	(15,684)	0	(54,219)	0	0
Obligaciones financieras	2,085,971	(2,337,793)	(136,917)	(269,231)	(721,079)	(1,048,633)	(161,933)
Otras obligaciones financieras	1,346,762	(1,543,397)	(23,765)	(55,195)	(150,811)	(1,204,006)	(109,620)
Pasivos por arrendamientos	126,157	(145,764)	(3,086)	(14,986)	(17,236)	(84,121)	(26,335)
Sub-total de pasivos	28,068,711	(29,133,608)	(16,068,983)	(1,858,538)	(5,290,731)	(5,416,346)	(499,010)
Compromisos de préstamos	76,351	(76,351)	(7,843)	(6,552)	(61,956)	0	0
Aceptaciones pendientes	31,528	(31,528)	(1,128)	(22,220)	(8,180)	0	0
Total de pasivos	28,176,590	(29,241,487)	(16,077,954)	(1,887,310)	(5,360,867)	(5,416,346)	(499,010)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	717,898	717,898	717,898	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	33,681	33,681	1,599	32,082	0	0	0
Depósitos en bancos	3,390,177	3,393,398	3,331,918	8,388	13,881	39,211	0
Inversiones al VRRC (1)	27,769	31,201	0	65	5,006	23,315	2,815
Inversiones al VRCOUI (1)	4,629,670	5,631,445	193,888	394,974	1,139,737	2,452,559	1,450,287
Inversiones al CA (1)	48,162	85,310	0	459	1,546	11,103	72,202
Otras cuentas por cobrar, neto	366,057	366,057	274,543	20,993	34,286	36,235	0
Préstamos a costo amortizado	21,866,475	30,870,704	3,260,587	4,695,860	4,581,541	8,635,616	9,697,100
Sub-total de activos	31,079,889	41,129,694	7,780,433	5,152,821	5,775,997	11,198,039	11,222,404
Obligaciones de clientes por aceptaciones	31,528	31,528	1,128	22,220	8,180	0	0
Total de activos	31,111,417	41,161,222	7,781,561	5,175,041	5,784,177	11,198,039	11,222,404

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

Cifras en miles	31 de diciembre de 2022						
	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	9,043,317	(9,043,317)	(9,043,317)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	5,664,122	(5,664,122)	(5,664,122)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,621,328	(9,262,396)	(986,837)	(1,494,139)	(3,596,859)	(2,862,873)	(321,688)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	260,710	(262,395)	(125,273)	(53,350)	(83,772)	0	0
Obligaciones financieras	2,283,961	(2,533,862)	(166,090)	(210,420)	(1,182,875)	(816,044)	(158,433)
Otras obligaciones financieras	1,059,788	(1,230,374)	(2,434)	(18,853)	(143,028)	(1,026,291)	(39,768)
Pasivos por arrendamientos	138,555	(158,262)	(2,966)	(14,628)	(17,015)	(93,793)	(29,860)
Sub-total de pasivos	27,071,781	(28,154,728)	(15,991,039)	(1,791,390)	(5,023,549)	(4,799,001)	(549,749)
Compromisos de préstamos	61,751	(61,751)	(4,599)	(10,259)	(46,480)	(413)	0
Aceptaciones pendientes	31,709	(31,709)	(26,089)	(4,981)	(639)	0	0
Total de pasivos	27,165,241	(28,248,188)	(16,021,727)	(1,806,630)	(5,070,668)	(4,799,414)	(549,749)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	768,899	768,899	768,899	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,697	10,697	10,697	0	0	0	0
Depósitos en bancos	4,385,194	4,469,970	4,320,728	3,724	20,203	55,887	69,428
Inversiones al VRRC (1)	27,877	31,854	1,279	131	5,379	23,919	1,146
Inversiones al VRCOUI (1)	4,102,843	5,028,395	274,646	518,335	682,190	2,159,844	1,393,380
Inversiones al CA (1)	43,457	78,160	0	0	2,137	8,944	67,079
Otras cuentas por cobrar, neto	378,339	378,339	306,030	23,375	33,953	14,981	0
Préstamos a costo amortizado	20,131,279	28,283,856	2,722,117	4,060,661	4,424,984	7,916,262	9,159,832
Sub-total de activos	29,848,585	39,050,170	8,404,396	4,606,226	5,168,846	10,179,837	10,690,865
Obligaciones de clientes por aceptaciones	31,709	31,709	26,089	4,981	639	0	0
Total de activos	29,880,294	39,081,879	8,430,485	4,611,207	5,169,485	10,179,837	10,690,865

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Los flujos de efectivo esperados del Banco sobre algunos activos financieros y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivo contractuales. Las principales diferencias son las siguientes:

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;
- no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos se retiren inmediatamente; y
- los préstamos hipotecarios minoristas tienen un vencimiento contractual original de entre 20 y 30 años, pero un vencimiento promedio esperado de ocho años porque los clientes aprovechan las opciones de reembolso anticipado.

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

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Efectivo y efectos de caja	717,897,586	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	33,680,721	10,696,871
Depósitos en bancos centrales	2,629,791,794	2,815,413,990
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	700,490,427	1,499,051,285
Depósitos en bancos mayores a 90 días	<u>59,894,825</u>	<u>70,728,713</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>4,141,755,353</u>	<u>5,164,789,833</u>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	3,962,534,723	3,398,517,301
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>2,015,410,272</u>	<u>1,282,263,357</u>
Total reservas de liquidez	<u>10,119,700,348</u>	<u>9,845,570,491</u>

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

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

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

<u>30 de septiembre de 2023</u>	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	717,897,586	717,897,586
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	33,680,721	0	33,680,721
Depósitos en bancos	151,991	140,844,418	2,570,017,890	679,162,747	3,390,177,046
Inversiones en valores	270,648,708	4,145,862,477	0	256,303,702	4,672,814,887
Inversiones CA	0	0	44,046,354	4,891,341	48,937,695
Préstamos a costo amortizado	<u>266,116,636</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21,600,358,309</u>	<u>21,866,474,945</u>
Total de activos	<u>536,917,335</u>	<u>4,286,706,895</u>	<u>2,647,744,965</u>	<u>23,258,613,685</u>	<u>30,729,982,880</u>

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

31 de diciembre de 2022	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	768,898,974	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	10,696,871	0	10,696,871
Depósitos en bancos	37,299,690	400,710,653	2,572,067,579	1,375,116,066	4,385,193,988
Inversiones en valores	315,410,141	3,630,233,234	0	201,226,457	4,146,869,832
Inversiones CA	0	0	43,561,300	0	43,561,300
Préstamos a costo amortizado	<u>249,490,222</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19,881,788,419</u>	<u>20,131,278,641</u>
Total de activos	<u>602,200,053</u>	<u>4,030,943,887</u>	<u>2,626,325,750</u>	<u>22,227,029,911</u>	<u>29,486,499,606</u>

- (1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.
- (2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía

(c) Riesgo de Mercado

Los riesgos de mercado son aquellos que pueden ocasionar pérdidas originadas por movimientos adversos en los precios en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, comprende los siguientes riesgos:

- Riesgo de tasa de interés: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.
- Riesgo de tipo de cambio: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio.

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

Información cuantitativa

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

30 de septiembre de 2023

Cifras en millones de dólares

	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	301	440	134	653	1,528
Inversiones en valores	584	441	159	585	1,769
Préstamos, netos	<u>2,429</u>	<u>2,498</u>	<u>143</u>	<u>2,473</u>	<u>7,543</u>
Total Activos	3,314	3,379	436	3,711	10,840
Depósitos	2,800	2,631	420	2,826	8,677
Obligaciones	<u>243</u>	<u>210</u>	<u>0</u>	<u>695</u>	<u>1,148</u>
Total Pasivos	3,043	2,841	420	3,521	9,825
Contingencias	<u>0</u>	<u>28</u>	<u>0</u>	<u>66</u>	<u>94</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>271</u>	<u>566</u>	<u>16</u>	<u>256</u>	<u>1,109</u>

31 de diciembre de 2022

Cifras en millones de dólares

	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	525	598	165	616	1,904
Inversiones en valores	480	545	0	367	1,392
Préstamos, netos	<u>2,272</u>	<u>2,074</u>	<u>124</u>	<u>2,183</u>	<u>6,653</u>
Total Activos	3,277	3,217	289	3,166	9,949
Depósitos	2,771	2,521	385	2,507	8,184
Obligaciones	<u>335</u>	<u>181</u>	<u>0</u>	<u>544</u>	<u>1,060</u>
Total Pasivos	3,106	2,702	385	3,051	9,244
Contingencias	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>0</u>	<u>58</u>	<u>83</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>171</u>	<u>540</u>	<u>(96)</u>	<u>173</u>	<u>788</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	717,897,586	0	0	0	717,897,586
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	43,967	33,636,754	0	0	33,680,721
Depósitos en bancos	1,956,082,151	1,397,739,895	36,355,000	0	3,390,177,046
Inversiones en valores	1,334,376,946	663,793,740	1,631,046,267	1,092,535,629	4,721,752,582
Préstamos a costo amortizado	180,590,615	19,161,749,340	1,850,973,030	673,161,960	21,866,474,945
Total activos	4,188,991,265	21,256,919,729	3,518,374,297	1,765,697,589	30,729,982,880
Depósitos	1,365,932,686	19,963,238,564	2,912,570,916	199,300,904	24,441,043,070
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	406,088	68,372,308	0	0	68,778,396
Obligaciones	26,155,836	1,453,693,373	303,056,043	303,065,427	2,085,970,679
Otras obligaciones	18,217,162	239,008,579	995,451,009	94,085,000	1,346,761,750
Total pasivos	1,410,711,772	21,724,312,824	4,211,077,968	596,451,331	27,942,553,895
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,778,279,493	(467,393,095)	(692,703,671)	1,169,246,258	2,787,428,985
<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	768,898,974	0	0	0	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	17,051	10,679,820	0	0	10,696,871
Depósitos en bancos	1,967,817,619	2,372,366,369	42,700,000	2,310,000	4,385,193,988
Inversiones en valores	968,400,930	574,456,033	1,609,998,421	1,037,575,748	4,190,431,132
Préstamos a costo amortizado	188,643,647	17,754,304,731	1,673,210,348	515,119,915	20,131,278,641
Total activos	3,893,778,221	20,711,806,953	3,325,908,769	1,555,005,663	29,486,499,606
Depósitos	1,361,903,516	19,079,534,609	2,566,725,215	320,603,726	23,328,767,066
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,024,460	258,685,705	0	0	260,710,165
Obligaciones	18,117,281	1,617,969,303	351,932,325	295,942,441	2,283,961,350
Otras obligaciones	9,696,825	137,452,171	877,709,385	34,929,151	1,059,787,532
Total pasivos	1,391,742,082	21,093,641,788	3,796,366,925	651,475,318	26,933,226,113
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,502,036,139	(381,834,835)	(470,458,156)	903,530,345	2,553,273,493

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
30 de septiembre de 2023	(79,737,009)	79,737,009
Promedio del periodo	(71,408,807)	71,408,807
Máximo del periodo	(86,080,394)	86,080,394
Mínimo del periodo	(59,786,967)	59,786,967
31 de diciembre de 2022	(57,546,906)	57,546,906
Promedio del periodo	(63,825,989)	63,825,989
Máximo del periodo	(75,126,821)	75,126,821
Mínimo del periodo	(55,007,284)	55,007,284
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de septiembre de 2023	79,829,688	(79,829,688)
Promedio del periodo	79,043,601	(79,043,601)
Máximo del periodo	81,686,263	(81,686,263)
Mínimo del periodo	75,826,488	(75,826,488)
31 de diciembre de 2022	81,399,435	(81,399,435)
Promedio del periodo	71,747,677	(71,747,677)
Máximo del periodo	81,749,291	(81,749,291)
Mínimo del periodo	65,915,385	(65,915,385)

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

(d) *Riesgo Operativo*

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

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

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 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la aplicación de políticas contables, continuación

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

Deterioro de Inversiones al VRCOUI

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

Deterioro de la Plusvalía

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

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

Impuesto sobre la Renta

El Banco utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros intermedios consolidados condensados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en los resultados de operación en el periodo 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 en Bancos

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

	30 de septiembre de <u>2023</u>	30 de septiembre de <u>2022</u>
Efectivo y efectos de caja	717,897,586	634,993,959
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	33,680,721	30,159,765
Depósitos en bancos centrales	2,629,791,794	2,846,143,671
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>700,490,427</u>	<u>1,250,568,040</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	4,081,860,528	4,761,865,435
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	<u>59,894,825</u>	<u>74,637,631</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>4,141,755,353</u>	<u>4,836,503,066</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(7) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 30 de septiembre de 2023, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$33,680,721 (31 de diciembre de 2022: \$10,696,871), los cuales tienen como fecha de vencimiento octubre de 2023 (31 de diciembre de 2022: enero de 2023) y una tasa de interés que oscila entre 5.4% y 6.0% (31 de diciembre de 2022: entre 3.8% y 7.6%). Estos valores están garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascienden a \$28,116,957 (31 de diciembre de 2022: \$11,409,533).

(8) Inversiones en Valores

Al 30 de septiembre de 2023, las inversiones en valores por \$4,721,752,582 (31 de diciembre de 2022: \$4,190,431,132) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCCR

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bonos de gobiernos	27,769,389	26,355,405
Bonos corporativos	0	1,016,532
Fondos mutuos	0	505,545
Acciones comunes	<u>13,076,224</u>	<u>13,078,802</u>
	<u>40,845,613</u>	<u>40,956,284</u>

Al 30 de septiembre de 2023, no hay inversiones en valores al VRCCR utilizados como colaterales en acuerdos de recompra. Al 31 de diciembre de 2022, inversiones en valores al VRCCR con un valor en libros de \$1,661,157 estaban utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	456,180,281	165,827,573
Otros gobiernos	<u>3,688,764,173</u>	<u>3,373,133,116</u>
	4,144,944,454	3,538,960,689
Bonos corporativos	483,949,919	563,777,759
Acciones comunes	<u>3,074,901</u>	<u>3,175,100</u>
	<u>4,631,969,274</u>	<u>4,105,913,548</u>

El Banco mantiene un portafolio de inversiones en instrumentos de capital emitidas por las siguientes compañías:

Entidad	País	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Latinex Holdings, Inc.	Panamá	501,527	588,192
Grupo APC, S. A.	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencias, S.A.	Guatemala	305,278	305,516
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago	Guatemala	388,912	299,560
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	247,500	247,500
ACH de Nicaragua	Nicaragua	184,766	186,302
Bancajeros BANET	Honduras	179,536	179,860
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	176,587	176,906
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	Guatemala	140,249	140,358
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	91,864	91,566
Otros	Otros	<u>413,100</u>	<u>513,756</u>
		<u>3,074,901</u>	<u>3,175,100</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(8) Inversiones en Valores, continuación

Al 30 de septiembre de 2023, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales del Banco de -\$86,665 (31 de diciembre de 2022: \$28,217). Al 30 de septiembre de 2023, el Banco recibió \$2,035,993 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2022: \$3,049,832).

(c) Inversiones a CA

El detalle de las inversiones a CA se presenta a continuación:

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Bonos de gobiernos	44,095,775	43,561,300
Bonos corporativos	<u>4,841,920</u>	<u>0</u>
	<u>48,937,695</u>	<u>43,561,300</u>

(9) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos segregado por producto se presenta de la siguiente manera:

	30 de septiembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	8,881,561,832	(124,049,899)	8,757,511,933	8,471,678,440	(170,380,788)	8,301,297,652
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>264,819,684</u>	<u>(4,195,353)</u>	<u>260,624,331</u>	<u>220,810,485</u>	<u>(5,969,844)</u>	<u>214,840,641</u>
Total Corporativos	<u>9,146,381,516</u>	<u>(128,245,252)</u>	<u>9,018,136,264</u>	<u>8,692,488,925</u>	<u>(176,350,632)</u>	<u>8,516,138,293</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	1,001,824,265	(8,493,373)	993,330,892	804,063,798	(10,461,204)	793,602,594
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	<u>120,723,273</u>	<u>(763,457)</u>	<u>119,959,816</u>	<u>101,842,015</u>	<u>(944,301)</u>	<u>100,897,714</u>
Total Pequeña empresa	<u>1,122,547,538</u>	<u>(9,256,830)</u>	<u>1,113,290,708</u>	<u>905,905,813</u>	<u>(11,405,505)</u>	<u>894,500,308</u>
Banca de Personas						
Préstamos Hipotecarios	3,847,033,638	(61,627,814)	3,785,405,824	3,725,609,625	(88,336,042)	3,637,273,583
Personales	2,308,876,357	(90,360,844)	2,218,515,513	2,127,460,657	(78,624,247)	2,048,836,410
Autos	1,164,125,092	(13,286,660)	1,150,838,432	1,032,570,044	(19,253,976)	1,013,316,068
Arrendamientos de consumo, neto (1)	128,159,022	(3,918,269)	124,240,753	101,895,017	(4,414,417)	97,480,600
Tarjetas de crédito	<u>4,857,137,110</u>	<u>(401,089,659)</u>	<u>4,456,047,451</u>	<u>4,238,288,497</u>	<u>(314,555,118)</u>	<u>3,923,733,379</u>
Total Banca de Personas	<u>12,305,331,219</u>	<u>(570,283,246)</u>	<u>11,735,047,973</u>	<u>11,225,823,840</u>	<u>(505,183,800)</u>	<u>10,720,640,040</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>13,427,878,757</u>	<u>(579,540,076)</u>	<u>12,848,338,681</u>	<u>12,131,729,653</u>	<u>(516,589,305)</u>	<u>11,615,140,348</u>
Total de préstamos a CA	<u>22,574,260,273</u>	<u>(707,785,328)</u>	<u>21,866,474,945</u>	<u>20,824,218,578</u>	<u>(692,939,937)</u>	<u>20,131,278,641</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>513,701,979</u>	<u>(8,877,079)</u>	<u>504,824,900</u>	<u>424,547,517</u>	<u>(11,328,562)</u>	<u>413,218,955</u>

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

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	525,989,273	437,718,025
Menos: intereses no devengados	<u>5,204,843</u>	<u>7,601,067</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	520,784,430	430,116,958
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	8,877,079	11,328,562
Menos: comisiones diferidas netas	<u>7,082,451</u>	<u>5,569,441</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>504,824,900</u>	<u>413,218,955</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(9) Préstamos, continuación

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 30 de septiembre de 2023:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2023	34,274,028
2024	109,277,173
2025	105,226,047
2026	94,430,973
2027 en adelante	<u>177,576,209</u>
	<u>520,784,430</u>

(10) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Individuos:		
A la vista	1,286,880,260	1,286,284,614
Ahorros	3,754,127,623	3,572,070,437
A plazo fijo	1,426,895,164	1,243,958,928
Corporativos:		
A la vista	7,757,799,492	7,757,032,850
Ahorros	2,141,933,758	2,092,051,122
A plazo fijo	<u>8,073,406,773</u>	<u>7,377,369,115</u>
	<u>24,441,043,070</u>	<u>23,328,767,066</u>

Al 30 de septiembre de 2023, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen saldos en libros, netos de costos de originación por \$1,198,248,995 (31 de diciembre de 2022: \$1,275,479,033) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

<u>Vehículo</u>	<u>Serie</u>	<u>Tasa de interés fija</u>	<u>30 de septiembre de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
			<u>Principal</u>	<u>Costo de originación</u>	<u>Principal</u>	<u>Costo de originación</u>
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	211,312,599	1,788,949	249,791,367	2,174,213
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	300,319,976	2,389,972	342,479,779	2,794,233
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>700,000,000</u>	<u>9,204,659</u>	<u>700,000,000</u>	<u>11,823,667</u>
			<u>1,211,632,575</u>	<u>13,383,580</u>	<u>1,292,271,146</u>	<u>16,792,113</u>

BIB Merchant Voucher Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por el Banco, con tarjetas de crédito emitidas con las marcas Visa y MasterCard en Panamá. Las obligaciones tienen una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de las obligaciones 2017-1 y 2018-1 se pagan a través de Citibank N.A., desde enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2023, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.05 años y 2.58 años, respectivamente.

BIB Central American Card Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por el Banco, con tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, con las marcas Visa y MasterCard en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, así como con la marca American Express para esos países y Panamá; con una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de la obligación 2019-1 se pagarán a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Al 30 de septiembre de 2023, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.50 años.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(10) Depósitos de Clientes, continuación

Los derechos de cobro de las cuentas por cobrar fueron cedidas por BAC International Bank Inc. a los VPE, y los VPE invirtieron el monto recibido por las notas emitidas en certificados de depósitos a plazo fijo en BAC International Bank Inc.

(11) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2023		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.48%	2042	373,391,110
Tasa flotante	5.44% a 10.59%	2028	1,137,776,227
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 6.50%	2025	245,121,853
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	153,435,956
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	136,135,041
Tasa flotante	7.53% a 10.19%	2038	40,110,492
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>2,085,970,679</u>

	31 de diciembre de 2022		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 7.00%	2029	463,184,690
Tasa flotante	3.14% a 22.44%	2027	1,162,107,125
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.40% a 5.25%	2024	337,609,417
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	0.00% a 15.00%	2058	146,338,936
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	149,693,794
Tasa flotante	8.02% a 9.72%	2037	25,027,388
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>2,283,961,350</u>

Al 30 de septiembre de 2023, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$150,000,000 (31 de diciembre de 2022: \$150,000,000), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de \$150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$1,152,055 al 30 de septiembre de 2023 (31 de diciembre de 2022: \$1,872,261). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria del Banco y vendidos al VPE. Las obligaciones de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 30 de septiembre de 2023, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.79 años.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(12) Otras Obligaciones Financieras

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

Pagadero en:	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	3.20% a 10.00%	772,564,426	2.00% a 10.00%	718,653,466
Lempiras	4.75% a 7.00%	56,227,037	4.75% a 7.00%	34,792,850
Colones	4.71% a 12.35%	<u>517,970,287</u>	4.71% a 12.35%	<u>306,341,216</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado		<u>1,346,761,750</u>		<u>1,059,787,532</u>

Mediante Resolución No.208-20 del 14 de mayo de 2020, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza al Banco, a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Subordinados perpetuos convertibles en acciones comunes por un valor nominal de \$700 millones. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$1,000,000 y en múltiplos integrales de \$100,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 30 de septiembre de 2023, el saldo de los bonos perpetuos es de \$520,000,000, y han sido adquiridos por Grupo Aval Limited, una parte relacionada.

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

(13) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2023			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	123,007,323	142,170,085
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	1,853,615	2,064,312
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	729,962	856,919
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>566,583</u>	<u>672,856</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>126,157,483</u>	<u>145,764,172</u>
	31 de diciembre de 2022			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	134,575,695	150,513,232
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	2,213,203	4,371,453
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	959,482	2,432,216
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>807,011</u>	<u>944,393</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>138,555,391</u>	<u>158,261,294</u>

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Menos de un año	35,308,276	34,608,732
De uno a dos años	30,014,536	31,507,830
De dos a tres años	21,690,703	25,823,447
De tres a cuatro años	18,382,771	19,952,578
De cuatro a cinco años	14,033,111	16,509,028
Más de cinco años	<u>26,334,775</u>	<u>29,859,679</u>
	<u>145,764,172</u>	<u>158,261,294</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(13) Pasivos por Arrendamientos, continuación

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

	30 de septiembre de <u>2023</u>	30 de septiembre de <u>2022</u>
Intereses por arrendamientos	5,120,651	5,876,011
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	2,793,708	2,543,260
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>9,032,639</u>	<u>7,410,930</u>
	<u>16,946,998</u>	<u>15,830,201</u>

(14) Capital en Acciones Comunes

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el capital autorizado en acciones del Banco está representado por 850,000 acciones autorizadas, de las cuales 834,708 son acciones emitidas y en circulación y 814 acciones en Tesorería; con un valor nominal de \$1,000 por acción.

(15) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas

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

	30 de septiembre de <u>2023</u>	30 de septiembre de <u>2022</u>
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	442,053	12,579,222
Pérdida neta no realizada en inversiones al VRCR	(486,723)	(3,113,439)
Ganancia neta en venta de inversiones al VRCR	2,612,379	2,777,674
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>1,176,544</u>	<u>1,708,413</u>
	<u>3,744,253</u>	<u>13,951,870</u>

(16) Impuesto sobre la Renta

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 24.84% (31 de diciembre de 2022: 30.5%).

Las utilidades de las entidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$286,551 (31 de diciembre de 2022: \$657,567). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de -\$891,320 (31 de diciembre de 2022: -\$7,983,696). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de septiembre de 2023 es de \$233,649 (31 de diciembre de 2022: \$614,890).

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera el Banco que oscilan aproximadamente entre \$484 millones a \$4,359 millones (31 de diciembre de 2022: \$432 millones a \$3,761 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país asciende aproximadamente entre \$348 millones a \$3,180 millones (31 de diciembre de 2022: \$311 millones a \$2,764 millones). Aunque estos montos representaban los saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes por país, el Banco nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles en ningún momento específico.

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

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

El Banco utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado condensado de situación financiera. Al 30 de septiembre de 2023, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Cartas de crédito "stand-by"	166,387,899	189,165,870
Cartas de crédito comerciales	116,137,565	34,907,083
Garantías financieras	426,326,162	456,937,880
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>76,351,235</u>	<u>61,751,083</u>
	<u>785,202,861</u>	<u>742,761,916</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito “stand-by”, garantías comerciales y compromisos de préstamos al 30 de septiembre de 2023, se detallan a continuación:

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Hasta 1 año	625,671,131	619,107,950
Más de 1 año	<u>71,944,165</u>	<u>88,746,883</u>
	<u>697,615,296</u>	<u>707,854,833</u>

Generalmente, el Banco tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, el Banco puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que el Banco puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 30 de septiembre de 2023, alcanzaban un monto de \$139,026,430 (31 de diciembre de 2022: \$109,644,085).

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco mantiene una garantía irrevocable en favor de VISA por un monto de por un monto de \$28,550,00 (31 de diciembre de 2022: \$20,000,000) para respaldar el pago de la liquidación de intercambio. Tal garantía está cubierta con una carta de crédito “stand-by” por un monto de \$7,600,000 (31 de diciembre de 2022: \$16,100,000) suscrita con un Banco Internacional aceptado por VISA.

(18) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

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

Los métodos descritos anteriormente pueden generar cálculos de valor razonable que no sean indicativos del valor neto realizable o que no reflejen los valores futuros. Además, mientras que el Banco considera que sus métodos de valoración son adecuados y consistentes con los usados por otros participantes del mercado, el uso de diferentes metodologías o supuestos

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

para determinar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros podría resultar en diferentes estimados de valor razonable a la fecha de reporte.

Medición del Valor Razonable Recurrente

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

Valores

Cuando existen precios de mercado en un mercado activo, los valores se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable. Los valores de Nivel 1 incluyen bonos de gobiernos y agencias altamente líquidos e inversiones en acciones altamente negociadas.

Si los precios de mercado no están disponibles para un valor específico, entonces el valor razonable se determina utilizando los precios de mercado de valores con características similares o flujos de efectivo descontados y se clasifican en el Nivel 2. En ciertos casos cuando existe una actividad limitada o menor transparencia en la determinación de los supuestos utilizados en la valoración, los valores se clasifican en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Por lo tanto, en la valoración de ciertas obligaciones de deuda, la determinación del valor razonable puede requerir comparaciones con instrumentos similares o análisis de tasas de morosidad o recuperación.

Los activos y pasivos registrados al valor razonable en forma recurrente se resumen a continuación:

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	30 de septiembre de 2023
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Otros gobiernos	4,262,319	0	4,262,319
Fondos mutuos	23,507,070	0	23,507,070
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>13,076,224</u>	<u>13,076,224</u>
Total inversiones a VRCCR	<u>27,769,389</u>	<u>13,076,224</u>	<u>40,845,613</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	456,180,281	0	456,180,281
Otros gobiernos	<u>3,688,764,173</u>	<u>0</u>	<u>3,688,764,173</u>
	4,144,944,454	0	4,144,944,454
Bonos corporativos	483,949,919	0	483,949,919
Acciones comunes	<u>947,109</u>	<u>2,127,792</u>	<u>3,074,901</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,629,841,482</u>	<u>2,127,792</u>	<u>4,631,969,274</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	44,095,775	0	44,095,775
Bonos corporativos	<u>4,841,920</u>	<u>0</u>	<u>4,841,920</u>
Total inversiones al CA	<u>48,937,695</u>	<u>0</u>	<u>48,937,695</u>
Total de activos	<u>4,706,548,566</u>	<u>15,204,016</u>	<u>4,721,752,582</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(18) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de <u>2022</u>
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Otros gobiernos	26,355,405	0	26,355,405
Bonos corporativos	1,016,532	0	1,016,532
Fondos mutuos	505,545	0	505,545
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>13,078,802</u>	<u>13,078,802</u>
Total inversiones a VRCCR	<u>27,877,482</u>	<u>13,078,802</u>	<u>40,956,284</u>
2 Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	165,827,573	0	165,827,573
Otros gobiernos	<u>3,373,133,116</u>	<u>0</u>	<u>3,373,133,116</u>
	3,538,960,689	0	3,538,960,689
Bonos corporativos			
	563,777,759	0	563,777,759
Acciones comunes	<u>1,033,775</u>	<u>2,141,325</u>	<u>3,175,100</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,103,772,223</u>	<u>2,141,325</u>	<u>4,105,913,548</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	43,561,300	0	43,561,300
Bonos corporativos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total inversiones al CA	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
Total de activos	<u>4,175,211,005</u>	<u>15,220,127</u>	<u>4,190,431,132</u>

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

Al 30 de septiembre de 2023 no se presentaron transferencias entre niveles.

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado condensado de situación financiera para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2023 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por el Banco dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable con cambios en resultados. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

	Inversiones Acciones Comunes
30 de septiembre de 2023	
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2023	13,078,802
Diferencial cambiario	<u>(2,578)</u>
Valor razonable al 30 de septiembre de 2023	<u>13,076,224</u>
31 de diciembre de 2022	
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2022	12,147,983
Valoración inversiones con cambios en resultados	948,216
Diferencial cambiario	<u>(17,397)</u>
Valor razonable al 31 de diciembre de 2022	<u>13,078,802</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales

A continuación, presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable en el estado consolidado condensado de situación financiera del Banco:

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

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

Préstamos

Para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

- las tasas actuales de mercado, y
- las expectativas futuras de tasa de interés, por un plazo que refleja los pagos anticipados esperados en la cartera de préstamos.

Depósitos

Para determinar el valor razonable de estos instrumentos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

- las tasas actuales de mercado, y
- las expectativas futuras de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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 el Banco y sus garantías.

Otras Obligaciones

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

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

<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>			
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	15,204,016	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	20% - 25%

<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>			
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	15,220,127	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

La siguiente tabla muestra los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable y los analiza por el nivel en la jerarquía del valor razonable en el que cada medición del valor razonable está categorizado:

<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	717,897,586	0	717,897,586	717,897,586
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	33,680,721	33,680,721	33,680,721
Depósitos en bancos	0	3,390,177,046	3,390,177,046	3,390,177,046
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	20,936,592,524	20,936,592,524	21,361,650,045
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	31,528,201	31,528,201	31,528,201
Total activos financieros	<u>717,897,586</u>	<u>24,391,978,492</u>	<u>25,109,876,078</u>	<u>25,534,933,599</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	14,940,741,133	9,690,225,805	24,630,966,938	24,441,043,070
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	68,778,396	68,778,396	68,778,396
Obligaciones financieras	0	2,085,395,626	2,085,395,626	2,085,970,679
Otras obligaciones financieras	0	1,312,164,597	1,312,164,597	1,346,761,750
Aceptaciones pendientes	0	31,528,201	31,528,201	31,528,201
Total pasivos financieros	<u>14,940,741,133</u>	<u>13,188,092,625</u>	<u>28,128,833,758</u>	<u>27,974,082,096</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(21) Segmentos

El Banco segrega sus operaciones según cada uno de los países en los que opera ("Grupos de Operación"). Cada grupo de operación ofrece productos y servicios similares, y se gestionan por separado en función de la estructura de gestión y de informes internos del Banco. La Administración del Banco revisa los informes de gestión internos de cada Banco de operación al menos una vez al mes.

A continuación, se presenta la información relacionada con cada grupo de operación. La utilidad del segmento antes de impuestos, según se incluye en los informes de gestión internos revisados por la Administración del Banco, se utiliza para medir el desempeño porque la dirección considera que esta información es la más relevante para evaluar los resultados de los respectivos Bancos de operación en relación con otras entidades que operan dentro de la industria.

<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>Guatemala</u>	<u>El Salvador</u>	<u>Honduras</u>	<u>Nicaragua</u>	<u>Costa Rica</u>	<u>Panamá</u>	<u>Otros</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Total</u>
Total de activos	<u>5,769,096,318</u>	<u>3,266,270,526</u>	<u>4,713,373,870</u>	<u>2,104,750,007</u>	<u>9,541,068,997</u>	<u>7,337,578,442</u>	<u>316,038,252</u>	<u>(731,526,774)</u>	<u>32,316,649,638</u>
Total de pasivos	<u>5,185,245,809</u>	<u>2,915,777,080</u>	<u>4,141,029,149</u>	<u>1,635,002,754</u>	<u>8,317,205,975</u>	<u>7,490,977,559</u>	<u>54,806,936</u>	<u>(731,536,053)</u>	<u>29,008,509,209</u>
Estado consolidado condensado de resultados									
Ingresos por intereses	353,162,118	197,389,831	306,525,833	121,201,563	621,566,619	348,516,666	4,634,218	(24,612,010)	1,928,384,838
Gastos por intereses	<u>132,521,523</u>	<u>59,418,261</u>	<u>62,134,630</u>	<u>14,353,962</u>	<u>184,182,161</u>	<u>206,721,731</u>	<u>951,420</u>	<u>(24,612,010)</u>	<u>635,671,678</u>
Ingreso neto de intereses	<u>220,640,595</u>	<u>137,971,570</u>	<u>244,391,203</u>	<u>106,847,601</u>	<u>437,384,458</u>	<u>141,794,935</u>	<u>3,682,798</u>	<u>0</u>	<u>1,292,713,160</u>
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>61,959,038</u>	<u>26,873,649</u>	<u>33,820,076</u>	<u>(6,664,054)</u>	<u>79,548,635</u>	<u>62,867,386</u>	<u>(37,439)</u>	<u>0</u>	<u>258,367,291</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	<u>158,681,557</u>	<u>111,097,921</u>	<u>210,571,127</u>	<u>113,511,655</u>	<u>357,835,823</u>	<u>78,927,549</u>	<u>3,720,237</u>	<u>0</u>	<u>1,034,345,869</u>
Otros ingresos, neto	98,380,615	41,680,600	105,823,530	48,919,991	244,645,244	71,351,116	283,900,653	(186,366,500)	708,335,249
Gastos generales y administrativos	<u>172,110,954</u>	<u>108,843,507</u>	<u>193,769,527</u>	<u>72,860,999</u>	<u>462,605,898</u>	<u>140,531,878</u>	<u>176,513,104</u>	<u>(186,366,500)</u>	<u>1,140,869,367</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>84,951,218</u>	<u>43,935,014</u>	<u>122,625,130</u>	<u>89,570,647</u>	<u>139,875,169</u>	<u>9,746,787</u>	<u>111,107,786</u>	<u>0</u>	<u>601,811,751</u>
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>13,146,538</u>	<u>11,881,798</u>	<u>32,930,081</u>	<u>26,931,275</u>	<u>55,515,288</u>	<u>9,082,127</u>	<u>(5,731)</u>	<u>0</u>	<u>149,481,376</u>
Utilidad neta	<u>71,804,680</u>	<u>32,053,216</u>	<u>89,695,049</u>	<u>62,639,372</u>	<u>84,359,881</u>	<u>664,660</u>	<u>111,113,517</u>	<u>0</u>	<u>452,330,375</u>
31 de diciembre de 2022									
Total de activos	<u>5,810,608,498</u>	<u>3,144,648,362</u>	<u>4,412,793,342</u>	<u>1,901,813,324</u>	<u>8,951,929,720</u>	<u>7,387,789,196</u>	<u>262,238,374</u>	<u>(821,966,115)</u>	<u>31,049,854,701</u>
Total de pasivos	<u>5,230,826,261</u>	<u>2,810,164,717</u>	<u>3,895,488,543</u>	<u>1,477,979,323</u>	<u>7,900,352,284</u>	<u>7,463,921,860</u>	<u>65,418,201</u>	<u>(821,966,115)</u>	<u>28,022,185,074</u>
30 de septiembre de 2022									
Estado consolidado condensado de resultados									
Ingresos por intereses	285,464,337	166,298,048	251,775,188	91,835,887	435,319,676	300,397,292	1,117,472	(24,008,013)	1,508,199,887
Gastos por intereses	<u>90,337,978</u>	<u>44,933,694</u>	<u>52,111,912</u>	<u>12,162,935</u>	<u>95,539,453</u>	<u>164,025,697</u>	<u>1,182,302</u>	<u>(24,008,013)</u>	<u>436,285,958</u>
Ingreso neto de intereses	<u>195,126,359</u>	<u>121,364,354</u>	<u>199,663,276</u>	<u>79,672,952</u>	<u>339,780,223</u>	<u>136,371,595</u>	<u>(64,830)</u>	<u>0</u>	<u>1,071,913,929</u>
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>41,782,737</u>	<u>41,249,223</u>	<u>33,748,755</u>	<u>(907,169)</u>	<u>59,876,648</u>	<u>87,958,038</u>	<u>(103,989)</u>	<u>0</u>	<u>263,604,243</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	<u>153,343,622</u>	<u>80,115,131</u>	<u>165,914,521</u>	<u>80,580,121</u>	<u>279,903,575</u>	<u>48,413,557</u>	<u>39,159</u>	<u>0</u>	<u>808,309,686</u>
Otros ingresos, neto	89,865,541	42,105,787	101,159,616	49,107,400	257,201,935	58,405,604	223,153,693	(148,802,282)	672,197,294
Gastos generales y administrativos	<u>150,444,855</u>	<u>96,890,223</u>	<u>167,518,948</u>	<u>64,612,334</u>	<u>375,598,319</u>	<u>123,497,880</u>	<u>145,138,124</u>	<u>(148,802,282)</u>	<u>974,898,401</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>92,764,308</u>	<u>25,330,695</u>	<u>99,555,189</u>	<u>65,075,187</u>	<u>161,507,191</u>	<u>(16,678,719)</u>	<u>78,054,728</u>	<u>0</u>	<u>505,608,579</u>
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>19,528,433</u>	<u>6,659,116</u>	<u>27,737,243</u>	<u>19,556,606</u>	<u>58,651,375</u>	<u>12,780,330</u>	<u>116,548</u>	<u>0</u>	<u>145,029,651</u>
Utilidad neta	<u>73,235,875</u>	<u>18,671,579</u>	<u>71,817,946</u>	<u>45,518,581</u>	<u>102,855,816</u>	<u>(29,459,049)</u>	<u>77,938,180</u>	<u>0</u>	<u>360,578,928</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Litigios

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco mantiene litigios en contra de diversa índole, que no son materiales al ser evaluados de forma individual y colectivamente. Estos litigios se encuentran en proceso de resolución y no representarían un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco en caso de un resultado adverso.

(23) Aspectos Regulatorios

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

Al 30 de septiembre de 2023, las operaciones bancarias del Banco cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

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

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

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

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

- Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros intermedios consolidados condensados conforme la clasificación de las facilidades

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

crediticias en las categorías de riesgo actualmente en uso, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría.

- Las provisiones dinámicas, como criterio prudencial regulatorio, se determinarán y reconocerán trimestralmente como provisiones en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las provisiones para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 30 de septiembre de 2023:

	30 de septiembre de 2023					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	9,533,212,204	478,423,111	131,864,273	33,066,422	63,231,720	10,239,797,730
Préstamos al consumidor	11,411,130,439	557,658,888	98,374,113	92,839,383	52,468,328	12,212,471,151
Total	20,944,342,643	1,036,081,999	230,238,386	125,905,805	115,700,048	22,452,268,881
Provisión específica	0	81,123,356	51,683,864	71,384,553	63,685,099	267,876,872

	31 de diciembre de 2022					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	8,760,566,454	522,359,610	200,910,339	22,346,371	65,041,934	9,571,224,708
Préstamos al consumidor	10,132,867,536	725,819,609	103,499,961	100,044,568	51,492,757	11,113,724,431
Total	18,893,433,990	1,248,179,219	304,410,300	122,390,939	116,534,691	20,684,949,139
Provisión específica	0	97,717,906	61,290,662	71,870,323	54,698,738	285,577,629

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	Vigentes	30 de septiembre de 2023		Total
		Morosos	Vencidos	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	10,160,830,420	24,464,372	54,502,938	10,239,797,730
Préstamos al consumidor	11,727,493,832	271,374,485	213,602,833	12,212,471,151
Total	21,888,324,253	295,838,857	268,105,771	22,452,268,881

	Vigentes	31 de diciembre de 2022		Total
		Morosos	Vencidos	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	9,492,780,094	34,344,295	44,100,319	9,571,224,708
Préstamos al consumidor	10,662,783,534	240,887,105	210,053,792	11,113,724,431
Total	20,155,563,628	275,231,400	254,154,111	20,684,949,139

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

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

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

El total de préstamos de BAC International Bank, Inc. al 30 de septiembre de 2023 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$144,690,061 (31 de diciembre de 2022: \$172,719,922). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$5,930,397 (31 de diciembre de 2022: \$15,950,374).

El artículo 1 del Acuerdo No.11-2019 modifica el artículo 27 del Acuerdo No. 004-2013 de la siguiente forma:

Artículo 27. Castigo de operaciones: Cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. Quedarán exentos de la aplicación de este plazo los siguientes préstamos:

- Préstamos hipotecarios de vivienda, préstamos de consumo con garantías inmuebles y préstamos corporativos con garantías inmuebles, clasificadas como mitigantes de riesgo según lo dispuesto en el artículo 42 del Acuerdo No. 11-2019 y cuya garantía se encuentre debidamente constituida en la República de Panamá a favor de la entidad bancaria. En estos casos, cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de dos años, desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. La disposición antes expuesta podrá ser prorrogable una sola vez por un año adicional previa aprobación del Superintendente.

Transcurrido el año de prórroga, si el Banco aún no ha realizado el castigo señalado deberá crear una provisión en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Periodo</u>	<u>Porcentaje Aplicable</u>
Préstamos hipotecarios de vivienda y préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año Al inicio del tercer año	50% 50%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco constituyó provisión patrimonial de \$8,080,719 y \$8,878,613, respectivamente, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

La Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020, para los efectos de lo dispuesto en los artículos 36,37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica establecida en los citados artículos, a fin de proveer un alivio financiero a los bancos de la plaza durante el Estado de Emergencia Nacional decretado por el Gobierno Nacional debido a la pandemia de COVID-19.

El 6 de septiembre de 2023, se emite La Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125, que Reestablece la constitución de los montos de provisión dinámica, de acuerdo con los criterios regulatorios establecidos en los artículos 36,37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 y deroga en todas sus partes la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio 2020.

Al 30 de septiembre de 2023, en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, el Banco estableció una provisión dinámica que presenta un saldo de \$314,226,545 (31 de diciembre de 2022: \$245,340,957), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos para el porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al 30 de septiembre el Banco mantiene un porcentaje de 1.71% sobre activos ponderados de riesgo. Según el Acuerdo No. 4-2013 se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal, al 30 de septiembre de 2023. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
1.25%	<u>230,132,828</u>	<u>205,284,368</u>
2.50%	<u>460,265,656</u>	<u>410,568,736</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

A continuación, se presenta el cálculo de la provisión dinámica, a nivel consolidado:

	30 de septiembre de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	18,410,626,234	16,422,749,428
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	<u>276,159,394</u>	<u>246,341,241</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	642,148,540	810,770,386
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	<u>32,107,427</u>	<u>40,538,519</u>
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	3,331,580	6,324,534
Saldo de provisión dinámica pura	<u>304,935,241</u>	<u>280,555,226</u>
Más:		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	9,291,304	(35,214,269)
Saldo de provisión dinámica neta	<u>314,226,545</u>	<u>245,340,957</u>

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco no registró provisión de crédito regulatoria en exceso basado en el Acuerdo No. 4-2013.

- *Administración de Capital*

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

Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados en base a riesgos. La Administración considera que, Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

El Banco presenta sus fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados por riesgos con base en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.2-2018 y No.11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.1-2015, que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los Bancos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016.

El Acuerdo No.3-2016, que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

El Acuerdo No.11-2018, por medio del cual se dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo, empezó a regir el 2020.

El Acuerdo No.9-2020, por medio del cual se dictan medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No.4-2013, empezó a regir el 21 de septiembre de 2020.

El Banco no requirió establecer reservas adicionales para cumplir con el Acuerdo No.9-2020.

La Resolución SBP-GJD-005-2020, estableció medidas especiales con relación al artículo 2 del Acuerdo No. 3- 2016, a fin de modificar temporalmente las ponderaciones de riesgo de las diferentes categorías de activos utilizadas para el cálculo del índice de capital, en virtud de la situación actual que se atraviesa a nivel nacional a raíz del COVID-19. Empezó a regir el 20 de abril de 2020.

La Resolución SBP-GDP-R-2023-01034, publicada el 11 de abril de 2023 deja sin efectos las consideraciones especiales y temporales contempladas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-005-2020, la aplicación de las disposiciones de esta resolución se reflejará en el informe correspondiente a septiembre 2023.

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital Primario Ordinario (Pilar I)		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	2,424,609,855	2,346,577,551
Participación no controladora	301,934	273,006
Otras pérdidas integrales	(415,190,595)	(549,079,111)
Menos: Plusvalía	(335,280,660)	(334,304,446)
Menos: Activos intangibles	(70,170,443)	(63,141,561)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
Total de Capital Primario Ordinario	<u>2,574,657,209</u>	<u>2,370,712,556</u>
Capital Primario Adicional		
Bono perpetuo emitido por el Banco	<u>520,000,000</u>	<u>520,000,000</u>
Total de Capital Primario Adicional	<u>520,000,000</u>	<u>520,000,000</u>
Capital Primario Total (Neto)	<u>3,094,657,209</u>	<u>2,890,712,556</u>
Total de Capital Secundario	<u>0</u>	<u>0</u>
Provisiones Dinámicas	<u>314,226,545</u>	<u>245,340,957</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>3,408,883,754</u>	<u>3,136,053,514</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	25,952,243,001	23,970,522,249
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	<u>1,411,305,086</u>	<u>1,223,648,249</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>27,363,548,087</u>	<u>25,194,170,498</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	<u>12.46%</u>	<u>12.45%</u>
Índice de Capital Primario	<u>11.31%</u>	<u>11.48%</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

- *Índice de Liquidez*

El porcentaje del índice de liquidez reportado por BAC International Bank, Inc. al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 30 de septiembre de 2023 fue de 49.41% (31 de diciembre de 2022: 45.67%).

- *Bienes Disponibles para la venta*

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$5,724,853 (31 de diciembre de 2022: \$5,291,493), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

- *Ley de Empresas Financieras*

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

- *Ley de Arrendamientos Financieros*

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

- *Ley de Valores*

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

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

(24) Eventos Subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 30 de octubre de 2023 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios consolidados condensados.