

REPÚBLICA DE PANAMÁ  
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

FORMULARIO IN-A

INFORME DE ACTUALIZACIÓN ANUAL

Año terminado al: 31 de diciembre de 2023

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999,  
EL ACUERDO No. 18-2000 DE 11 DE OCTUBRE DE 2000,  
EL ACUERDO No.12-2003 DE 11 DE NOVIEMBRE DE 2003,  
EL ACUERDO No.8-2004 DE 20 DE DICIEMBRE DE 2004 Y  
EL ACUERDO No.2-2007 DE 5 DE MARZO DE 2007  
EL ACUERDO 3-2017 DE 5 DE ABRIL DE 2017  
EL ACUERDO 8-2018 DE 19 DE DICIEMBRE DE 2018  
EL ACUERDO 1-2020 DE 19 DE FEBRERO DE 2020.

**RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR** : BAC International Bank, Inc.

**VALORES QUE HA REGISTRADO** : **Bonos Corporativos**  
Resolución SMV No. 392-12 de 27 de noviembre de 2012.

**Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos**  
Resolución SMV No. 208-20 del 14 de mayo de 2020.

**Valores Comerciales Negociables**  
Resolución SMV No. 386-12 de 16 de noviembre de 2012.

**TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR** : Teléfono: 206-2700 Fax: 214-9270

**DIRECCIÓN DEL EMISOR** : Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43, Torre BAC

**NOMBRE DE LA PERSONA CONTACTO** : Luis Paniagua

**CORREO ELECTRÓNICO DE CONTACTO** : [luispaniagua@pa.bac.net](mailto:luispaniagua@pa.bac.net)

“Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general”.

## **IPARTE**

### I. INFORMACION DEL EMISOR

#### **A. Historia y Desarrollo de BAC International Bank, Inc. & Subsidiarias**

##### **1. Datos Generales**

BAC International Bank, Inc., (el Emisor) es una institución bancaria panameña de capital privado y en existencia de conformidad con las leyes de la República de Panamá, según consta en la Escritura Pública No.1758 del 25 de agosto de 1995, de la Notaria Octava del Circuito de Panamá, inscrita en Ficha 306017, Rollo 47101 e Imagen 0002, de la Sección de Micropelículas Mercantil del Registro Público.

BAC International Bank, Inc. es un banco con licencia general, registrado según las leyes de Panamá. Se encuentra, por lo tanto, bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP). Además, al ser emisor de bonos también es regulador por la Superintendencia del Mercado de Valores y la Bolsa de Valores de Panamá. La supervisión aplicable a BAC International Bank Inc. se lleva a cabo en forma consolidada; es decir que es aplicable también a las demás subsidiarias del Grupo.

El domicilio comercial del emisor es:

**BAC International Bank, Inc.**  
Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43, Torre BAC  
Apartado Postal 0819-06536  
Panamá, República de Panamá  
Tel. 206-2700, Fax 214-9270  
[www.baccredomatic.com](http://www.baccredomatic.com)

##### **2. Antecedentes**

El Grupo BAC Credomatic se fundó en 1952 con el establecimiento del Banco de América en Nicaragua y el inicio de operaciones de Credomatic Nicaragua en 1974. Credomatic Nicaragua comenzó sus operaciones lanzando al mercado una tarjeta de crédito de uso local cuyo nombre fue "Cred- o -matic".

En 1973, el Grupo adquirió la franquicia Master Charge (actualmente Mastercard) y en 1977, obtuvo la licencia para emitir tarjetas de crédito Visa en la región de Centroamérica. En la década de los setenta Credomatic El Salvador, Credomatic Costa Rica, Credomatic Guatemala y Credomatic Honduras iniciaron operaciones emitiendo tarjetas de crédito bajo las marcas Mastercard, Visa y Diners Club.

El Grupo BAC Credomatic se enfocó exclusivamente en el negocio de tarjetas de crédito hasta 1985, cuando en conjunto con un grupo de socios locales, adquirió la operación de Bank of America en Costa Rica. Desde entonces, ha desarrollado un conjunto de servicios financieros y bancarios complementarios a la operación de tarjetas de crédito.

En 1995, BAC Credomatic obtuvo licencia bancaria en Panamá, entidad que inició operaciones en el año 1996. En ese mismo año el Grupo BAC Credomatic obtuvo una licencia exclusiva para emitir tarjetas de crédito American Express en la región de Centroamérica.

En 1997 obtuvo las licencias de banca para iniciar operaciones en Guatemala con Banco de América Central, en Honduras con Banco Credomatic (actualmente denominado Banco de América Central Honduras) y en El Salvador con Banco Credomatic El Salvador (actualmente denominado Banco de América Central El Salvador). Así, junto con los bancos existentes en Costa Rica, Nicaragua y Panamá, logró la meta estratégica de tener presencia en cada país de Centroamérica.

Como parte de la estrategia de crecimiento y expansión, BAC Credomatic se decide a incursionar en el mercado de tarjetas de crédito en Panamá en el 2001 y en México en el 2004.

Durante el año 2005, el Grupo BAC Credomatic llevó a cabo una alianza estratégica con GE, en virtud de la cual, su subsidiaria GE Consumer Finance, adquirió el 49.99% del capital de BAC Credomatic GECF, Inc., una sociedad que indirectamente controla el 100% de BAC International Bank.


Durante el año 2007, como complemento al crecimiento orgánico se realizan tres adquisiciones: Banco Mercantil de Honduras (Bamer) con el objetivo principal de consolidar la presencia del Grupo en dicho país; Corporación Financiera Miravalles: entidad financiera costarricense enfocada en el crédito de consumo; y Propemi: entidad salvadoreña compuesta principalmente por créditos a pequeñas y medianas empresas.

A mediados del 2009, la compañía GE aumentó su participación accionaria al 75%, convirtiéndose así en el accionista mayoritario. No obstante, a raíz de un cambio de estrategia a nivel mundial, GE decidió concentrarse más en la actividad industrial (infraestructura, tecnología y salud) y menos en actividades de banca privada y comercial.

Como resultado de lo anterior, en julio del 2010, el Grupo Aval de Colombia, el conglomerado financiero más grande ese país —conformado por el Banco de Bogotá, el Banco de Occidente, el Banco AV Villas, el Banco Popular y el fondo de pensiones AP Porvenir—, suscribió un contrato de compraventa de acciones con GE Consumer Finance relativo a la adquisición del 100% de las acciones del Grupo BAC Credomatic. En diciembre del 2010, y después de obtener las aprobaciones de las superintendencias de entidades financieras de cada país, el proceso de compra culminó exitosamente.

Como parte de su plan de desarrollo estratégico en la región, en junio 2013, el Grupo Financiero BAC CREDOMATIC llegó a un acuerdo para adquirir el Grupo Financiero Reformador de Guatemala, que incluía al Banco Reformador de Guatemala, Financiera de Capitales, Casa de Bolsa y a Transcom Bank Limited de Barbados; la transacción se cerró en diciembre 2013 bajo la aprobación de las entidades reguladoras correspondientes.

Por su parte, Grupo Aval Acciones y Valores, S.A., a través de su filial Banco de Bogotá, en julio 2013 acordó adquirir el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria de Panamá (BBVA Panamá). Esta transacción también se cerró en diciembre 2013 y en diciembre 2014 BAC International Bank, Inc. y Banco BAC de Panamá, S.A. (antiguo BBVA Panamá) completaron el Convenio de Fusión, por medio del cual el primero absorbió al segundo, quedando como la sociedad sobreviviente BAC International Bank, Inc.

Representante Legal 

Ambos acuerdos constituyeron un paso muy importante para el Grupo BAC Credomatic porque permitieron ampliar y profundizar su presencia bancaria en la región centroamericana, facilitaron la implementación de estrategias locales de negocios, además fortalecieron la posición competitiva de todas las operaciones en Centroamérica e incrementaron los beneficios para los clientes del Grupo, pues estos dispusieron de una importante cantidad de productos y servicios regionales.

En agosto 2020, se recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para fusionar las operaciones de la subsidiaria Rudas Hill Financial, Inc. con el Emisor. A partir de la fecha de fusión, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades de la entidad fusionada se incorporaron al Emisor, por lo tanto, deja de existir como entidad legal. Este proceso de fusión mantuvo un enfoque operativo, el cual no tuvo efectos en las cifras de los estados financieros consolidados.

En diciembre 2020, se recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para fusionar las operaciones de la subsidiaria Credomatic International Corporation, Inc. (CIC) con el Emisor. A partir de la fecha de fusión, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades de la entidad fusionada se incorporaron al Emisor, por lo tanto, dejó de existir como entidad legal. Este proceso de fusión mantuvo un enfoque operativo, el cual no tuvo efectos en las cifras de los estados financieros consolidados.

En septiembre de 2021, el Emisor informó al mercado que su tenedora, Leasing Bogotá S.A. Panamá (ahora denominada BAC Holding International Corp., según consta inscrito en el Registro Público de Panamá desde el 16 de septiembre de 2021) propietaria de BAC Credomatic, Inc. y MultiFinancial Group, Inc., presentó a la Superintendencia Financiera de Colombia solicitud para inscribir sus acciones ante el Registro Nacional de Valores y Emisores para su posterior listado en la Bolsa de Valores de Colombia. También se solicitó autorización para escindir MultiFinancial Group, Inc., de BAC Holding International Corp., a favor del Banco de Bogotá S.A.

Las anteriores solicitudes formaron parte de una restructuración corporativa que, tras la ejecución de una serie de eventos corporativos, tuvo como resultado que el 29 de marzo de 2022 Banco de Bogotá S.A. escindiera 75% de su participación accionaria en BAC Holding International Corp. a favor de los accionistas de dicho banco, y Grupo Aval a su vez escindió la prorrata correspondiente a favor de sus propios accionistas.

Actualmente, BAC Holding International Corp., tiene enlistada sus acciones tanto en la Bolsa Latinoamericana de Valores ("Latinex") como en la Bolsa de Valores de Colombia. Para más información de BAC Holding International Corp. puede consultarse el siguiente sitio web: <https://www.baccredomatic.com/bacholding>.

Al 31 de diciembre de 2023, el Emisor mantiene las siguientes emisiones registradas con la Superintendencia del Mercado de Valores:

#### **Valores Comerciales Negociables**

Mediante Resolución SMV No.386-12 de 16 de noviembre de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la emisión de Valores Comerciales Negociables por un monto de US\$100,000,000.00. Al 31 de diciembre de 2023, no se encuentran ni emitidos ni en circulación.

## **Bonos Corporativos**

Mediante Resolución SMV No. 392-12 de 27 de noviembre de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la emisión de Bonos Corporativos por un monto de US\$100,000,000.00. Al 31 de diciembre de 2023, US\$8,400,000.00 se encuentran emitidos y en circulación.

Mediante Resolución SMV No. 208-20 de 14 de mayo de 2020, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la emisión de Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos Convertibles en Acciones Comunes por un monto de US\$700,000,000.00. Al 31 de diciembre de 2023, US\$520,000,000.00 se encuentran emitidos y en circulación.

## **B. Capital Accionario**

Al 31 de diciembre de 2023, el capital autorizado del Emisor es de 850,000 acciones comunes Clase A con valor nominal de US\$1,000 cada una, de las cuales 834,708 se encuentran emitidas (833,894 se encuentran en circulación) y 1,000,000 de acciones comunes Clase B sin valor nominal, las cuales no se encuentran a la fecha ni emitidas ni en circulación. La estructura de acciones comunes no contempla títulos de participación accionaria.

## **C. Pacto Social y Estatutos**

1. No existen estipulaciones aplicables a los negocios o contratos entre la empresa y sus directores y dignatarios.
2. Con relación a los directores, dignatarios y ejecutivos principales, no existen cláusulas en el pacto social con relación a:
  - a) La facultad de votar en una propuesta, arreglo o contrato, en la que tenga interés.
  - b) La facultad para votar para sí mismo o cualquier miembro de la junta directiva, en ausencia de un quórum independiente.
  - c) Retiro o no retiro de directores, dignatarios, ejecutivos o administradores por razones de edad.
  - d) Número de acciones requeridas para ser director o dignatario.
3. Condiciones para convocatorias de Asambleas:
  - a) Ordinarias: La Junta General de Accionistas celebrará reuniones ordinarias por convocatoria de la Junta Directiva o del Presidente de la Sociedad, cada vez que éstos lo consideren conveniente. Además, la Junta Directiva o el Presidente de la sociedad deberán convocar a la Junta General de Accionistas ordinarias cuando así lo soliciten por escrito uno o más accionistas que representen por lo menos un cinco por ciento (5%) de las acciones emitidas y en circulación. La Junta General de Accionistas, reunida en sesión ordinaria, podrá tratar los siguientes asuntos a) Elección de Directores; b) Cualquier otro asunto que haya sido objeto de la convocatoria o que sea debidamente presentado en la Junta por cualquier accionista.
  - b) Extraordinarias: La Junta General de Accionistas celebrará reuniones extraordinarias por convocatoria de la Junta Directiva o del Presidente de la Sociedad, cada vez que éstos lo consideren conveniente. Además, la Junta Directiva o el Presidente de la sociedad deberán convocar a la Junta General de Accionistas a una reunión extraordinaria cuando

así lo soliciten por escrito uno o más accionistas que representen por lo menos un cinco por ciento (5%) de las acciones emitidas y en circulación. La Junta General de Accionistas, reunida en sesión extraordinaria, podrá considerar únicamente los asuntos que hayan sido objeto de la convocatoria.

- c) La convocatoria para cualquier reunión de la Junta General de Accionistas, ya sea ordinaria o extraordinaria, deberá hacerse con no menos de diez (10) días ni más de treinta (30) de antelación a la fecha de la Junta, en cualquiera de las siguientes maneras:
  - a) Mediante el envío de la misma por correo certificado o entrega personal a cada accionista registrado con derecho a voto;
  - b) Mediante publicación por una sola vez en un diario de circulación general en la Ciudad de Panamá.
- 4. No existe limitación en los derechos para ser propietario de valores.
- 5. No existe limitación para el cambio de control accionario.
- 6. El pacto social no contiene disposiciones más exigentes que las requeridas por la ley para cambiar los derechos de los tenedores de las acciones.

## **D. Descripción del negocio**

### **1. Giro normal de negocios**

En el área de banca personal y corporativa, el Emisor ofrece depósitos a la vista y a plazo, créditos, pago de servicios, planes de pensión, fondos de inversión, servicios de asesoría para inversión en títulos valores, arrendamientos, factoreo, banca privada, servicios de seguro, transferencias locales e internacionales, pago de planilla, pago de impuestos y pago electrónico de servicios y proveedores, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2023, el Emisor cuenta con US\$26,016,183,392 en depósitos de clientes individuales y corporativos.


En el área de tarjetas el Emisor pone a disposición de sus clientes gran variedad de tarjetas de crédito y débito de las marcas VISA, Mastercard y American Express, las cuales son acompañadas de distintos servicios y beneficios de gran valor agregado, lo que le ha permitido fortalecer el liderazgo en el negocio adquirente en la región.

Entre los canales de servicio disponibles se encuentran las agencias, kioscos, cajas empresariales, cajeros ATM FULL, sucursal electrónica, centros de atención telefónica, BAC Móvil —para realizar trámites bancarios por medio de la telefonía celular— y Web Chat —para atención de consultas desde cualquier lugar con acceso a Internet—, entre otros.

Actualmente el Emisor no cuenta con clientes que representen individualmente más del 10% de los ingresos.

### **2. Descripción de la industria**

Los marcos regulatorios de los sistemas bancarios de la región continúan avanzando gradualmente hacia la adopción de las mejores prácticas internacionales, apoyados por los reguladores del área.

Representante Legal 

BAC Internacional Bank Inc. es un banco con licencia general, registrado según las leyes de Panamá. Se encuentra, por lo tanto, bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), organismo encargado de la regulación y supervisión de la actividad bancaria en todos sus aspectos, pero principalmente aquellos relacionados con la solvencia, los niveles de liquidez de las instituciones para hacer frente a sus obligaciones, los límites de crédito y la gestión de riesgos. Además, opera bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores y la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex).

La supervisión bancaria y bursátil aplicable a BAC Internacional Bank Inc. se lleva a cabo en forma consolidada; es decir que es aplicable también a las demás subsidiarias del Grupo. No obstante, hay que tomar en cuenta que en cada jurisdicción existen entes reguladores locales.

Con respecto a la industria bancaria, según datos de las superintendencias de cada país, a diciembre de 2023 se encontraban operando 112 bancos en la región. Panamá cuenta con el mayor número de bancos al sumar 44 instituciones, seguido de Guatemala con 18, Honduras y Costa Rica con 15, El Salvador con 12 y Nicaragua con 8 instituciones.

En la región centroamericana, según cifras de las superintendencias de cada país, el activo promedio simple del sector bancario en US\$ millones a diciembre de 2023 fue de \$317,487, mientras que a diciembre del 2022 fue de \$294,071. Específicamente por país, los activos promedio simple diciembre 2023 de \$66,529 en Guatemala, \$23,541 en El Salvador, \$36,299 en Honduras, \$8,163 en Nicaragua, \$56,956 en Costa Rica y finalmente Panamá con \$125,998.

### **3. Litigios legales**

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

### **4. Sanciones Administrativas**

Al 31 de diciembre de 2023, el Emisor no ha sido objeto de sanciones por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores, ni ha sido objeto de sanciones por parte de la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex).

### **5. Estructura Organizativa**

Al 31 de diciembre de 2023, el Emisor es 99.99% subsidiaria indirecta de BAC Holding International Corp. A su vez, en esa fecha el señor Luis Carlos Sarmiento Angulo era el beneficiario final controlante de BAC Holding International Corp., una sociedad cuyas acciones están enlistadas tanto en la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex) como la Bolsa de Valores de Colombia.

### **E. Propiedades, Planta y Equipo**

Los activos fijos del Emisor y Subsidiarias representan al 31 de diciembre de 2023 (neto de depreciación y amortización) el 1.73% del total de activos. Estos se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Terrenos y edificios	272,826,674
Construcciones en proceso	28,398,350
Vehículos	11,264,709
Mobiliario y equipo	500,448,985
Mejoras a propiedades arrendadas	82,121,044
Activos por derecho de uso	262,595,599
<b>Subtotal</b>	<b>1,157,655,361</b>
Menos: depreciación acumulada	(585,707,898)
<b>TOTAL</b>	<b>571,947,463</b>

Fuente: Estados Financieros Consolidados y Auditados al 31 de diciembre de 2023 – BAC International Bank & Subsidiarias

Las propiedades y equipos se registran al costo menos su depreciación y amortización acumuladas. La depreciación se estima aplicando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos, como se detalla a continuación:

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

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

A la fecha de impresión de este Informe, el Emisor y Subsidiarias no mantienen ninguna hipoteca o gravamen sobre sus propiedades, mobiliario, equipo y mejoras.

#### **F. Información de tendencias<sup>1</sup>**

Según datos publicados por las Superintendencias de Bancos de cada país, el promedio del total de activos del sector bancario centroamericano del año 2023 fue de US\$317,487 millones; es decir 7.96% superior al saldo reportado en diciembre 2022. Guatemala mostró un crecimiento interanual del 6.94%, El Salvador 6.67%, Honduras 11.90%, Nicaragua 9.27%, Costa Rica 15.39% y Panamá 4.54%.

El indicador de cartera vencida a crédito total, según los datos más recientes del Consejo Monetario Centroamericano en adelante (SECMCA) y la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras en adelante (CNBS), se registró con los siguientes resultados por país: Guatemala 1.70%, El Salvador 1.89%, Honduras 2.05%, Nicaragua 1.18%, Costa Rica 2.19% y Panamá con 3.55%.

<sup>1</sup> Esta sección se basa en los datos más recientes publicados por el Consejo Monetario Centroamericano y las Superintendencias de bancos de cada país.



Las provisiones por pérdida de cartera respecto a cartera vencida por país, según el dato más reciente publicado por SECMCA y CNBS en 2023 fueron en Guatemala 198.14%, El Salvador 153.58%, Honduras 230.62%, Nicaragua 395.14%, Costa Rica 167.53% y Panamá 102.58%.

De igual manera, la utilidad respecto a patrimonio promedio (ROE); fue para Guatemala de 22.88%, El Salvador 16.71%, Honduras 14.08%, Nicaragua 21.21%, Costa Rica 8.82% y Panamá 18.34%. Por su parte, la utilidad respecto al activo promedio (ROA); fue para Guatemala de 2.15%, El Salvador 1.79%, Honduras 1.21%, Nicaragua 3.34%, Costa Rica 1.00% y Panamá con 1.75%.

En promedio, la eficiencia en la región, medida por la razón gasto administrativo entre activo promedio para cada país fue la siguiente; Panamá (1.55%) fue el país más eficiente, seguido por Guatemala (3.18%), El Salvador (3.22%) y Costa Rica (3.22%), por su parte, Nicaragua con (4.12%) y Honduras con (5.17%), fueron los países que presentan una mayor oportunidad de mejora al ser los sistemas con gasto administrativo más alto como porcentaje del activo promedio.

El activo total respecto al patrimonio, en promedio representó por país los siguientes resultados; Guatemala (10.65 veces), El Salvador (9.33 veces), Honduras (12.85 veces), Nicaragua (6.36 veces), Costa Rica (8.78 veces) y Panamá (10.49 veces).

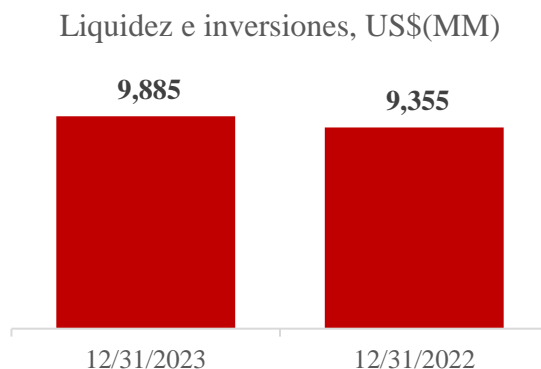
El indicador de disponibilidades más las inversiones de corto plazo sobre captaciones por país, arrojó los siguientes resultados; Guatemala 32.45%, El Salvador 41.21%, Honduras 34.01%, Nicaragua 36.29%, Costa Rica 36.12% y Panamá con 15.20%.

Según cifras de las Superintendencias de Bancos de cada país a diciembre, el indicador de patrimonio a activos ponderados por riesgo fue de 16.75% para Guatemala, El Salvador 14.84%, Honduras 13.39%, Nicaragua 19.20% y Panamá 15.36%. En el caso de Costa Rica según la información más reciente disponible en SECMCA, el indicador fue de 20.17%.

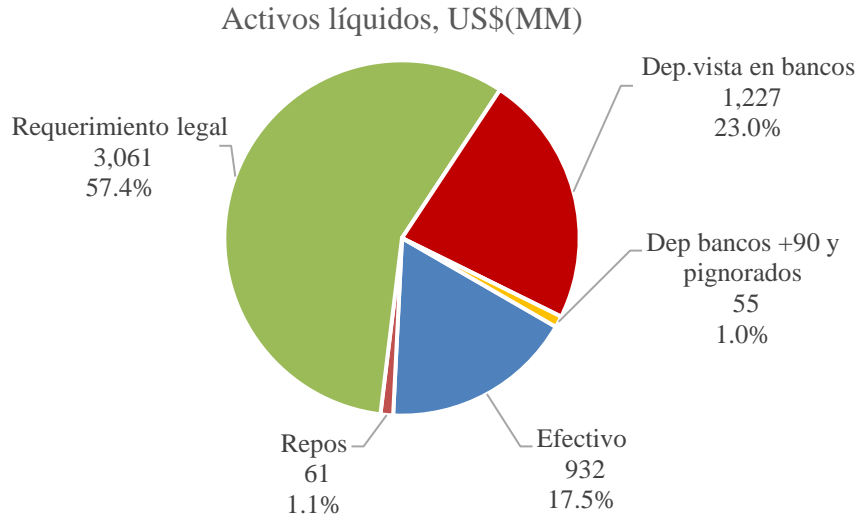
## II. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

### A. Liquidez

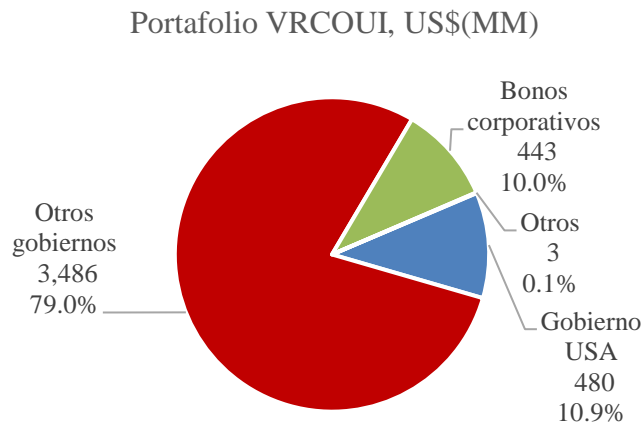
El total de activos líquidos e inversiones a diciembre 2023 ascendió a US\$9,885 millones, es decir un aumento del 5.7% con respecto a diciembre 2022, cuando este mismo rubro alcanzó los US\$9,355 millones. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas 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 diciembre 2023, US\$5,336 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (57.4%), efectivo (17.5%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (23.0%), depósitos en bancos más de 90 días y pignorados (1.0%) y reportos activos (1.1%).



A diciembre 2023, las inversiones a valor razonable con impacto en otros resultados integrales fueron de US\$4,412 millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 79.0% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 10.0% a bonos corporativos, un 10.9% a títulos en gobierno de Estados Unidos y el restante 0.1% a otro tipo de títulos.

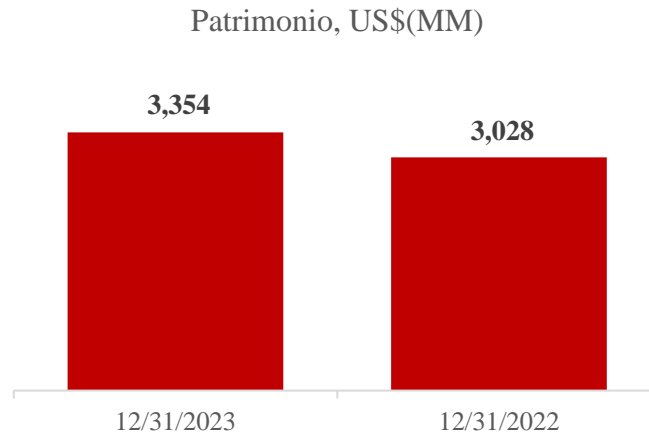


Dentro de las inversiones en títulos valores, a diciembre 2023, los valores clasificados como valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 97.0% del total con un monto de US\$4,412 millones versus US\$4,106 millones en diciembre 2022; las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 0.9% con un monto de US\$38.8 millones, estas mismas operaciones en 2022 sumaron US\$41.0 millones.

Finalmente, las inversiones a costo amortizado tuvieron un peso del 2.2% del total de inversiones, con un monto de US\$98.4 millones, versus US\$43.6 millones en diciembre 2022.

## B. Recursos de Capital

A diciembre 2023 el patrimonio de BAC International Bank, Inc. fue de US\$3,354 millones, es decir, 10.8% o US\$326 millones más con respecto a diciembre 2022. Las utilidades no distribuidas aumentaron US\$47 millones.



Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2023 y el 31 de diciembre 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 diciembre 2023, el índice de adecuación de capital fue de 11.97%, 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 diciembre 2023, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

Banco	Límite regulatorio	Adecuación capital
BAC Guatemala	10.00%	12.48%
BAC Honduras	11.75%	12.24%
BAC El Salvador	12.00%	12.90%
BAC Nicaragua	10.00%	17.99%
BAC San José	10.00%	13.02%
<b>BAC International Bank y Subs.</b>	<b>8.00%</b>	<b>11.97%</b>

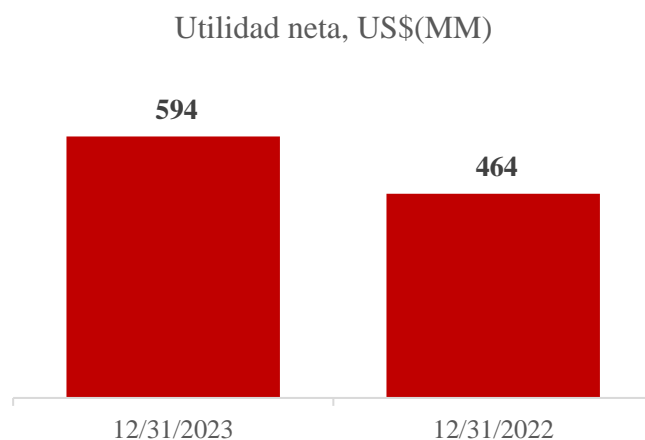
Los niveles de capitalización reflejan el compromiso de la Junta Directiva de la institución de mantener una base de capital sólida que permita hacerle frente a los planes de crecimiento al igual que a eventos adversos inesperados que puedan afectar las operaciones del Banco. Para la Junta Directiva 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

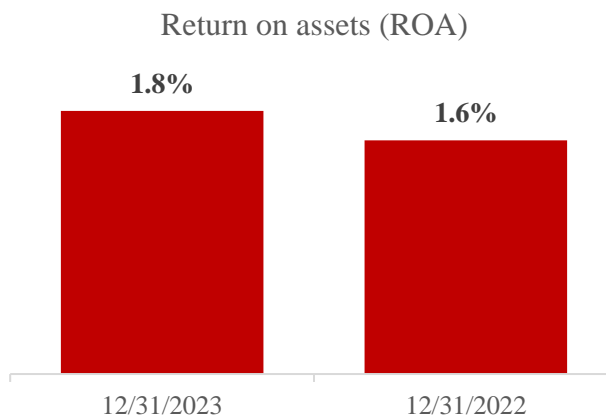
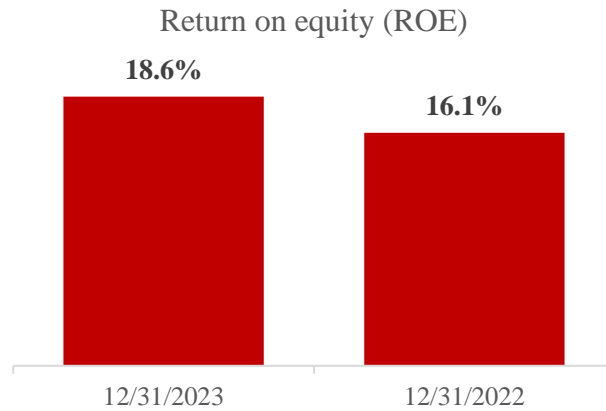
Respecto la composición de los ingresos a diciembre 2023, los ingresos por intereses representaron el 73.3% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 26.7%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre diciembre 2022 y 2023 fue de +26.1% y +10.0% en otros ingresos.

Por otro lado, entre diciembre 2022 y 2023, el gasto financiero aumentó 43.5% y la carga de gastos por intereses sobre depósitos de clientes aumentó 33.6% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 69.8%.

El margen financiero aumentó un 18.8% y la utilidad neta mostró un aumento del 27.9% entre diciembre 2022 y 2023.



A diciembre 2023, BAC International Bank, Inc. obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 18.6% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 1.8%, a diciembre 2022 estas mismas razones fueron de 16.1% y 1.6% respectivamente.



#### 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 2023 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 septiembre de 2023, el PIB real regional registró una tasa de variación interanual acumulada cuatro trimestres de 5,1%, el saldo de la deuda pública total de la región a septiembre 2023 representó un 50,8% del PIB regional y el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a junio 2023 fue de -1,3% del PIB regional.

### III. DIRECTORES, DIGNATARIOS, EJECUTIVOS, ADMINISTRADORES, ASESORES Y EMPLEADOS

#### A. Identidad, funciones y otra información relacionada

##### 1. Directores y Dignatarios, Ejecutivos y Administradores

###### a. Junta Directiva de BAC International Bank, Inc

###### **Rodolfo Tabash Espinach – Director, Presidente & Presidente Ejecutivo Regional**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 17 de febrero de 1969

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: [rtabash@baccredomatic.com](mailto:rtabash@baccredomatic.com)

Teléfono: (506) 2502-8812

Fax: (506) 2502-8834

Educación: Maestría en Administración de Empresas, Instituto Centroamericano de Administración de Empresas; Bachillerato en Administración de Empresas, Universidad de las Américas.

Experiencia Profesional: Gerente País de BAC International Bank, Inc. También se ha desempeñado Como *Chief Corporate Banking Officer*, encargado de desarrollar la estrategia e implementación del área de Banca Corporativa en la región Centroamericana. El señor Tabash laboró además como Gerente de Banca Comercial de Banco de San José en Costa Rica, Gerente Financiero de BSJ International Bank & Trust Company Ltd y Subgerente General de Lachner & Saenz. En julio 2016 tomó la posición de CEO en BAC Credomatic Network en sustitución de Ernesto Castegnaro.

###### **Ana María Cuellar de Jaramillo – Directora y Vicepresidenta**

Nacionalidad: colombiana

Fecha de Nacimiento: 6 de noviembre de 1953

Domicilio Comercial: Avenida 15, N° 127B-33, Apartamento 301, Ciudad de Bogotá, Colombia

Apartado Postal: n.d

Correo Electrónico: [anamcuellar@gmail.com](mailto:anamcuellar@gmail.com)

Educación: Contaduría Pública, Universidad Jorge Tadeo Lozano, Bogotá, Colombia

Experiencia Profesional: Consultora; Miembro activo de Juntas Directivas de Banco de Bogotá, Megalínea, Brío de Colombia S.A, Concentrados S.A y Crump America S.A.

###### **Daniel Pérez Umaña – Director y Secretario**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 07 de diciembre de 1980

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4 Escazú, San José

Apartado Postal: 1586-2050

Correo Electrónico: [dperez@baccredomatic.com](mailto:dperez@baccredomatic.com)

Teléfono: (506) 2502-8817

Fax: (506) 2502-8834

Educación: Máster en Derecho con énfasis en Derecho Corporativo y Financiero, Harvard Law School; Máster en Derecho con énfasis en Derecho Financiero Comparativo y Resolución de Disputas Internacionales, Oxford University; Programa Ejecutivo de Aspectos Legales de los Negocios Internacionales, INCAE/Georgetown; Especialista en Derecho Notarial y Registral, Universidad Escuela Libre de Derecho; Licenciado en Derecho, Universidad de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Director Legal Regional, Grupo BAC Credomatic; Abogado/Socio, Bufete Gómez y Galindo (San José, Costa Rica).

**Álvaro de Jesús Velásquez Cock – Director Tesorero**

Nacionalidad: Colombiana

Fecha de Nacimiento: 16 de octubre de 1939

Domicilio Comercial: Calle 36 No.7-47 P.14, Colombia

Correo Electrónico: [navetasq@yahoo.com](mailto:navetasq@yahoo.com)

Teléfono: (571) 2121775

Fax: (571) 6507777 ext. 136

Educación: Economista, Universidad de Antioquia con una Maestría en Economía de la Universidad de Londres.

Experiencia Profesional: miembro de la Junta Directiva de Banco de Bogotá, miembro de la Junta Directiva de Corporación Financiera Colombiana, S.A, ha sido Director del Departamento Nacional de Estadística en Colombia. Presidente de Pedro Gómez & Cía., S.A. y miembro del Comité de Asesoría de la Superintendencia Financiera.

**Carlos Ricardo Henríquez López – Director Independiente**

Nacionalidad: panameña

Fecha de Nacimiento: 7 de marzo de 1952

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43.

Correo Electrónico: [chenriquez@segalinvest.com](mailto:chenriquez@segalinvest.com)

Teléfono: 6614-4423

Fax: 223-1237

Educación: Licenciatura en Administración de Empresas de Florida State University, Master en Administración de Empresas de INCAE.

Experiencia: Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General de Banco Comercial de Panamá (Bancomer), miembro de la Junta Directivas de Banco Nacional de Panamá, Bolsa de Valores de Panamá.

**Ana María Moreno Rubio – Director Independiente**

Nacionalidad: panameña

Fecha de Nacimiento: 14 de mayo de 1964

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43.

Correo Electrónico: [amm@xcellentia.com.pa](mailto:amm@xcellentia.com.pa)

Teléfono: 6676-8564

Fax: 223-1237

Educación: Licenciatura en Ciencias, Administración y Gestión de Negocios de Nova Southeastern University; Maestría en Administración de Negocios, ULACIT. Leadership and Executive Coach, Georgetown University.

Experiencia: Presidente y Gerente General, Xcellentia; Vicepresidente Senior de Desarrollo y Desempeño Organizacional, Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.; Vicepresidente Senior de Recursos Humanos y Operaciones Corporativas, Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.; Vicepresidente de Recursos Humanos, Banco General, S.A.

**Diego Valdés Moreno – Director Independiente**

Nacionalidad: panameña

Fecha de Nacimiento: 23 de febrero de 1972.

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43.

Correo Electrónico: [dvaldes@aval.com.pa](mailto:dvaldes@aval.com.pa)

Teléfono: 6613-3259

Fax: 223-1237

Educación: Licenciatura en Letras, Catholic University of America; Master en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas; Programas Ejecutivos, The Wharton School of Business, University of Pennsylvania; Ross School of Business; INCAE, entre otros.

Experiencia: Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General de Banco Comercial de Panamá (Bancomer), miembro de la Junta Directivas de Banco Nacional de Panamá, Bolsa de Valores de Panamá.

**Patricia Beatriz Pascual Landa – Directora Independiente**

Nacionalidad: panameña

Fecha de Nacimiento: 22 de septiembre de 1975.

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43.

Correo Electrónico: [ppascual@paslan.com](mailto:ppascual@paslan.com)

Celular: 615-2391

Teléfono: 300-1061

Educación: Licenciada en Derecho y Ciencias Políticas en la Universidad Santa María La Antigua, Maestría en Derecho en American University, Washington, Estados Unidos de América.

Experiencia: Asociada en la firma de abogados Alfaro, Ferrer & Ramírez, Presidenta y Miembro de la Fundación Vicente Pascual Barquero y Directora de VP Investment Corp. Actualmente, es socia de la firma PAG Legal.

**b. Directores Regionales de Área**

**Alejandro Guardia Lachner – Finanzas**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 5 de junio de 1977

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: [Alejandro.guardia@baccredomatic.com](mailto:Alejandro.guardia@baccredomatic.com)

Teléfono: (506) 2502-8651

Fax: (506) 2502-8839



Educación: Maestría en Finanzas: Master of Science in Finance (MSF) – George Washington University; Master of Business Administration (MBA) – University of Notre Dame; Bachelor of Business Administration – Ohio State University.

Experiencia: Chief Financial Officer, Grupo BAC Credomatic; Socio Finanzas Corporativas, Deloitte Latam, Costa Rica; Socio Asesores Mesoamericanos, Costa Rica; Manager Mesoamerica, Costa Rica.

**Adrian Elizondo – Riesgos**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 24 de junio de 1984

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 10203

Correo Electrónico: [aelizondoal@baccredomatic.com](mailto:aelizondoal@baccredomatic.com)

Teléfono: (506) 2502-8598

Fax: (506) 2502-8834

Educación: Maestría en Administración de Empresas. INCAE Business School; Chartered Financial Analyst. Instituto CFA; Maestría en Economía. Universitat Pompeu Fabra; Bachillerato en Economía. Universidad de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Director Regional de Riesgo de Crédito BAC Credomatic, Gerente Regional de Riesgo de Crédito BAC Credomatic; SubGerente Regional de Crédito Personal & Pyme, BAC Credomatic.

**Jaime Compte Rosillo – Banca de Personas y Medios de Pago**

Nacionalidad: español

Fecha de Nacimiento: 22 de agosto de 1978

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: [jcomptero@baccredomatic.com](mailto:jcomptero@baccredomatic.com)

Teléfono: (506) 2502-8708

Educación: Ingeniero Químico, Maestría en Bio Ingeniería, Maestría en Supply Chain Management Internacional

Experiencia Profesional: Consultor en Accenture, Gerente Desarrollo de Negocios en BOSSAR y NAVSAT, Gerente Regional Negocio Adquirente en Grupo Financiero BAC Credomatic

**Carlos Sevilla Ramírez – Operaciones**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: nd

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: nd

Correo Electrónico: [csevilla@baccredomatic.com](mailto:csevilla@baccredomatic.com)

Teléfono: (506) 2502 8605

Educación: MBA INCAE, Bachillerato Ingeniería Industrial (ULACIT). Lic Ingeniera Química (UCR)

Experiencia Profesional: Director Regional del Centro de Servicios Operativos (SSC). Gerente Regional Cobranza BAC Credomatic. Gerente de Canales de Distribución BAC CRI. Jefe de Canales electrónicos BAC CRI

**Kenneth Rothe Paniagua – Contraloría**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 18 de abril de 1978

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150 – 1000 San José

Correo Electrónico: [krothe@baccredomatic.com](mailto:krothe@baccredomatic.com)

Teléfono: (506) 2502-8014

2502-8834

Educación: Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas y Licenciatura en Contaduría Pública, ambos en ULACIT. Contador Público Autorizado del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica (miembro 4486). Graduado en Contaduría Pública de la Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología (ULACIT), adicionalmente, es certificado como contador público.

Experiencia Profesional: Amplia experiencia como auditor externo de compañías bancarias, comerciales, servicios, sin fines de lucro, industriales, etc.; así como auditor interno en compañías transnacionales de productos de consumo masivo, energía y banca. Amplia experiencia en funciones de auditoría interna y externa en compañías como KPMG, Philip Morris International, Enel y Citibank.

**Jessica Liliana Mora Garro – Experiencia y Sostenibilidad**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 11 de enero de 1973

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: [jmora@baccredomatic.com](mailto:jmora@baccredomatic.com)

Teléfono: (506) 2502-8312

Fax: (506) 2502-8840

Educación: Maestría en Administración de Empresas, Universidad de Costa Rica-FUNDEPOS; Programa Alta Gerencia (Instituto Centroamericano de Administración de Empresas), INCAE; Bachillerato en Mercadeo, Universidad Latina de Costa Rica. Risk management (CIFI-Universidad de Alcalá), Senior Strategic Leadership Program (Northwestern University - Kellogg School of Management).

Experiencia Profesional: Gerente Regional de Excelencia Operativa, Grupo BAC Credomatic; Gerente Regional de Calidad: Grupo BAC Credomatic; Gerente Corporativo de Calidad, BAC San José – Credomatic de Costa Rica.

**Alfonso Salvo – Banca de Empresas y Wealth Management**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 08 de febrero de 1974

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José

Apartado Postal:

Correo Electrónico: [asalvos@baccredomatic.com](mailto:asalvos@baccredomatic.com)

Teléfono: (506) 2502-8802

Fax: (506) 2502-8834

Educación: Máster en Administración de Empresas - INCAE; Licenciatura en Ingeniería Civil – Universidad Latina de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Director Regional de Servicios y Tecnología, Grupo BAC. Gerente Regional de Canales de Distribución – Grupo BAC. Jefe de Canales Electrónicos y Proyectos – Bac San Jose; Jefe de Ingeniería Estructural – Grupo IECA S.A Costa Rica.

**Daniel Pérez Umaña –Legal**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 07 de diciembre de 1980

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4 Escazú, San José

Apartado Postal: 1586-2050

Correo Electrónico: [dperez@baccredomatic.com](mailto:dperez@baccredomatic.com)

Teléfono: (506) 2502-8817

Fax: (506) 2502-8834

Educación: Máster en Derecho con énfasis en Derecho Corporativo y Financiero, Harvard Law School; Máster en Derecho con énfasis en Derecho Financiero Comparativo y Resolución de Disputas Internacionales, Oxford University; Programa Ejecutivo de Aspectos Legales de los Negocios Internacionales, INCAE/Georgetown; Especialista en Derecho Notarial y Registral, Universidad Escuela Libre de Derecho; Licenciado en Derecho, Universidad de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Director Legal Regional, Grupo BAC Credomatic; Abogado/Socio, Bufete Gómez y Galindo (San José, Costa Rica).

**c. Principales Ejecutivos de BAC International Bank, Inc.**

**Ramón Alberto Chiari Brin – Presidente Ejecutivo**

Nacionalidad: panameño

Fecha de Nacimiento: 11 de noviembre de 1966

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: [rchiari@pa.bac.net](mailto:rchiari@pa.bac.net)

Teléfono: 507 – 206-2700

Fax: 507 – 214-7045

Educación: Licenciatura en Contabilidad, Saint Joseph’s University, Philadelphia.

Experiencia Profesional: Gerente General y Vicepresidente Ejecutivo, Banco Panamá S.A.; Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Bancarios, Banco Continental de Panamá S.A.; Oficial de Relaciones Corporativo, Citibank, N.A.; Equipo de Auditoría, Coopers & Lybrand.

**Juan Carlos Mejía Ramírez – Vicepresidente Banca Personas y Medios de Pago**

Nacionalidad: salvadoreño

Fecha de Nacimiento: 28 de diciembre de 1966

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: [JCMejiaR@pa.credomatic.com](mailto:JCMejiaR@pa.credomatic.com)

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Maestría en Administración de Empresas, Instituto Centroamericano de Administración de Empresas; Licenciatura en Administración de Empresas con especialización mayor en Finanzas y especialización menor en Economía.

Experiencia Profesional: Gerente General de Credomatic de Panamá desde 2008; Gerente General de Credomatic El Salvador, Director General Adjunto y Director de Operaciones de AFP CRECER S.A, Director General de AFP PORVENIR S.A.

**Erick Chacón Durán – Vicepresidente de Operaciones y TI**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 05 de febrero de 1975

Domicilio Comercial: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá, República de Panamá

Correo Electrónico: [echacon@credomatic.com](mailto:echacon@credomatic.com)

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Ingeniería Industrial, Universidad de Costa Rica, Licenciado en Administración de Empresas, Universidad Estatal a Distancias, Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas, Instituto Tecnológico de Costa Rica, Programa de Alta Gerencia (PAG), INCAE.

Experiencia Profesional: Gerente Regional de Operaciones Banca, Grupo BAC Credomatic; Jefe de Inteligencia de Negocios & Proyectos Regionales, Grupo BAC Credomatic; Asistente de Dirección Regional de Riesgo, Grupo BAC Credomatic; Asistente de Gerencia de Sucursales, Grupo Financiero BAC San José, Ingeniero de Procesos, Grupo Financiero BAC San José.

**Erasmó Enrique Jaramillo Murgas – Vicepresidente de Experiencia y Canales**

Nacionalidad: panameño

Fecha de Nacimiento: 13 de febrero de 1979

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: [ejaramillomurgas@pa.bac.net](mailto:ejaramillomurgas@pa.bac.net)

Teléfono: 507 – 206-2700

Fax: 507 – 214-7045

Educación: Licenciatura en Ingeniería Industrial, Universidad Tecnológica de Panamá; Maestría en Ingeniería Industrial, Universidad Iberoamericana – México; Maestría en Finanzas, Tulane University,

Experiencia Profesional: VP de Banca digital y Transformación BAC Panamá; VP de Transformación, Multibank; VP de Servicios de Soporte al Negocio, Banco Panamá S.A.; VP de Operaciones y Tecnología, Banvivienda; VPA de Procesos Estratégicos y Tecnología, Banco Panamá S.A.; VPA de Asuntos Corporativos y Estratégicos, Banco Panamá S.A.; Gerente Sectorial de Cash Management, Banesco Panamá; Gerente de Operaciones Bancarias, HSBC Panamá; Gerente de Proyectos, HSBC Panamá; Gerente de Proyectos (Tecnología), Gerente de Proyectos (Tecnología) Citibank Centroamérica.

**Raúl D. Arosemena Lozano – Vicepresidente de Banca de Empresas**

Nacionalidad: estadounidense

Fecha de Nacimiento: 7 de julio de 1986

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: [rarosemenalozano@pa.bac.net](mailto:rarosemenalozano@pa.bac.net)

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Master's Degree in Accounting, Ernst & Young Sponsorship - University of Notre Dame, Mendoza College of Business; Licenciatura en Finanzas, Magna Cum Laude – University of Florida, Warrington College of Business Administration Associate of Arts Degree – Florida State University, Panamá Campus

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Empresas de BAC International Bank, Inc.; Gerente de Banca Corporativa – Vice Presidente – Banco Panamá; Gerente de Relación – Vice Presidente / Vice Presidente Asistente – Banco Latinoamericano de Comercio Exterior. S.A. Bladex; Management Rotation Program – Associate - Banco Latinoamericano de Comercio Exterior. S.A. Bladex; Senior Consultant – Risk & Performance Improvement Advisory Practice – Ernst & Young LLP.

**Jesús Manuel Quiros – Vicepresidente de Finanzas y Tesorería**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 10 de junio de 1983

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: Jesús.quiros@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Administración de Negocios con énfasis en Finanzas – Universidad Interamericana de Costa Rica; Global Executive MBA – INCAE; Maestría en Dirección de Empresas con énfasis en Banca y Finanzas – Fundación de Estudios de Postgrado e Investigación en Ciencias Económicas

Experiencia Profesional: Chief Financial Officer de BAC International Bank, Inc, Director de Finanzas, BAC International Bank, Inc.; Gerente Sr. de Estrategia y Planificación Financiera, BAC International Bank, Inc. (Costa Rica); Gerente de Finanzas y Productividad, BAC International Bank, Inc. (Costa Rica); Analista Financiero, Citigroup, CBS.

**Armando Balma – Vicepresidente de Crédito y Cobro Personas y Pymes**

Nacionalidad: costarricense

Fecha de Nacimiento: 1 de julio de 1972

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: armando.balma@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Máster en Administración de Negocio INCAE, Ingeniero Industrial y de Sistemas del Instituto Tecnológico de Monterrey, México

Experiencia Profesional: Gerente Sr de Riesgo Personas y Pymes, BAC, Costa Rica; Country Manager Amba Research Costa Rica; Gerente de Banca de Inversion Banco BCT, Costa Rica

**Rosaida Calvosa de Barragán – Vicepresidente de Riesgo y Continuidad de Negocios**

Nacionalidad: panameña

Fecha de Nacimiento: 22 de febrero de 1969

Domicilio Comercial: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá  
Correo Electrónico: [RCalvosa@pa.bac.net](mailto:RCalvosa@pa.bac.net)  
Teléfono: 507-206-2700  
Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Administración de Empresas, Georgia Southwestern College; Maestría en Administración de Empresas, Nova Southwestern University.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Riesgo y Continuidad de Negocios, BAC Panamá; Gerente de Procesos y Controles, BAC Panamá; Oficial de Operaciones, Citibank.

**Diana Karina Martínez Gutiérrez – Vicepresidente de Cumplimiento**

Nacionalidad: panameña  
Fecha de Nacimiento: 12 de enero de 1987  
Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, esquina Calle 42 y 43  
Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá  
Correo Electrónico: [dmartinez@pa.bac.net](mailto:dmartinez@pa.bac.net)  
Teléfono: 507 – 206-2700  
Fax: 507 – 214-7045

Educación: Licenciatura en Banca y Finanzas, Universidad Interamericana de Panamá; Maestría en Administración de Negocios y Gerencia Estratégica, Universidad Interamericana de Panamá.

Experiencia Profesional: AVP de Cumplimiento, BAC Panamá; Gerente de Cumplimiento, BAC Panamá; Oficial de Cumplimiento, BAC Panamá; Asistente de Cumplimiento, BAC Panamá; Asistente de Cumplimiento, BAC Panamá, Oficinista, BAC Panamá.

**Emilse Valbuena Hernández- Vicepresidente de Auditoría Interna**

Nacionalidad: colombiana  
Fecha de Nacimiento: 29 de junio de 1976  
Domicilio Comercial: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank  
Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá  
Correo Electrónico: [emilse.valbuena@pa.bac.net](mailto:emilse.valbuena@pa.bac.net)  
Teléfono: 507-206-2700

Educación: Contador Público, Universidad de la Salle 199, Colombia; Diplomado SARLAFT 4.0, Asobancaria, 2021, Certificación AML, FIU Miami 2020, Certificación IFRS FULL, ICAEW, Londres 2017, Diplomado Normas Internacionales de Información Financiera, Universidad de la Sabana 200.

Experiencia Profesional: Gerente Corporativo de Riesgo Regulatorio - Grupo Aval Acciones y Valores S.A.; Gerente Consolidación USGAAP - Grupo Aval Acciones y Valores S.A.; Auditor Interno Andino – Colombiana Kimberly Colpapel S.A.; Senior de Auditoría sector financiero – KPMG.

**Normandy Gómez Ortega – Vicepresidente de Legal, Cumplimiento y Riesgo Integral**

Nacionalidad: panameño  
Fecha de Nacimiento: 29 de junio de 1985  
Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43  
Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá  
Correo Electrónico: [ngomezortega@pa.bac.net](mailto:ngomezortega@pa.bac.net)

Teléfono: 507-206-2700

Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Derecho y Ciencias Políticas, Universidad de Panamá; Maestría en Derecho de la Empresa, CIFF Business School. Universidad de Alcalá.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de BAC International Bank, Inc., y Subsidiarias; AVP de Asesoría Legal, BAC International Bank, Inc., y Subsidiarias; Gerente de Asesoría Legal de BAC International Bank, Inc., y Subsidiarias, Oficial de Legal, BAC International Bank, Inc., y Subsidiarias; Asistente Legal, Banco Citibank Panamá, S.A

## **2. Empleados de importancia y asesores**

A la fecha, el Emisor no emplea a personas en posiciones no ejecutivas (científicos, investigadores, asesores en general) que hacen contribuciones significativas al negocio del Emisor.

## **3. Asesores Legales**

El Emisor ha designado como su asesor legal para la preparación de la documentación legal requerida para la presente emisión a Galindo, Arias & López.

Domicilio Comercial: Avenida Federico Boyd y Calle 51, Edificio Scotia Plaza, Piso 11

Apartado Postal: 0816-03356

Teléfono: (507) 303-0303 Fax: (507) 303-0434

El Asesor Legal confirma que el Emisor es una sociedad organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, que los actos referentes a esta emisión han sido debidamente aprobados por los órganos corporativos pertinentes del Emisor y una vez emitidos, los Bonos constituirán obligaciones válidas legales y exigibles de la misma.

## **4. Auditores**

### **Auditor Externo**

El auditor externo del Emisor para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2023 es la firma KPMG.

Domicilio Comercial: Torre KPMG, Calle 50, No. 54, Panamá, Rep. de Panamá.

Apartado Postal: 0816-01089

Correo Electrónico: [rcarvajal1@kpmg.com](mailto:rcarvajal1@kpmg.com)

Teléfono: (507) 208-0700

### **Auditor Interno (Regional)**

El auditor interno del Emisor es el Sr. Kenneth Rothe.

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica.

Apartado Postal: 2150 – 1000 San José

Correo Electrónico: [krothe@baccredomatic.com](mailto:krothe@baccredomatic.com)

Teléfono: (506) 2502-8014

Fax: (506) 2502-8834

## 5. Designación de Acuerdos o Entendimientos

Los miembros de la Junta Directiva y el Gerente General del Emisor son elegidos por acuerdos de los accionistas mayoritarios. A la fecha, ningún Director, Dignatario, Ejecutivo o empleado del Emisor ha sido designado en su cargo sobre la base de arreglos o entendimientos con clientes o suplidores del Emisor.

### B. Compensación

Durante el año 2023, se les pagó a los directores del banco US\$269,591 en concepto de dietas por asistir a las reuniones de Junta Directiva. La dieta promedio por reunión es de US\$1,000.00 por director.

El monto de la compensación pagada a los Ejecutivos Principales, para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2023 fue de US\$16,028,755 (2022: US\$20,435,044).

En el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2023 se pagaron en concepto de salarios y beneficios a empleados, la suma de US\$651,318,746 (2022: US\$542,859,499).

### C. Gobierno corporativo

El sistema de Gobierno Corporativo del Emisor mantiene como eje central de su gestión un esquema de pesos y contrapesos liderado por la organización regional, cuestión clave para la asignación de las responsabilidades en cada uno de los niveles del Banco. Su principal objetivo es garantizar, a largo plazo, de forma sistemática y consistente, la forma de hacer negocios. Con el propósito de asegurar un adecuado alineamiento organizacional, el Presidente Ejecutivo Regional es miembro de la Junta Directiva Regional y cuenta con participación en Juntas Directivas locales. Los elementos clave del sistema de Gobierno Corporativo son las áreas de control, independientes de las líneas de negocio, quienes apoyan en la gestión de riesgo, cumplimiento y control. En ese sentido, el compromiso se evidencia al promover una cultura de cumplimiento y control en cada área de la organización.

La estructura de Gobierno Corporativo se alinea con las recomendaciones y tendencias internacionales, corporativas y locales y se encuentra integrada de la siguiente manera:

Junta directiva de la Propietaria de Acciones Bancarias: Es el órgano natural de administración, gestión y vigilancia de la entidad, da seguimiento al plan estratégico, aprueba políticas, dirige, evalúa ejecutoria, gestiona todos los riesgos y vela por el cumplimiento de los valores del Banco.

Equipo gerencial: El Presidente Ejecutivo Regional dirige la organización a través de una estructura matricial compuesta por estructuras locales que gestionan directamente las operaciones en cada país y por estructuras regionales que gestionan funciones específicas a nivel corporativo.

Presidente Ejecutivo Regional: es el ejecutivo de más alto nivel en la organización. Diseña y dirige la estrategia y es el responsable de la gestión.

Equipo Gerencial Local: gerente país, es responsable de administrar la operación local, la relación con entes reguladores y con los clientes.

Equipo Gerencial Regional: los directores regionales colaboran en el diseño y la ejecución de la estrategia regional, se encargan de la evaluación de la gestión, proponen políticas, establecen estándares, anticipan eventos y monitorean riesgos.



Comités regionales: Son los responsables de dar seguimiento a nivel regional a diferentes temas según su ámbito de acción, en los que la junta directiva ha delegado su autoridad y responsabilidades, de acuerdo a lo establecido en el pacto social y los estatutos de la entidad.

Dichos comités cuentan con miembros de la Junta Directiva Regional, con el fin de garantizar un monitoreo constante sobre el desempeño financiero del Grupo y el cumplimiento de las políticas establecidas y las directrices emitidas.

Estos comités son:

- Activos y pasivos (ALICO)
- Auditoría
- Compensación y Nombramientos
- Crédito
- Cumplimiento
- Gestión Integral de Riesgo

Juntas directivas y comités locales: ejecutan la estrategia, apoyan con su conocimiento del mercado local y monitorean los límites de concentración de riesgo de las entidades, participan en estas: Presidente Ejecutivo de BAC International Bank, Inc., directores locales, algunos otros miembros de la junta directiva regional (externos, regionales y del Banco de Bogotá), invitados o asesores externos.

Los comités de BAC International Bank, Inc., son los siguientes:

- Activos y pasivos (ALICO)
- Auditoría
- Compensación y Nombramientos
- Crédito
- Cumplimiento
- Gestión integral de riesgo
- Tecnología

El Emisor mantiene suscritos contratos de servicios firmados con sus Directores que se desempeñan como miembros de sus distintos comités. A los Directores no se les reconoce dietas ni beneficios adicionales (al momento del cese de su periodo).

Los miembros del Comité de Auditoría son los siguientes:

<b>Comité de Auditoría</b>	
Presidente - Director Independiente	Ana María Moreno Rubio
Miembro- Director Independiente	Diego Valdés Moreno
Miembro- Director Independiente	Carlos Ricardo Henríquez López
Asesor	Rafael Neira
Invitado Permanente	Ramón Alberto Chiari Brin

Los miembros del Comité de Cumplimiento son los siguientes:

<b>Comité de Cumplimiento</b>	
Presidente- Director Independiente	Ana María Moreno
Miembro- Director Independiente	Carlos Ricardo Henríquez López
Miembro	Patricia Pascual
Miembro	Daniel Bañados Maticorena
Miembro	Erick Chacón Durán
Miembro	Diana Karina Martínez Gutierrez
Miembro	Emilse Valbuena Hernández
Miembro	Rosaida Calvosa de Barragán
Miembro	Ramón Alberto Chiari Brin
Miembro	Normandy Gómez Ortega
Miembro	Juan Carlos Mejía Ramírez

El Emisor cumple totalmente con las Políticas de Gobierno Corporativo indicadas por la Superintendencia Bancaria de Panamá, su regulador primario. El Emisor reconoce la importancia de una sana y robusta estructura de Gobierno Corporativo la cual es factor primordial en el aseguramiento de prácticas bancarias responsables interrelacionando accionistas, Junta Directiva, Alta Gerencia y demás partes con intereses dentro del grupo.

#### **D. Empleados**

Al 31 de diciembre 2023, el Emisor contaba con 20,196 colaboradores en toda la región centroamericana (31 de diciembre de 2022 – 19,813 colaboradores), de los cuales la mayor parte de ellos tiene experiencia en el negocio de banca previo a su contratación por parte del Emisor. El detalle por país a continuación:

<b>País</b>	<b># de colaboradores</b>
Costa Rica	6,642
Honduras	3,677
Guatemala	3,290
Panamá	2,336
El Salvador	2,173
Nicaragua	2,049
Estados Unidos	29
<b>TOTAL</b>	<b>20,196</b>

## E. Propiedad Accionaria

Las acciones emitidas y en circulación de BAC International Bank Inc., son propiedad de BAC International Corporation, una compañía registrada en Las Islas Vírgenes Británicas (BVI), en un 90.5339%, BAC Holding International Corp. en un 9.4622% y 0.0039% de accionistas minoritarios.

### IV. ACCIONISTAS

1. Identidad, número de acciones y cambios en el porcentaje accionario de que son propietarios efectivos la persona o personas que ejercen control.

Al 31 de diciembre de 2023, el capital autorizado en acciones del Emisor está representado por 850,000 acciones tipo A autorizadas, de las cuales 834,708 son acciones emitidas (833,894 se encuentran en circulación) y 814 acciones en Tesorería con un valor nominal de \$1,000 por acción. No existen acciones tipo B emitidas y en circulación.

2. Presentación tabular de la composición accionaria del emisor.

<b>Grupo de Acciones</b>	<b>Cantidad de Acciones Comunes Emitidas</b>	<b>% Respecto del Total de Acciones Emitidas y en Circulación</b>	<b>Número de Accionistas</b>	<b>% que representan respecto de la cantidad total de Accionistas</b>
BAC International Corporation	754,957	90.5339%	1	90.4456%
BAC Holding International Corp.	78,905	9.4622%	1	9.4530%
Otros accionistas	32	0.0038%*	8	0.0038%
Acciones en Tesorería	814	N/A	N/A	0.0975%
<b>Total</b>	<b>834,708</b>	<b>100%</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

\* El 0.0038% de las acciones en circulación de BAC International Bank, Inc. son propiedad de accionistas minoritarios.

3. Persona controladora

Las acciones emitidas y en circulación del Emisor son propiedad de BAC International Corporation, una compañía registrada en Las Islas Vírgenes Británicas (BVI) en un 90.5339% que a su vez es una subsidiaria indirecta de BAC Holding International Corp., la cual mantiene el 9.4622% de acciones y en su conjunto mantienen el control del Emisor.

Al 31 de diciembre de 2023, no existían acciones suscritas no pagadas y el Emisor contaba con acciones en tesorería con un valor de \$5,218MM. Al 31 de diciembre de 2023, no hay acciones que no representan capital.

## V. PARTES RELACIONADAS, VÍNCULOS Y AFILIACIONES

Las partes relacionadas del Banco son las siguientes

- BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.
- BAC CREDOMATIC INC.
- BAC LATAM SSC S.A.
- BAC LATAM HONDURAS, S.A.
- BHI LATAM SSC, S.A.
- RED LAND BRIDGE REINSURANCE, LTD.
- BAC VALORES (PANAMA), INC.
- PREMIER ASSET MANAGEMENT, INC.
- BAC SAN JOSE PENSIONES OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS S.A.
- BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION S.A.
- BAC SAN JOSE PUESTO DE BOLSA S.A.
- CORPORACION TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A.
- BANCO BAC SAN JOSÉ S.A.
- BAC SAN JOSE LEASING S.A.
- BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
- CORPORACION DE INVERSIONES CREDOMATIC, S.A.
- BANCO DE AMERICA CENTRAL S.A. (compañía de El Salvador)
- CREDOMATIC DE EL SALVADOR S.A. DE C.V.
- VIAJES CREDOMATIC EL SALVADOR, S.A. DE CV.
- SISTEMAS INTERNACIONALES, S.A. DE CV.
- INVERSIONES FINANCIERAS BANCO DE AMERICA CENTRAL S.A.
- CREDOMATIC OF FLORIDA, INC
- BAC BANK INC.
- BANCO DE AMERICA CENTRAL S.A. (compañía de Guatemala)
- BAC VALORES DE GUATEMALA, S.A.
- CREDOMATIC DE GUATEMALA S.A.
- FINANCIERA DE CAPITALES, S.A.
- ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES Y CESANTIAS, BAC PENSIONES HONDURAS, S.A.
- BANCO DE AMERICA CENTRAL HONDURAS, S.A.
- CREDOMATIC DE HONDURAS, S.A.
- ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO BAC S.A.
- BANCO DE AMERICA CENTRAL S.A. (compañía de Nicaragua)
- CREDITO S.A.
- BAC BAHAMAS BANK, LTD.
- BAC INTERNATIONAL CORPORATION
- CORPORACION TENEDORA BAC COM S.A.
- COINCA CORP
- COINCA COMUNICACIONES INALAMBRICAS DE CENTRO AMERICA, S.A.
- COINCA COMUNICACIONES INALAMBRICAS DE CENTROAMERICA, S.A. DE C.V.
- COMUNICACIONES INALAMBRICAS DE CENTRO AMERICA, S.A.
- NAMUTEK
- COSIC, S.A.
- AGENCIA DE VIAJES INTERTUR, S.A.
- NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES LEASING, S.A.
- CREDIT SYSTEMS, INC.

## II PARTE

### RESUMEN FINANCIERO

B. PRESENTACIÓN APLICABLE A EMISORES DEL SECTOR BANCARIO				
ESTADO DE RESULTADOS	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingresos por intereses*	2,630,557,763	2,086,768,000	1,857,566,149	1,922,418,663
Ingresos Totales*	3,588,399,861	2,957,713,306	2,741,062,496	2,745,780,463
Gastos por intereses*	879,592,672	612,979,309	601,625,240	667,658,541
Gastos de Operación*	1,546,284,792	1,334,806,642	1,202,270,621	1,164,775,793
Acciones emitidas y en circulación*	834,708	834,708	834,708	834,708
Utilidad o Pérdida por Acción*	711.54	556.15	536.20	376.85
Utilidad o Pérdida del periodo*	593,926,740	464,219,082	447,571,857	314,556,777

BALANCE GENERAL				
Prestamos *	23,478,465,352	20,824,218,578	18,665,648,705	17,174,641,892
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5,335,813,826	5,164,789,833	5,214,338,632	5,881,896,194
Depósito*	4,342,913,239	4,385,193,988	4,368,390,784	5,152,016,787
Inversiones*	4,548,929,982	4,190,431,132	3,513,667,154	2,898,491,134
Total de Activos*	34,502,650,748	31,049,854,701	28,065,525,397	26,623,875,389
Total de Depósitos*	26,016,183,392	23,328,767,066	21,897,406,580	20,310,729,653
Deuda Total*	3,923,086,436	3,604,459,047	2,495,045,146	2,823,792,079
Pasivos Totales*	31,148,925,951	28,022,185,074	25,320,215,778	24,114,707,928
Préstamos Netos*	2,443,136,750	2,283,961,350	1,744,443,268	2,051,356,522
Obligaciones en valores*	1,365,943,096	1,059,787,532	711,656,253	747,253,296
Acciones Preferidas*	0	0	0	0
Acción Común*	834,708,000	834,708,000	834,708,000	834,708,000
Capital Pagado *	140,897,488	140,897,488	140,897,488	140,897,488
Operación y reservas *	348,536,827	259,511,063	258,183,810	253,820,612
Patrimonio Total *	3,353,724,797	3,027,669,627	2,745,309,619	2,509,167,461
Dividendo *	455,302,031	30,008,699	175,003,963	520,003,295
Morosidad *	301,441,410	275,231,400	245,040,160	236,207,467
Reserva *	734,661,520	692,939,937	647,099,050	669,738,606
Cartera Total *	23,478,465,352	20,824,218,578	18,665,648,705	17,174,641,892


RAZONES FINANCIERAS:				
Total de Activos / Total de Pasivos	1.11	1.11	1.11	1.10
Total de Pasivos / Total de Activos	0.90	0.90	0.90	0.91
Dividendo/Acciones Emitidas y en Circulacion	545.46	35.95	209.66	622.98
Efectivo + Depósitos + Inversiones / Total de Depósitos	0.55	0.59	0.60	0.69
Efectivo + Depósitos + Inversiones / Total de Activos	0.41	0.44	0.47	0.52
Deuda Total + Depósito / Patrimonio	8.93	8.90	8.89	9.22
Préstamos / Total de Activos	0.68	0.67	0.67	0.65
Préstamos Netos / Total de Depósitos	0.09	0.10	0.08	0.10
Gastos de Operación / Ingresos Totales	0.43	0.45	0.44	0.42
Morosidad /Reservas	0.41	0.40	0.38	0.35
Morosidad /Cartera Total	0.01	0.01	0.01	0.01
Utilidad o Pérdida del Período / Patrimonio Total	0.18	0.15	0.16	0.13

\*Resumen elaborado de acuerdo a los estados financieros consolidados auditados a diciembre 2023 los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

## III PARTE

### ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final

Representante Legal 

#### **IV PARTE**

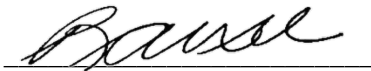
##### **CALIFICACION DE RIESGO**

<b>Compañía</b>	<b>Standard &amp; Poor's</b>	<b>Moody's Investors Service</b>	<b>Fitch Ratings</b>
<b>BAC International Bank, Inc.</b>	<b>BBB-/Estable</b>	<b>Ba1/Estable</b>	<b>BB+/Estable</b>

#### **V PARTE**

##### **DIVULGACIÓN**

El Informe de Actualización Anual con corte diciembre 2023 de BAC International Bank Inc., será divulgado a través de la página de internet, en la siguiente dirección: <https://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes>, a más tardar el 31 de marzo de 2024.



Ramón A. Chiari B.  
Representante Legal  
BAC International Bank, Inc.

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

---

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera  
Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas  
Estado Consolidado de Utilidades Integrales  
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio  
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados







## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados**

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de BAC International Bank, Inc. y subsidiaria (el "Banco"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados consolidados de ganancias o pérdidas, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

#### *Base de la opinión*

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

#### *Asunto clave de la auditoría*

El asunto clave de la auditoría es aquel que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente. Este asunto ha sido atendido en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre él, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

*Provisión para pérdidas en préstamos*  
*Véanse las Notas 3(c), 4 y 5 a los estados financieros consolidados*

Asunto clave de la auditoría

La provisión para pérdidas en préstamos a costo amortizado es considerada uno de los asuntos más significativos ya que su metodología requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la Administración para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada (“PCE”). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 68% del total de activos del Banco al 31 de diciembre de 2023 (2022: 65%).

La provisión para pérdidas en préstamos a costo amortizado comprende la PCE como resultado del modelo de la probabilidad de incumplimiento de los préstamos según la etapa de deterioro en la que se asigne.

La PCE es determinada de acuerdo con la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito. Las metodologías que aplican al modelo están compuestas por estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dado el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento. La evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos conlleva la aplicación de juicios importantes en dicho modelo. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio del Banco.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluación de los controles claves sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, revisión de exactitud de información de clientes y metodologías, supuestos y datos utilizados.
- Se evaluaron los juicios aplicados por el Banco sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.
- Para una muestra de préstamos corporativos, clasificados por tipo de actividad o industria, y de deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, que respaldan las operaciones de crédito y otra información pública disponible, y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasiona pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada.
- Se evaluaron las metodologías aplicadas por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo del Banco.
- Se efectuó una evaluación de los insumos utilizados con base en las metodologías de banca corporativa, consumo y tarjetas de crédito y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE para cada una de ellas

### *Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados*

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

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

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

### *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos el entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

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

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas que se hayan aplicado.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente y que son, en consecuencia, el asunto clave de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

## Otros requerimientos legales de información

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Banco que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Ricardo A. Carvajal V.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de grupo a la que se refiere este informe, está conformado por Ricardo A. Carvajal V., Socio; y Pedro Coché, Gerente Senior.

*KPMG*

Panamá, República de Panamá  
20 de febrero de 2024

*Ricardo A. Carvajal V.*

Ricardo A. Carvajal V.  
Socio  
C.P.A. 4378

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>
Efectivo y efectos de caja		931,707,522	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	61,193,065	10,696,871
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,809,315,812	3,807,298,545
A plazo		533,682,534	578,036,038
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(85,107)	(140,595)
<b>Total de depósitos en bancos, neto</b>		<b>4,342,913,239</b>	<b>4,385,193,988</b>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto</b>	6	<b>5,335,813,826</b>	<b>5,164,789,833</b>
Inversiones en valores, neto	4, 8	4,548,929,982	4,190,431,132
Préstamos a costo amortizado:			
Préstamos otorgados		23,368,747,987	20,698,056,731
Intereses acumulados por cobrar		173,741,074	181,649,810
Comisiones no devengadas		(64,023,709)	(55,487,963)
<b>Total préstamos a costo amortizado</b>	4, 9	<b>23,478,465,352</b>	<b>20,824,218,578</b>
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	(734,661,520)	(692,939,937)
<b>Préstamos a costo amortizado, neto</b>		<b>22,743,803,832</b>	<b>20,131,278,641</b>
Propiedades y equipos, neto	10	571,947,463	536,000,919
Obligaciones de clientes por aceptaciones		61,996,226	31,709,438
Otras cuentas por cobrar, neto	4, 12	594,677,078	378,338,672
Plusvalía y activos intangibles, neto	11	413,833,555	397,446,007
Impuesto sobre la renta diferido	26	51,014,984	64,485,134
Otros activos	13	180,633,802	155,374,925
<b>Total de activos</b>		<b>34,502,650,748</b>	<b>31,049,854,701</b>

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

<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos de clientes:			
A la vista		9,883,922,827	9,043,317,464
Ahorros		6,214,269,103	5,664,121,559
A plazo fijo		9,917,991,462	8,621,328,043
<b>Total de depósitos de clientes</b>	14	<u>26,016,183,392</u>	<u>23,328,767,066</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		114,006,590	260,710,165
Obligaciones financieras	15	2,443,136,750	2,283,961,350
Otras obligaciones financieras	16	1,365,943,096	1,059,787,532
Pasivos por arrendamientos	17	119,512,038	138,555,391
Aceptaciones pendientes		61,996,226	31,709,438
Impuesto sobre la renta por pagar		22,366,539	65,164,551
Impuesto sobre la renta diferido	26	82,059,399	49,812,370
Otros pasivos	18	923,721,921	803,717,211
<b>Total de pasivos</b>		<u>31,148,925,951</u>	<u>28,022,185,074</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Acciones comunes	19	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		2,393,292,250	2,346,577,551
Reservas regulatorias		348,536,827	259,511,063
Otros resultados integrales	20	(358,751,532)	(549,079,111)
<b>Total de patrimonio de los accionistas del Banco controlador</b>		<u>3,353,464,663</u>	<u>3,027,396,621</u>
Participación no controladora		260,134	273,006
<b>Total del patrimonio</b>		<u>3,353,724,797</u>	<u>3,027,669,627</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>34,502,650,748</u>	<u>31,049,854,701</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Estado Consolidado de Ganancias y Pérdidas

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		59,996,619	26,651,865
Inversiones en valores		267,101,316	181,990,452
Préstamos		<u>2,303,459,828</u>	<u>1,878,125,683</u>
<b>Total de ingresos por intereses</b>		<u>2,630,557,763</u>	<u>2,086,768,000</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos de clientes		613,604,995	459,398,180
Obligaciones financieras		132,480,890	73,303,465
Otras obligaciones financieras		112,467,989	62,876,741
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		14,353,969	9,705,756
Pasivos por arrendamientos	17	<u>6,684,829</u>	<u>7,695,167</u>
<b>Total de gastos por intereses</b>		<u>879,592,672</u>	<u>612,979,309</u>
<b>Ingreso neto de intereses</b>		<u>1,750,965,091</u>	<u>1,473,788,691</u>
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:			
Préstamos	4	385,559,425	346,227,919
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	(13,963,429)	(4,693,868)
Otras cuentas por cobrar	4	<u>1,303,541</u>	<u>79,630</u>
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		<u>372,899,537</u>	<u>341,613,681</u>
<b>Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito</b>		<u>1,378,065,554</u>	<u>1,132,175,010</u>
Otros ingresos (gastos):			
Ganancia en instrumentos financieros, neta	21	8,332,037	13,996,156
Cargos por servicios, netos	22	601,610,069	499,019,020
Comisiones y otros cargos, netos		245,815,770	220,690,338
Ganancia en cambio de monedas, neta		63,626,521	97,363,721
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta		(822,943)	(852,672)
Otros ingresos	23	<u>39,280,644</u>	<u>40,728,743</u>
<b>Total de otros ingresos, neto</b>		<u>957,842,098</u>	<u>870,945,306</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados	24	651,318,746	542,859,499
Depreciación y amortización		130,216,791	113,298,539
Administrativos		116,752,257	106,684,297
Alquileres y gastos relacionados		36,224,099	32,998,253
Otros gastos	25	<u>611,772,899</u>	<u>538,966,054</u>
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>1,546,284,792</u>	<u>1,334,806,642</u>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<u>789,622,860</u>	<u>668,313,674</u>
Impuesto sobre la renta corriente	26	(164,214,893)	(209,617,005)
Impuesto sobre la renta diferido	26	<u>(31,481,227)</u>	<u>5,522,413</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u>593,926,740</u>	<u>464,219,082</u>
<b>Utilidad neta atribuible a:</b>			
Participación controladora		593,880,857	464,176,897
Participación no controladora		<u>45,883</u>	<u>42,185</u>
		<u>593,926,740</u>	<u>464,219,082</u>

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



# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta	<u>593,926,740</u>	<u>464,219,082</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>		
<b>Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:</b>		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(2,940,754)	(815,566)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(86,662)	28,217
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:</b>		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	159,017,650	51,884,626
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(2,628,921)	(7,312,506)
Cambio neto en valor razonable	<u>36,979,493</u>	<u>(196,022,532)</u>
<b>Total de otros resultados integrales</b>	<u>190,340,806</u>	<u>(152,237,761)</u>
<b>Total de utilidades integrales</b>	<u><u>784,267,546</u></u>	<u><u>311,981,321</u></u>
<b>Resultados integrales atribuibles a:</b>		
Participación controladora	784,208,436	311,947,187
Participación no controladora	<u>59,110</u>	<u>34,134</u>
	<u><u>784,267,546</u></u>	<u><u>311,981,321</u></u>

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

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora del Banco							Participación no controladora	Total
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otros resultados integrales	Total participación controladora		
<b>Balance al 1 de enero de 2022</b>	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	464,176,897	0	0	464,176,897	42,185	464,219,082
<b>Otros resultados integrales:</b>									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	51,888,720	51,888,720	(4,094)	51,884,626
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(7,312,067)	(7,312,067)	(439)	(7,312,506)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	(196,019,531)	(196,019,531)	(3,001)	(196,022,532)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(815,049)	(815,049)	(517)	(815,566)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	28,217	28,217	0	28,217
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(152,229,710)	(152,229,710)	(8,051)	(152,237,761)
Total de resultados integrales	0	0	0	464,176,897	0	(152,229,710)	311,947,187	34,134	311,981,321
<b>Otros movimientos de patrimonio:</b>									
Reservas regulatorias	0	0	0	(1,327,253)	1,327,253	0	0	0	0
<b>Transacciones con los propietarios del Banco</b>									
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	386,247	0	0	386,247	0	386,247
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos pagados	0	0	0	(30,000,000)	0	0	(30,000,000)	(8,699)	(30,008,699)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(29,613,753)	0	0	(29,613,753)	(7,560)	(29,621,313)
<b>Balance al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,346,577,551</u>	<u>259,511,063</u>	<u>(549,079,111)</u>	<u>3,027,396,621</u>	<u>273,006</u>	<u>3,027,669,627</u>
<b>Balance al 1 de enero de 2023</b>	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, al 1 de enero de 2023	0	0	0	(2,834,733)	0	0	(2,834,733)	0	(2,834,733)
<b>Balance reexpresado al 1 de enero de 2023</b>	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,343,742,818	259,511,063	(549,079,111)	3,024,561,888	273,006	3,024,834,894
Utilidad neta	0	0	0	593,880,857	0	0	593,880,857	45,883	593,926,740
<b>Otros resultados integrales:</b>									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	159,002,280	159,002,280	15,370	159,017,650
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	0	0	(2,629,032)	(2,629,032)	111	(2,628,921)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	36,981,662	36,981,662	(2,169)	36,979,493
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(2,940,669)	(2,940,669)	(85)	(2,940,754)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	(86,662)	(86,662)	0	(86,662)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	190,327,579	190,327,579	13,227	190,340,806
Total de resultados integrales	0	0	0	593,880,857	0	190,327,579	784,208,436	59,110	784,267,546
<b>Otros movimientos de patrimonio:</b>									
Reservas regulatorias	0	0	0	(89,025,764)	89,025,764	0	0	0	0
<b>Transacciones con los propietarios del Banco</b>									
Transacciones entre el Banco y la participación no controladora									
Compra participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	(50,000)	(50,000)
Impuesto complementario	0	0	0	(5,661)	0	0	(5,661)	0	(5,661)
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos declarados	0	0	0	0	0	0	0	(19,951)	(19,951)
Dividendos pagados	0	0	0	(455,300,000)	0	0	(455,300,000)	(2,031)	(455,302,031)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(455,305,661)	0	0	(455,305,661)	(71,982)	(455,377,643)
<b>Balance al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,393,292,250</u>	<u>348,536,827</u>	<u>(358,751,532)</u>	<u>3,353,464,663</u>	<u>260,134</u>	<u>3,353,724,797</u>

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

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		593,926,740	464,219,082
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		130,216,791	113,298,539
Depreciación por derecho de uso			
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	385,559,425	346,227,919
Ganancia por deterioro de riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	(13,963,429)	(4,693,868)
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre cuentas por cobrar	4	1,303,541	79,630
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta		822,943	852,672
(Ganancia) pérdida en compromisos no desembolsados		(125,082)	135,874
Ingreso neto de intereses		(1,750,965,091)	(1,473,788,691)
Ganancia instrumentos financieros, neta	21	(8,332,037)	(13,996,156)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos		731,562	1,703,145
Ganancia neta en venta de bienes disponibles para la venta		(10,642,149)	(11,534,128)
Pérdida neta en descartes de intangibles		656,239	732,990
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(2,554,317)	(3,049,808)
Gasto de impuesto sobre la renta	26	195,696,120	204,094,592
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		15,698,116	18,098,063
Inversiones en valores		6,790,608	9,772,380
Préstamos		(2,200,242,463)	(2,207,113,428)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(154,338,436)	215,278,562
Otras cuentas por cobrar		(130,698,606)	(115,738,038)
Otros activos		(28,635,376)	(13,077,664)
Depósitos de clientes		1,740,943,173	1,117,861,210
Otros pasivos		50,002,457	148,427,475
<b>Efectivo generado de operaciones:</b>			
Intereses recibidos		2,548,569,505	2,056,335,897
Intereses pagados		(843,771,613)	(590,040,072)
Dividendos recibidos		2,554,317	3,049,808
Impuesto sobre la renta pagado		(254,751,506)	(194,816,778)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>		<u>274,451,432</u>	<u>72,319,207</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		517,449,489	573,816,778
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		3,581,983,473	2,589,756,282
Compra de inversiones en valores		(4,304,978,252)	(4,054,680,155)
Compras de propiedades y equipos	10	(98,154,175)	(94,661,349)
Producto de la venta de propiedades y equipos		846,873	743,409
Adquisición de activos intangibles	11	(39,470,067)	(31,458,214)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta	13	40,299,158	39,177,902
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(302,023,501)</u>	<u>(977,305,347)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		1,791,786,505	2,144,700,215
Pago de obligaciones		(1,667,990,212)	(1,621,354,955)
Producto de otras obligaciones		363,934,548	372,306,745
Pago de otras obligaciones		(80,805,013)	(50,020,815)
Pago de arrendamientos financieros		(30,162,695)	(29,566,777)
Compra de participación minoritaria		(50,000)	0
Dividendos		(455,302,031)	(30,008,699)
<b>Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de financiamiento</b>		<u>(78,588,898)</u>	<u>786,055,714</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		292,790,026	127,521,119
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		186,629,059	8,590,693
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		5,094,061,121	5,085,470,428
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	6	<u>5,280,690,180</u>	<u>5,094,061,121</u>

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

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

(Panamá, República de Panamá)

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

---

### **Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados**

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros consolidados
- (3) Políticas contables materiales
- (4) Administración de riesgos
- (5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables
- (6) Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos
- (7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa
- (8) Inversiones en valores
- (9) Préstamos a costo amortizado
- (10) Propiedades y equipos
- (11) Plusvalía y activos intangibles
- (12) Otras cuentas por cobrar
- (13) Otros activos
- (14) Depósitos de clientes
- (15) Obligaciones financieras
- (16) Otras obligaciones financieras
- (17) Pasivos por arrendamientos
- (18) Otros pasivos
- (19) Capital en acciones comunes
- (20) Otros resultados integrales
- (21) Ganancia en instrumentos financieros
- (22) Cargos por servicios
- (23) Otros ingresos
- (24) Salarios y beneficios a empleados
- (25) Otros gastos
- (26) Impuesto sobre la renta
- (27) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos
- (28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (29) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores
- (30) Transacciones con partes relacionadas
- (31) Segmentos
- (32) Litigios
- (33) Aspectos regulatorios
- (34) Eventos subsecuentes

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

(Panamá, República de Panamá)

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

31 de diciembre 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 consolidados al 31 de diciembre 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 Consolidados

### (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%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Nicaragua	99.9850%
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 Consolidados**

---

#### **(2) Base de preparación de los estados financieros consolidados**

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

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

Los estados financieros consolidados fueron autorizados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 20 de febrero de 2024.

*(b) Base de medición*

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las siguientes partidas del estado consolidado 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.

*(c) Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados 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 consolidados del Banco se presentan en dólares de E.U.A, la moneda funcional y de presentación de los estados financieros consolidados del Banco.

*(d) Uso de estimados y juicios*

La preparación de los estados financieros consolidados del Banco requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la Administración 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 consolidados es revelada en la Nota 5.

#### **(3) Políticas contables materiales**

En la preparación de los estados financieros consolidados, el Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los ejercicios presentados en estos estados financieros consolidados, salvo que se indique lo contrario.

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

(Panamá, República de Panamá)

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

---

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

Además, el Banco adoptó la Revelación de Políticas Contables (Modificaciones de la NIC 1 y de la Declaración de Práctica 2 de las NIIF) a partir del 1 de enero de 2023. Las modificaciones requieren la revelación de políticas contables “materiales”, en lugar de significativas. Aunque las modificaciones no dieron lugar a ningún cambio en las propias políticas contables:

##### **(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 consolidados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

###### ***Saldos y Transacciones Eliminadas en la Consolidación***

Se eliminan las transacciones 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 de ganancias o pérdidas. 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 Consolidados**

---

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

##### ***Subsidiarias del Banco***

La situación financiera y las ganancias o pérdidas 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 Consolidados**

---

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

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

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 VRCCR 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 VRCCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales por la venta.

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (3) Políticas contables materiales, 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 Consolidados**

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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 Consolidados**

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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 Consolidados**

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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) Políticas contables materiales, 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 Consolidados**

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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 Consolidados**

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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 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.

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

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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 Consolidados**

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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, tomando en consideración las recuperaciones previo al castigo, así como las recuperaciones de las pérdidas. Para préstamos garantizados con hipotecas y/o prendas, se toman en consideración las recuperaciones previas al castigo, así como la recuperación por venta de bienes repositados. 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 Consolidados

---

#### (3) Políticas contables materiales, 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 Consolidados**

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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 liquidación, la fecha en la cual el Banco se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas 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 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 Consolidados**

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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 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 de situación financiera***

La provisión por PCE se presenta en el estado consolidado 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 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 de ganancias o pérdidas 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 Consolidados**

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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 los 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 de ganancias o pérdidas. 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 Consolidados

---

#### (3) Políticas contables materiales, 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 ganancias o pérdidas 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 de ganancias o pérdidas 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



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

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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 desmantelar 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;

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

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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 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 Consolidados**

---

#### **(3) Políticas contables materiales, 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 ganancias o pérdidas. 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 ganancias o pérdidas.

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 Consolidados

---

#### (3) Políticas contables materiales, 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 de ganancias o pérdidas 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 de ganancias o pérdidas, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas 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 consolidados. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; no se reconocen impuestos diferidos si surgen de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la 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.

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (3) Políticas contables materiales, 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 consolidados. Es obligación del Banco administrar y custodiar dichos títulos valores de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

El Banco cobra una comisión por la Administración de los fondos en fideicomisos y la custodia de títulos valores, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo 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 Consolidados

---

#### (3) Políticas contables materiales, 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 contables nuevas y modificaciones de las normas contables entran en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2024 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 consolidados.

No se espera que las siguientes normas nuevas y enmiendas tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco:

- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1).
- Acuerdo de financiación de proveedores (enmiendas a la NIC 7 y IFRS7).
- Ausencia de convertibilidad (enmiendas a la NIC 21).

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (3) Políticas contables materiales, continuación

- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a la NIIF 16).

#### (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 no materiales

Montos no materiales en los estados financieros consolidados del 2022 han sido reclasificados para que fueran consistentes con la presentación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023. El Banco aplicó reclasificaciones no materiales para mejorar la presentación que han sido incluidas en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y en los estados consolidados de ganancias o pérdidas y de flujos de efectivo para el año terminado al 31 de diciembre de 2022.

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

	2022		
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
<b>Estado consolidado de situación financiera</b>			
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
<b>Estado consolidado de ganancias o pérdidas</b>			
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios	460,856,674	38,162,346	499,019,020
Ganancia en cambios de moneda	92,911,056	4,452,665	97,363,721
Comisiones y otros cargos, neto	233,317,976	(12,627,638)	220,690,338
Otros ingresos	86,805,546	(46,076,803)	40,728,743
Gastos generales y administrativos:			
Administrativos	107,359,905	(675,608)	106,684,297
Otros gastos	554,379,876	(15,413,822)	538,966,054
<b>Estado consolidado de flujos de efectivo</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al inicio del período	5,124,637,808	(39,167,380)	5,085,470,428
Al final del período	5,133,228,500	(39,167,380)	5,094,061,120

Estas reclasificaciones no producen cambios en el total de los activos, pasivos, patrimonio y ganancias o pérdidas del respectivo periodo.

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (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 de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

	<b>VRRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda</b>	<b>VRRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio</b>	<b>VRCOUI Instrumentos de deuda</b>	<b>VRCOUI Instrumentos de patrimonio</b>	<b>CA</b>	<b>Total</b>
<b>2023</b>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos		0	0	0	5,335,813,826	5,335,813,826
Inversiones en valores	24,471,050	14,285,693	4,408,686,599	3,083,163	98,403,477	4,548,929,982
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	22,743,803,832	22,743,803,832
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	594,677,078	594,677,078
<b>Total de activos financieros</b>	<b><u>24,471,050</u></b>	<b><u>14,285,693</u></b>	<b><u>4,408,686,599</u></b>	<b><u>3,083,163</u></b>	<b><u>28,772,698,213</u></b>	<b><u>33,223,224,718</u></b>
<b>2022</b>						
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
<b>Total de activos financieros</b>	<b><u>27,877,482</u></b>	<b><u>13,078,802</u></b>	<b><u>4,102,738,448</u></b>	<b><u>3,175,100</u></b>	<b><u>25,717,968,446</u></b>	<b><u>29,864,838,278</u></b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 Consolidados**

---

#### **(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 monitoreo periódico de los riesgos se realiza por medio de los siguientes órganos de gobierno corporativo, establecidos tanto a nivel regional como en los países donde opera 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 Consolidados

### (4) Administración de riesgos, continuación

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad para el manejo del riesgo de crédito en los Comités de Crédito y de Activos y Pasivos (ALICO), los cuales vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para 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 \$4,342,913,239 al 31 de diciembre de 2023 (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 B- (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 31 de diciembre de 2023, aproximadamente \$11.3 millones no cuentan con calificación de riesgo (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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2023, la cartera de inversiones totaliza \$4,548,929,982 (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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Gobiernos y Agencias</b>		
AA+	4,337,576	0
BB-	20,133,474	0
B	<u>0</u>	<u>26,355,405</u>
<b>Total de Gobiernos y Agencias</b>	<u>24,471,050</u>	<u>26,355,405</u>
<b>Corporativos</b>		
B	<u>0</u>	<u>1,016,532</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>0</u>	<u>1,016,532</u>
<b>Total de inversiones al VRCCR</b>	<u>24,471,050</u>	<u>27,371,937</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de riesgos, continuación

- Inversiones al VRCOUI

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

	2023			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
<b>Gobiernos y Agencias</b>						
AA+	479,810,159	0	479,810,159	230,626,073	0	230,626,073
BBB	296,630,686	0	296,630,686	236,576,825	0	236,576,825
BB+ a B-	<u>3,189,424,962</u>	<u>0</u>	<u>3,189,424,962</u>	<u>3,071,757,791</u>	<u>0</u>	<u>3,071,757,791</u>
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>3,965,865,807</u>	<u>0</u>	<u>3,965,865,807</u>	<u>3,538,960,689</u>	<u>0</u>	<u>3,538,960,689</u>
<b>Corporativos</b>						
AA	2,050,627	0	2,050,627	2,000,750	0	2,000,750
A	294,658	0	294,658	11,918,163	0	11,918,163
A-	102,978,816	0	102,978,816	170,986,629	0	170,986,629
BBB+	31,117,585	0	31,117,585	39,208,650	0	39,208,650
BBB	29,041,521	0	29,041,521	31,369,109	0	31,369,109
BBB-	43,698,038	0	43,698,038	53,749,599	0	53,749,599
BB+ a CCC+	232,631,433	0	232,631,433	254,544,859	0	254,544,859
Sin Calificación	<u>1,008,114</u>	<u>0</u>	<u>1,008,114</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>442,820,792</u>	<u>0</u>	<u>442,820,792</u>	<u>563,777,759</u>	<u>0</u>	<u>563,777,759</u>
<b>Total</b>	<u>4,408,686,599</u>	<u>0</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>4,102,738,448</u>	<u>0</u>	<u>4,102,738,448</u>
<b>Provisión para PCE</b>	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>	<u>20,818,098</u>	<u>0</u>	<u>20,818,098</u>

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

- Inversiones al CA

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

	2023			2022		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA
<b>Gobiernos y Agencias</b>						
BB+ a BB-	<u>68,673,874</u>	<u>0</u>	<u>68,673,874</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>68,673,874</u>	<u>0</u>	<u>68,673,874</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
<b>Corporativos</b>						
BB+ a B+	6,476,893	0	6,476,893	0	0	0
Sin calificación	<u>23,252,710</u>	<u>0</u>	<u>23,252,710</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
<b>Provisión para PCE</b>	<u>185,768</u>	<u>0</u>	<u>185,768</u>	<u>115,089</u>	<u>0</u>	<u>115,089</u>

### 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.

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

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados****(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	
<b>2023</b>				
<b>Corporativos</b>				
Satisfactorio	8,931,595,052	7,901,110	0	8,939,496,162
Mención Especial	0	281,447,989	0	281,447,989
Sub-estándar	0	0	153,169,312	153,169,312
Dudoso	0	0	34,053,014	34,053,014
Pérdida	0	0	49,892,995	49,892,995
<b>Monto bruto</b>	<u>8,931,595,052</u>	<u>289,349,099</u>	<u>237,115,321</u>	<u>9,458,059,472</u>
Provisión por deterioro	<u>(20,470,447)</u>	<u>(17,667,195)</u>	<u>(90,976,218)</u>	<u>(129,113,860)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>8,911,124,605</u>	<u>271,681,904</u>	<u>146,139,103</u>	<u>9,328,945,612</u>
<b>Pequeñas empresas</b>				
Satisfactorio	1,088,985,430	55,361,304	0	1,144,346,734
Mención Especial	3,474,964	36,772,837	0	40,247,801
Sub-estándar	0	0	4,544,133	4,544,133
Dudoso	0	0	6,387,300	6,387,300
Pérdida	0	0	4,531,551	4,531,551
<b>Monto bruto</b>	<u>1,092,460,394</u>	<u>92,134,141</u>	<u>15,462,984</u>	<u>1,200,057,519</u>
Provisión por deterioro	<u>(3,096,450)</u>	<u>(6,281,727)</u>	<u>(5,086,478)</u>	<u>(14,464,655)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>1,089,363,944</u>	<u>85,852,414</u>	<u>10,376,506</u>	<u>1,185,592,864</u>
<b>Hipotecarios residenciales</b>				
Satisfactorio	3,250,000,975	138,966,692	27,457	3,388,995,124
Mención Especial	14,754,134	314,088,213	18,708	328,861,055
Sub-estándar	0	0	112,892,423	112,892,423
Dudoso	0	0	37,709,387	37,709,387
Pérdida	0	0	25,456,139	25,456,139
<b>Monto bruto</b>	<u>3,264,755,109</u>	<u>453,054,905</u>	<u>176,104,114</u>	<u>3,893,914,128</u>
Provisión por deterioro	<u>(10,434,402)</u>	<u>(35,078,389)</u>	<u>(21,507,065)</u>	<u>(67,019,856)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>3,254,320,707</u>	<u>417,976,516</u>	<u>154,597,049</u>	<u>3,826,894,272</u>
<b>Personales</b>				
Satisfactorio	2,150,448,998	60,763,665	1,287,713	2,212,500,376
Mención Especial	697,951	73,365,452	1,100,420	75,163,823
Sub-estándar	0	0	35,683,652	35,683,652
Dudoso	0	0	15,464,346	15,464,346
Pérdida	0	0	7,927,735	7,927,735
<b>Monto bruto</b>	<u>2,151,146,949</u>	<u>134,129,117</u>	<u>61,463,866</u>	<u>2,346,739,932</u>
Provisión por deterioro	<u>(48,475,060)</u>	<u>(21,045,517)</u>	<u>(32,733,695)</u>	<u>(102,254,272)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>2,102,671,889</u>	<u>113,083,600</u>	<u>28,730,171</u>	<u>2,244,485,660</u>
<b>Autos</b>				
Satisfactorio	1,233,905,860	38,034,555	0	1,271,940,415
Mención Especial	1,338,013	70,419,935	0	71,757,948
Sub-estándar	0	0	11,699,891	11,699,891
Dudoso	0	0	2,638,911	2,638,911
Pérdida	0	0	1,379,098	1,379,098
<b>Monto bruto</b>	<u>1,235,243,873</u>	<u>108,454,490</u>	<u>15,717,900</u>	<u>1,359,416,263</u>
Provisión por deterioro	<u>(2,558,961)</u>	<u>(3,538,038)</u>	<u>(3,158,142)</u>	<u>(9,255,141)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>1,232,684,912</u>	<u>104,916,452</u>	<u>12,559,758</u>	<u>1,350,161,122</u>
<b>Tarjetas de crédito</b>				
Satisfactorio	3,566,801,897	1,046,036,465	3,144,214	4,615,982,576
Mención Especial	63,018,165	272,543,108	69,177,694	404,738,967
Sub-estándar	0	0	13,372,735	13,372,735
Dudoso	682,024	59,130,543	12,612,821	72,425,388
Pérdida	0	0	113,758,372	113,758,372
<b>Monto bruto</b>	<u>3,630,502,086</u>	<u>1,377,710,116</u>	<u>212,065,836</u>	<u>5,220,278,038</u>
Provisión por deterioro	<u>(115,848,755)</u>	<u>(157,842,117)</u>	<u>(138,862,864)</u>	<u>(412,553,736)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>3,514,653,331</u>	<u>1,219,867,999</u>	<u>73,202,972</u>	<u>4,807,724,302</u>
<b>Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado</b>	<u>20,104,819,388</u>	<u>2,213,378,885</u>	<u>425,605,559</u>	<u>22,743,803,832</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

2022	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
<b>Corporativos</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<b>8,085,215,091</b>	<b>379,043,523</b>	<b>228,230,311</b>	<b>8,692,488,925</b>
Provisión por deterioro	(42,511,739)	(41,411,764)	(92,427,129)	(176,350,632)
<b>Valor en libros neto</b>	<b>8,042,703,352</b>	<b>337,631,759</b>	<b>135,803,182</b>	<b>8,516,138,293</b>
<b>Pequeñas empresas</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<b>770,296,802</b>	<b>124,008,217</b>	<b>11,600,794</b>	<b>905,905,813</b>
Provisión por deterioro	(4,204,288)	(3,984,043)	(3,217,174)	(11,405,505)
<b>Valor en libros neto</b>	<b>766,092,514</b>	<b>120,024,174</b>	<b>8,383,620</b>	<b>894,500,308</b>
<b>Hipotecarios residenciales</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<b>2,949,956,589</b>	<b>608,674,033</b>	<b>166,979,003</b>	<b>3,725,609,625</b>
Provisión por deterioro	(13,754,941)	(37,608,498)	(36,972,603)	(88,336,042)
<b>Valor en libros neto</b>	<b>2,936,201,648</b>	<b>571,065,535</b>	<b>130,006,400</b>	<b>3,637,273,583</b>
<b>Personales</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<b>1,908,290,842</b>	<b>157,735,888</b>	<b>61,433,927</b>	<b>2,127,460,657</b>
Provisión por deterioro	(32,082,991)	(21,918,007)	(24,623,249)	(78,624,247)
<b>Valor en libros neto</b>	<b>1,876,207,851</b>	<b>135,817,881</b>	<b>36,810,678</b>	<b>2,048,836,410</b>
<b>Autos</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<b>940,940,534</b>	<b>181,681,125</b>	<b>11,843,402</b>	<b>1,134,465,061</b>
Provisión por deterioro	(7,047,265)	(12,587,002)	(4,034,126)	(23,668,393)
<b>Valor en libros neto</b>	<b>933,893,269</b>	<b>169,094,123</b>	<b>7,809,276</b>	<b>1,110,796,668</b>
<b>Tarjetas de crédito</b>				
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
<b>Monto bruto</b>	<b>3,590,567,453</b>	<b>486,771,468</b>	<b>160,949,576</b>	<b>4,238,288,497</b>
Provisión por deterioro	(89,364,685)	(127,256,718)	(97,933,715)	(314,555,118)
<b>Valor en libros neto</b>	<b>3,501,202,768</b>	<b>359,514,750</b>	<b>63,015,861</b>	<b>3,923,733,379</b>
<b>Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado</b>	<b>18,056,301,402</b>	<b>1,693,148,222</b>	<b>381,829,017</b>	<b>20,131,278,641</b>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (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	
<b>2023</b>				
<b>Corporativos</b>				
Satisfactorio	579,452,628	0	0	579,452,628
Mención Especial	0	1,926,978	0	1,926,978
Sub-estándar	0	0	16,016	16,016
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	941,724	941,724
<b>Monto bruto</b>	579,452,628	1,926,978	957,740	582,337,346
Provisión por deterioro	(129,775)	(10,126)	(948,828)	(1,088,729)
<b>Corporativos, neto</b>	579,322,853	1,916,852	8,912	581,248,617
<b>Pequeñas empresas</b>				
Satisfactorio	5,800,157	0	0	5,800,157
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	268,207	268,207
<b>Monto bruto</b>	5,800,157	0	268,207	6,068,364
Provisión por deterioro	(3,153)	0	(268,207)	(271,360)
<b>Pequeñas empresas, neto</b>	5,797,004	0	0	5,797,004
<b>Hipotecarios residenciales</b>				
Satisfactorio	55,797,681	0	0	55,797,681
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
<b>Monto bruto</b>	55,797,681	0	0	55,797,681
Provisión por deterioro	(5,579)	0	0	(5,579)
<b>Hipotecarios residenciales, neto</b>	55,792,102	0	0	55,792,102
<b>Total de compromisos de créditos y garantías, neto</b>	<u>640,911,959</u>	<u>1,916,852</u>	<u>8,912</u>	<u>642,837,723</u>

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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.

	2023					Total
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	61,193,065	0	61,193,065
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,531,561,126	4,531,561,126
<b>Préstamos a costo amortizado</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	4,105,838,071	737,132,560	195,318,960	0	4,134,287,989	9,172,577,580
Arrendamientos corporativos, neto	0	285,481,892	0	0	0	285,481,892
<b>Total Corporativos</b>	4,105,838,071	1,022,614,452	195,318,960	0	4,134,287,989	9,458,059,472
<b>Banca de Personas y Pequeñas empresas</b>						
<b>Pequeña empresa</b>						
Préstamos Pequeña empresa	532,659,753	64,520,345	23,240,096	0	452,154,962	1,072,575,156
Arrendamientos Pequeñas empresas, neto	0	127,482,363	0	0	0	127,482,363
<b>Total Pequeña empresa</b>	532,659,753	192,002,708	23,240,096	0	452,154,962	1,200,057,519
<b>Banca de Personas</b>						
Hipotecarios	3,893,914,128	0	0	0	0	3,893,914,128
Personales	440,137,444	245,643	29,519,835	0	1,876,837,010	2,346,739,932
Autos	0	1,223,289,541	0	0	0	1,223,289,541
Arrendamientos de consumo, neto	0	136,126,722	0	0	0	136,126,722
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	5,220,278,038	5,220,278,038
<b>Total Banca de Personas</b>	4,334,051,572	1,359,661,906	29,519,835	0	7,097,115,048	12,820,348,361
<b>Total Banca de Personas y Pequeñas empresas</b>	4,866,711,325	1,551,664,614	52,759,931	0	7,549,270,010	14,020,405,880
Provisión por deterioro	(146,438,497)	(20,131,783)	(1,145,841)	0	(566,945,399)	(734,661,520)
<b>Total de préstamos</b>	8,826,110,899	2,554,147,283	246,933,050	0	11,116,612,600	22,743,803,832
<b>Total Compromisos de créditos y garantías</b>	86,364,661	1,594,062	52,083,317	3,478,255	499,317,428	642,837,723

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de riesgos, continuación

	2022					
	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>10,696,871</u>	<u>0</u>	<u>10,696,871</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,174,177,230</u>	<u>4,174,177,230</u>
<b>Préstamos a costo amortizado</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	3,614,421,829	655,706,560	200,401,348	0	4,001,148,703	8,471,678,440
Arrendamientos corporativos, neto	<u>0</u>	<u>219,799,473</u>	<u>1,011,012</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>220,810,485</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>3,614,421,829</u>	<u>875,506,033</u>	<u>201,412,360</u>	<u>0</u>	<u>4,001,148,703</u>	<u>8,692,488,925</u>
<b>Banca de Personas y Pequeñas empresas</b>						
<b>Pequeñas empresas</b>						
Préstamos Pequeñas empresas	455,393,371	56,704,286	22,839,617	0	269,126,524	804,063,798
Arrendamientos Pequeñas empresas, neto	<u>0</u>	<u>101,741,901</u>	<u>100,114</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>101,842,015</u>
<b>Total Pequeñas empresas</b>	<u>455,393,371</u>	<u>158,446,187</u>	<u>22,939,731</u>	<u>0</u>	<u>269,126,524</u>	<u>905,905,813</u>
<b>Banca de Personas</b>						
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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,238,288,497</u>	<u>4,238,288,497</u>
<b>Total Banca de Personas</b>	<u>4,086,841,178</u>	<u>1,134,587,404</u>	<u>28,812,359</u>	<u>0</u>	<u>5,975,582,899</u>	<u>11,225,823,840</u>
<b>Total Banca de Personas y Pequeñas empresas</b>	<u>4,542,234,549</u>	<u>1,293,033,591</u>	<u>51,752,090</u>	<u>0</u>	<u>6,244,709,423</u>	<u>12,131,729,653</u>
Provisión por deterioro	<u>(196,330,849)</u>	<u>(50,146,621)</u>	<u>(3,410,754)</u>	<u>0</u>	<u>(443,051,713)</u>	<u>(692,939,937)</u>
<b>Total de préstamos</b>	<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>
<b>Total Compromisos de créditos y garantías</b>	<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.

	2023		2022	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
<b>Corporativos:</b>				
Etapa 1 y 2	3,918,528,006	3,801,626,202	3,820,785,517	3,800,416,102
Etapa 3	<u>173,049,248</u>	<u>172,172,085</u>	<u>165,068,999</u>	<u>164,978,703</u>
Total	<u>4,091,577,254</u>	<u>3,973,798,287</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:

	2023	2022
Propiedades	15,453,610	21,925,214
Mobiliario y equipo	<u>4,903,981</u>	<u>4,723,279</u>
Total	<u>20,357,591</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 Consolidados**

**(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	2023		2022	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	797,244,140	2,872,169	887,224,834	2,199,240
51-70%	1,296,290,312	5,704,427	1,320,246,221	5,673,475
71-80%	1,239,894,430	13,464,312	1,097,491,698	12,840,862
81-90%	447,890,396	13,593,618	324,494,975	17,044,198
91-100%	96,648,840	19,492,274	69,819,189	12,044,627
Más de 100%	<u>15,946,010</u>	<u>670,881</u>	<u>26,332,708</u>	<u>130,108</u>
<b>Total</b>	<b><u>3,893,914,128</u></b>	<b><u>55,797,681</u></b>	<b><u>3,725,609,625</u></b>	<b><u>49,932,510</u></b>

***Cartera deteriorada***

LTV Ratio	2023	2022
Menos de 50%	26,288,223	21,939,960
51-70%	47,806,512	50,104,237
71-80%	54,388,281	51,247,739
81-90%	35,283,501	32,942,121
91-100%	9,526,468	6,897,588
Más de 100%	<u>2,811,129</u>	<u>3,847,358</u>
<b>Total</b>	<b><u>176,104,114</u></b>	<b><u>166,979,003</u></b>

***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
<b>Desaceleración de socios comerciales:</b> Se prevé un menor dinamismo en economías desarrolladas; socios comerciales importantes para la región.	Políticas monetarias resultan efectivas para controlar la inflación y se alcanza una moderación sin generar distorsiones considerables sobre las economías a nivel global.	Crecimiento económico se ve afectado por el ciclo de disminución de las tasas de interés. Se ralentizan las economías desarrolladas pero el crecimiento permanece positivo.	Crecimiento económico se ve afectado considerablemente por las políticas para contener la inflación. Resulta en niveles significativos de desempleo y el crecimiento es negativo en varios trimestres del año en países desarrollados.
<b>Volatilidad financiera a nivel global:</b> Como resultado de los choques geopolíticos y climáticos de los últimos meses, se ha insertado mayor volatilidad en los mercados de materias primas. Esto representa un riesgo a monitorear que puede sesgar los riesgos inflacionarios hacia el alza para la región.	Se aliviana el ciclo de disminución de las tasas de interés conforme la inflación retoma sus niveles habituales. El tema de conflictos geopolíticos no pasa a más y no hay choques climáticos que puedan generar disrupciones en precios. Ciclo inflacionario concluye de forma exitosa sin obstáculos.	Conflictos geopolíticos se mantienen, pero no escalan a mayores consecuencias, teniendo un impacto leve en mercados de materias primas que no es significativo para disparar precios de producción y presiones inflacionarias. Ciclo inflacionario llega a su fin de forma moderada.	Eventos climáticos siguen golpeando a la región y a esto se le suma el escalamiento de los conflictos geopolíticos y tensiones que desencadenan una serie de sanciones y eventos que encarecen los precios de materias primas. Esto representa un reto para contener la inflación y los niveles de tasas deben de mantenerse por más tiempo del esperado en niveles contractivos. Ciclo inflacionario no concluye de forma exitosa y permanece siendo el principal tema en el espectro económico.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

A continuación, se detallan los escenarios para cada país:

<b>Escenario</b>	<b>Síntesis de escenarios</b>	<b>Optimista</b>	<b>Base</b>	<b>Pesimista</b>
Guatemala	<p>1. Se espera un crecimiento moderadamente menor respecto a la iteración previa debido al cambio de pesos. Se espera una disminución en relación con el crecimiento de años anteriores, conforme se enfría la actividad económica global.</p> <p>2. La expectativa de inflación muestra moderación hacia la baja, en línea con la expectativa de menor inflación importada ante las menores presiones inflacionarias en los mercados internacionales, lo anterior reflejado en el comportamiento reciente del indicador en los últimos meses.</p>	<p>Guatemala ha mostrado estabilidad en las variables financieras, inflación cerca del rango meta, el sistema bancario se mantiene fuerte y tiene los altos niveles de reservas internacionales para mitigar choques externos; se considera que estas características mejoran la posibilidad de un escenario optimista, con impacto muy alto.</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. A mediano plazo se anticipan elecciones de autoridades que pueden incrementar los riesgos relacionados a la gobernabilidad y condiciones sociales.</p>	<p>A mediano plazo los mercados descuentan condiciones financieras más flexibles respecto a ajustes a la baja en las tasas de política monetaria de las principales economías, esto aún no se materializa, existiendo preocupaciones sobre la extensión del periodo contractivo por más tiempo del anticipado en economías relevantes como EE. UU.</p>
Honduras	<p>1. En inflación se prevé una moderación en 2023 y 2024, sin embargo, actualmente se encuentra en niveles elevados en la mayoría de las categorías de consumo y considerando que el BCH ajustó su tasa de política monetaria, se espera que el escenario base permanezca en el umbral superior de la meta (+4%).</p> <p>2. Se espera devaluación del lempira presionado por condiciones externas aumento en tasas internacionales y deterioro en términos de intercambio.</p>	<p>Se considera que el país ha mejorado en aspectos de gobernabilidad con respecto al inicio del periodo de gobierno actual. Este panorama ha beneficiado la relación entre los diversos actores de la sociedad como empresas, gobierno y personas.</p>	<p>Economía pierde dinamismo, pero permanece en territorio positivo. Indicadores fiscales mejoran considerablemente y se da una moderación de la inflación. Permanece como un riesgo la convertibilidad de la moneda con el dólar y existen riesgos de mediano plazo relacionados con perfil de riesgo país y desconfianza de inversionistas externos.</p>	<p>A pesar de que, a mediano plazo los mercados descuentan condiciones financieras más flexibles respecto a ajustes a la baja en las tasas de política monetaria de las principales economías, esto aún no se materializa y existen preocupaciones de que se extienda el periodo contractivo por más tiempo del anticipado en economías relevantes como EEUU.</p>
El Salvador	<p>1. Se mantuvo la perspectiva de crecimiento, apoyándose en el crecimiento que pronostican las referencias de multilaterales hacia el 2023 y 2024. Aun así, se mantiene un escenario ponderado de crecimiento relativamente bajo por el peso pesimista, que contempla incremento en vulnerabilidad financiera que disminuya el crecimiento y permanezca en cifras cercanas al crecimiento económico potencial en pleno empleo (alrededor de 2%).</p> <p>2. Se mantuvo la perspectiva de niveles de inflación más moderados. Se espera que tienda a la baja paulatinamente en línea con la inflación de USA.</p>	<p>El comportamiento y resiliencia mostrado por sus socios comerciales relevantes, como EEUU, ayuda al crecimiento y a mantener una perspectiva optimista. Sin embargo, se espera un menor crecimiento al ser comparado con el trimestre anterior.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera y volatilidad financiera se mantiene. Además, habrá incertidumbre debido a las elecciones nacionales y desacuerdos entre el Gobierno y el FMI.</p>	<p>El acceso a financiamiento externo está muy condicionado por los entes, y el nivel de riesgo país y calificación de riesgo por lo que el costo de financiamiento internacional es prohibitivo por el nivel de tasas. La perspectiva se mantiene como un contrapeso para El Salvador.</p>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Nicaragua	<p>1. Se mantuvieron escenarios de crecimiento. La expectativa es que el crecimiento permanezca cerca de 3%. Esto se mantiene bastante alineado con los pronósticos de multilaterales.</p> <p>2. En inflación se mantuvo la magnitud de pronóstico de la iteración pasada, debido al relajamiento de presiones externas sobre la inflación. Aun así, se mantiene como un riesgo a monitorear por ser el país de la región con niveles actuales más elevados de inflación y el riesgo de potenciales efectos del fenómeno de El Niño.</p>	Se espera que Nicaragua se beneficie de una mejora en la perspectiva de crecimiento económico mundial. A pesar de la desaceleración económica proyectada para sus socios comerciales, Nicaragua mantiene indicadores positivos para el sector externo, como por ejemplo los altos niveles de recepción de remesas internacionales, acercándose a los más altos niveles históricos.	Se mantiene el deterioro democrático y se pierde dinamismo en la economía en relación con años anteriores. La buena ejecución en términos de disciplina fiscal se mantiene. La emigración permanece en crecimiento, generando una dependencia cada vez mayor del país sobre el flujo de remesas que ingresan.	Las condiciones financieras internacionales de Nicaragua se mantienen debido al aislamiento internacional, que podrá resultar en menores fuentes de financiamiento disponibles.
Costa Rica	<p>1. Se mejoraron ligeramente las perspectivas de crecimiento, acorde con los recortes en la Tasa de Política Monetaria, dinamismo en zonas francas, turismo e inversión y factores que pueden ser beneficiosos para la inversión como las recientes mejoras en la calificación de riesgo del país.</p> <p>2. La inflación retornó a un nivel muy bajo rápidamente ante el incremento de tasas por parte del BCCR. Esta disminución fue mayor (en magnitud) de lo anticipado, mostrando inclusive lecturas de inflación negativas en los últimos meses.</p>	Se espera que la demanda externa se debilite por la desaceleración de socios comerciales importantes como E.E.U.U. y que los países BAC se vean menos favorecidos en términos de exportaciones e ingresos de turistas, ante el panorama de menor crecimiento económico a nivel mundial.	Su economía demostró resiliencia antes las difíciles condiciones financieras. En el corto plazo se espera que las condiciones financieras se relajen, de la mano de una menor inflación, lo que abre espacio para crecer aún más. 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.	Se cambió de poco probable a probable por los efectos del fenómeno de El Niño en línea con los demás países y un impacto bajo por la resiliencia que ha exhibido el país históricamente ante eventos ambientales adversos.
Panamá	<p>1. Se estima un incremento del PIB cercano a su nivel de crecimiento potencial del 5%.</p> <p>2. En relación con la iteración previa, la perspectiva inflacionaria se mantiene en niveles similares, rondando los niveles de inflación del 2%. La existencia de riesgos de corto plazo por los efectos climáticos relacionados al fenómeno de El Niño, sobre todo considerando que alrededor de 40% de la generación energética en Panamá proviene de fuentes hidroeléctricas.</p>	El país ha mostrado bastante estabilidad en el ámbito social y político por lo que la perspectiva se mantiene optimista para el futuro y se modificó el impacto de medio a alto. Esto se mantiene como un factor sujeto a cambio para la próxima iteración debido a las recientes huelgas que tomaron lugar en el país luego de que el Gobierno cerrara un trato con una minera canadiense.	Crecimiento económico se ralentiza como resultado de choques climáticos que afectan el flujo en el canal y la salida de la minera. El crecimiento 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. Se perciben riesgos en el mediano plazo en el plano fiscal.	El riesgo se inclina hacia un escenario pesimista debido a la salud del sistema financiero, que se vio afectada con el efecto de la eliminación de la ley de arreglos de pago. Además, es importante considerar que, al ser un país dolarizado, se está a la merced de lo que ocurra en los mercados internacionales (sobre todo en E.E.U.U.).

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	2023					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	30%	15%	5%	10%	30%	25%
Base	50%	55%	55%	65%	65%	65%
Pesimista	20%	30%	40%	25%	5%	10%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	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%

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Administración de riesgos, continuación

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.

		2023					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	4.66	3.79	2.83	4.21	3.92	5.16
	Base	3.77	3.46	1.99	3.20	3.42	4.87
	Pesimista	2.06	2.34	1.78	2.29	2.67	3.55
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	2.84	4.62	1.63	3.94	2.45	1.71
	Base	4.11	4.83	2.29	4.34	2.53	1.94
	Pesimista	5.57	5.78	2.62	5.01	4.17	3.41
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	(0.01)	2.76	-	0.20	2.48	-
	Base	1.92	3.68	-	0.49	3.30	-
	Pesimista	3.22	5.64	-	1.72	4.31	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.17)	(0.01)	-	(0.54)	(1.14)	-
	Base	(0.13)	0.42	-	0.51	(0.73)	-
	Pesimista	0.71	0.77	-	1.23	0.77	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	0.10	0.04	0.54	0.01	(0.07)	(0.01)
	Base	0.15	0.34	0.73	0.32	0.00	0.17
	Pesimista	0.93	1.56	1.26	0.95	0.56	0.88

		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 Consolidados

### (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).

<b>2023</b>	<b>Optimista</b>	<b>Base</b>	<b>Pesimista</b>
<b>Valor en libros</b>			
Corporativo	9,458,059,472	9,458,059,472	9,458,059,472
Pequeña empresa	1,200,057,519	1,200,057,519	1,200,057,519
Hipotecarios	3,893,914,128	3,893,914,128	3,893,914,128
Personales	2,346,739,932	2,346,739,932	2,346,739,932
Autos	1,359,416,263	1,359,416,263	1,359,416,263
Tarjetas de crédito	<u>5,220,278,038</u>	<u>5,220,278,038</u>	<u>5,220,278,038</u>
	<u>23,478,465,352</u>	<u>23,478,465,352</u>	<u>23,478,465,352</u>
<b>Estimación por PCE</b>			
Corporativo	126,568,400	128,737,894	133,242,517
Pequeña empresa	14,058,095	14,545,626	15,849,220
Hipotecarios	65,078,503	67,519,317	70,288,178
Personales	97,818,947	102,060,833	108,189,210
Autos	8,775,910	9,377,179	10,150,568
Tarjetas de crédito	<u>398,497,954</u>	<u>413,544,346</u>	<u>427,825,912</u>
	<u>710,797,809</u>	<u>735,785,195</u>	<u>765,545,605</u>
<b>Proporción de activo en Etapa 2</b>			
Corporativo	3.04%	3.04%	3.04%
Pequeña empresa	7.53%	7.58%	7.83%
Hipotecarios	11.14%	11.29%	11.35%
Personales	5.39%	5.57%	6.53%
Autos	7.57%	7.84%	8.14%
Tarjetas de crédito	<u>25.76%</u>	<u>26.19%</u>	<u>26.20%</u>
	10.16%	10.32%	10.45%
<b>2022</b>	<b>Optimista</b>	<b>Base</b>	<b>Pesimista</b>
<b>Valor en libros</b>			
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>
<b>Estimación por PCE</b>			
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>
<b>Proporción de activo en Etapa 2</b>			
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 Consolidados

### (4) Administración de riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de diciembre de 2023, del deterioro en activos financieros:

	2023				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
<b>Depósitos en bancos</b>								
Saldo al 1 de enero	141,799	0	0	141,799	247,602	0	0	247,602
Gasto de provisión – remedición	(97,100)	0	0	(97,100)	(165,986)	0	0	(165,986)
Gasto de provisión – originación	41,192	0	0	41,192	61,685	0	0	61,685
Conversión de moneda extranjera	77	0	0	77	(1,502)	0	0	(1,502)
Saldo al final del año	<u>85,968</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,968</u>	<u>141,799</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>141,799</u>
<b>Inversiones al VRCOU</b>								
Saldo al 1 de enero	20,818,098	0	0	20,818,098	26,751,693	0	0	26,751,693
Gasto de provisión – remedición	(18,631,596)	0	0	(18,631,596)	(21,283,561)	0	0	(21,283,561)
Gasto de provisión – originación	4,653,396	0	0	4,653,396	16,578,905	0	0	16,578,905
Conversión de moneda extranjera	(732,004)	0	0	(732,004)	(1,228,939)	0	0	(1,228,939)
Saldo al final del año	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>	<u>20,818,098</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,818,098</u>
<b>Inversiones al CA</b>								
Saldo al 1 de enero	115,089	0	0	115,089	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	(48,997)	0	0	(48,997)	0	0	0	0
Gasto de provisión – originación	119,676	0	0	119,676	115,089	0	0	115,089
Saldo al final del año	<u>185,768</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>185,768</u>	<u>115,089</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>115,089</u>
<b>Préstamos a costo amortizado</b>								
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	(108,036,921)	108,036,921	0	0	(57,266,121)	57,266,121	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(642,167)	0	642,167	0	(64,399)	0	64,399	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(278,404,805)	278,404,805	0	0	(201,359,780)	201,359,780	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	95,070,068	(95,070,068)	0	0	86,156,894	(86,156,894)	0
Cambio Etapa 2 a 1	197,870,240	(197,870,240)	0	0	153,024,184	(153,024,184)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	18,468,385	0	(18,468,385)	0	14,855,729	0	(14,855,729)	0
Gasto de provisión – remedición	6,122,261	101,040,944	89,564,785	196,727,990	(10,550,754)	103,501,157	42,302,631	135,253,034
Gasto de provisión – originación	267,465,293	347,070,503	172,808,472	787,344,268	214,574,537	246,163,744	227,577,991	688,316,272
Gasto de provisión – cancelación	(369,328,925)	(178,256,440)	(50,927,468)	(598,512,833)	(287,202,119)	(142,350,048)	(47,789,220)	(477,341,387)
Castigos	0	0	(507,657,498)	(507,657,498)	0	0	(487,642,024)	(487,642,024)
Recuperaciones	0	0	152,779,592	152,779,592	0	0	184,847,792	184,847,792
Conversión de moneda extranjera	0	0	11,040,064	11,040,064	0	0	2,407,200	2,407,200
Saldo al final del año	<u>200,884,075</u>	<u>241,452,983</u>	<u>292,324,462</u>	<u>734,661,520</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 Consolidados**

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

	2023				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
<b>Contingencias</b>								
Saldo al 1 de enero	536,382	27,189	947,871	1,511,442	199,186	51,485	1,111,261	1,361,932
Cambio Etapa 1 a 2	0	0	0	0	(491)	491	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(319,514)	0	319,514	0	(80,418)	0	80,418	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	947,871	(947,871)	0	0	273,094	(273,095)	(1)
Cambio Etapa 2 a 1	3,182	(3,182)	0	0	9,107	(9,107)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	0	0	0	0	1,111,673	0	(1,111,672)	1
Gasto de provisión – remediación	210,009	(961,614)	897,521	145,916	(956,343)	(276,140)	1,976,836	744,353
Gasto de provisión – originación	65,056	3,848	0	68,904	409,570	21,991	0	431,561
Gasto de provisión – cancelación	(335,916)	(3,986)	0	(339,902)	(169,538)	(34,625)	(835,877)	(1,040,040)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	13,636	0	0	13,636
<b>Saldo al final del año</b>	<u>138,507</u>	<u>10,126</u>	<u>1,217,035</u>	<u>1,365,668</u>	<u>536,382</u>	<u>27,189</u>	<u>947,871</u>	<u>1,511,442</u>

	2023				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
<b>Otras cuentas por cobrar</b>								
Saldo al 1 de enero	6,760,140	0	0	6,760,140	8,177,092	0	0	8,177,092
Gasto de provisión – remediación	(6,945,801)	0	0	(6,945,801)	(3,398,250)	0	0	(3,398,250)
Gasto de provisión – originación	8,249,342	0	0	8,249,342	3,477,880	0	0	3,477,880
Castigos	(1,835,208)	0	0	(1,835,208)	(1,806,145)	0	0	(1,806,145)
Recuperaciones	330,858	0	0	330,858	457,296	0	0	457,296
Conversión de moneda extranjera	74,553	0	0	74,553	(147,733)	0	0	(147,733)
<b>Saldo al final del año</b>	<u>6,633,884</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,633,884</u>	<u>6,760,140</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,760,140</u>

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

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados****(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.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costo amortizado antes de modificación	6,606,646	23,121,321
Pérdida neta por modificación	<u>839,698</u>	<u>21,523,686</u>
<b>Total</b>	<u>7,446,344</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:

	<u>2023</u>						
	<u>Préstamos a costo amortizado</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Valores bajo acuerdos de reventa</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones al VRCOUI</u>	<u>Inversiones al VRGR</u>	<u>Inversiones al CA</u>
<b>Concentración por sector</b>							
Gobierno	0	0	60,578,007	3,472,563,851	3,965,865,807	24,471,050	68,673,874
<b>Corporativo</b>							
Comercio	2,438,348,941	172,233,348	0	0	0	0	0
Industria general	1,813,587,239	61,658,620	0	0	4,295,663	0	0
Inmobiliario	1,751,977,958	20,867,981	0	0	72,614,020	0	0
Servicios	1,395,744,859	61,554,710	0	0	5,071,680	0	0
Agropecuaria	1,032,956,047	26,203,956	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	763,394,824	44,520,034	0	0	1,944,565	0	0
Hoteles y restaurantes	474,638,538	4,474,861	0	0	3,095,082	0	0
Financiero	350,063,302	77,556,259	615,058	870,435,362	216,185,840	0	1,495,550
Telecomunicaciones	225,471,395	19,940,266	0	0	19,526,285	0	4,981,342
Transporte	220,347,621	15,411,620	0	0	2,741,887	0	0
Construcción	191,586,267	83,984,055	0	0	6,832,508	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	7,259,335	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,314,436	0	0
Energía	0	0	0	0	85,544,544	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	1,263,884	0	0
Tecnología	0	0	0	0	2,053,253	0	0
Materiales	0	0	0	0	1,008,115	0	23,252,711
Banca de personas	12,820,348,361	55,797,681	0	0	5,069,695	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(734,661,520)</u>	<u>(1,365,668)</u>	<u>0</u>	<u>(85,974)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total por concentración sector</b>	<u>22,743,803,832</u>	<u>642,837,723</u>	<u>61,193,065</u>	<u>4,342,913,239</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>24,471,050</u>	<u>98,403,477</u>
<b>Concentración geográfica:</b>							
Costa Rica	6,848,787,959	250,188,844	615,058	1,410,876,306	1,443,495,423	20,133,474	4,981,342
Panamá	5,008,630,259	184,147,796	0	212,239,003	494,143,891	0	24,748,260
Guatemala	4,342,946,907	4,618,031	60,578,007	542,942,238	728,594,452	0	0
Honduras	3,514,546,991	48,451,769	0	701,354,141	435,884,802	0	68,673,875
El Salvador	2,465,590,764	129,278,256	0	322,706,060	302,344,153	0	0
Nicaragua	1,297,962,472	27,518,695	0	366,096,537	280,735,783	0	0
Norteamérica	0	0	0	770,333,294	663,585,224	4,337,576	0
Europa	0	0	0	16,442,010	0	0	0
Suramérica	0	0	0	0	57,852,244	0	0
Otros	0	0	0	9,624	2,050,627	0	0
Provisión para pérdidas	<u>(734,661,520)</u>	<u>(1,365,668)</u>	<u>0</u>	<u>(85,974)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total por concentración geográfica</b>	<u>22,743,803,832</u>	<u>642,837,723</u>	<u>61,193,065</u>	<u>4,342,913,239</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>24,471,050</u>	<u>98,403,477</u>



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

	2022						
	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
<b>Concentración por sector</b>							
Gobierno	0	0	10,696,871	3,165,166,212	3,538,960,689	26,355,405	43,561,300
<b>Corporativo</b>							
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	(692,939,937)	(1,511,442)	0	(141,808)	0	0	0
<b>Total por concentración sector</b>	<b>20,131,278,641</b>	<b>741,250,474</b>	<b>10,696,871</b>	<b>4,385,193,988</b>	<b>4,102,738,448</b>	<b>27,371,937</b>	<b>43,561,300</b>
<b>Concentración geográfica:</b>							
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	(692,939,937)	(1,511,442)	0	(141,808)	0	0	0
<b>Total por concentración geográfica</b>	<b>20,131,278,641</b>	<b>741,250,474</b>	<b>10,696,871</b>	<b>4,385,193,988</b>	<b>4,102,738,448</b>	<b>27,371,937</b>	<b>43,561,300</b>

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

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 Consolidados

---

### (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:

	<u>% de Liquidez</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Al cierre del periodo	28.3	32.1
Máximo	34.2	35.4
Promedio	28.9	31.8
Mínimo	25.1	26.9

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 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	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
<b>Pasivos</b>							
Depósitos a la vista	9,883,923	(9,883,923)	(9,883,923)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	6,214,269	(6,214,269)	(6,214,269)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	9,917,991	(10,566,062)	(1,294,728)	(1,466,104)	(4,583,723)	(3,050,779)	(170,728)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	114,007	(114,438)	(60,219)	(54,219)	0	0	0
Obligaciones financieras	2,443,137	(2,782,967)	(56,875)	(321,472)	(903,526)	(1,323,352)	(177,742)
Otras obligaciones financieras	1,365,943	(1,599,563)	(8,072)	(24,218)	(198,400)	(1,205,729)	(163,144)
Pasivos por arrendamientos	119,512	(134,765)	(2,972)	(14,459)	(16,472)	(76,863)	(23,999)
<b>Sub-total de pasivos</b>	<b>30,058,782</b>	<b>(31,295,987)</b>	<b>(17,521,058)</b>	<b>(1,880,472)</b>	<b>(5,702,121)</b>	<b>(5,656,723)</b>	<b>(535,613)</b>
Compromisos de préstamos	86,390	(86,390)	(3,744)	(28,717)	(53,929)	0	0
Aceptaciones pendientes	61,996	(61,996)	(7,972)	(33,654)	(20,370)	0	0
<b>Total de pasivos</b>	<b>30,207,168</b>	<b>(31,444,373)</b>	<b>(17,532,774)</b>	<b>(1,942,843)</b>	<b>(5,776,420)</b>	<b>(5,656,723)</b>	<b>(535,613)</b>
<b>Activos</b>							
Efectivo y efectos de caja	931,708	931,708	931,708	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193	61,193	61,193	0	0	0	0
Depósitos en bancos	4,342,913	4,348,261	4,291,122	1,122	19,681	36,336	0
Inversiones al VRRCR (1)	24,471	27,121	4,382	423	832	18,724	2,760
Inversiones al VRCOUI (1)	4,409,243	5,238,509	320,610	310,432	831,796	2,379,379	1,396,292
Inversiones al CA (1)	97,847	184,802	23	281	6,824	24,506	153,168
Otras cuentas por cobrar, neto	594,677	594,677	467,921	26,240	40,312	60,204	0
Préstamos a costo amortizado	22,743,804	32,351,069	3,301,493	4,928,884	4,921,763	9,072,363	10,126,566
<b>Sub-total de activos</b>	<b>33,205,856</b>	<b>43,737,340</b>	<b>9,378,452</b>	<b>5,267,382</b>	<b>5,821,208</b>	<b>11,591,512</b>	<b>11,678,786</b>
Obligaciones de clientes por aceptaciones	61,996	61,996	7,972	33,654	20,370	0	0
<b>Total de activos</b>	<b>33,267,852</b>	<b>43,799,336</b>	<b>9,386,424</b>	<b>5,301,036</b>	<b>5,841,578</b>	<b>11,591,512</b>	<b>11,678,786</b>

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

Cifras en miles	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
<b>Pasivos</b>							
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)
<b>Sub-total de pasivos</b>	<b>27,071,781</b>	<b>(28,154,728)</b>	<b>(15,991,039)</b>	<b>(1,791,390)</b>	<b>(5,023,549)</b>	<b>(4,799,001)</b>	<b>(549,749)</b>
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
<b>Total de pasivos</b>	<b>27,165,241</b>	<b>(28,248,188)</b>	<b>(16,021,727)</b>	<b>(1,806,630)</b>	<b>(5,070,668)</b>	<b>(4,799,414)</b>	<b>(549,749)</b>
<b>Activos</b>							
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 VRRCR (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
<b>Sub-total de activos</b>	<b>29,848,585</b>	<b>39,050,170</b>	<b>8,404,396</b>	<b>4,606,226</b>	<b>5,168,846</b>	<b>10,179,837</b>	<b>10,690,865</b>
Obligaciones de clientes por aceptaciones	31,709	31,709	26,089	4,981	639	0	0
<b>Total de activos</b>	<b>29,880,294</b>	<b>39,081,879</b>	<b>8,430,485</b>	<b>4,611,207</b>	<b>5,169,485</b>	<b>10,179,837</b>	<b>10,690,865</b>

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193,065	10,696,871
Depósitos en bancos centrales	3,060,636,560	2,815,413,990
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,227,153,033	1,499,051,285
Depósitos en bancos mayores a 90 días	<u>55,123,646</u>	<u>70,728,713</u>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b><u>5,335,813,826</u></b>	<b><u>5,164,789,833</u></b>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	3,823,685,688	3,398,517,301
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>1,774,804,556</u>	<u>1,282,263,357</u>
<b>Total reservas de liquidez</b>	<b><u>10,934,304,070</u></b>	<b><u>9,845,570,491</u></b>

(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>2023</u>	<u>Comprometidos</u>		<u>No comprometidos</u>		<u>Total</u>
	<u>Como colateral</u>	<u>Disponible para colateral</u>	<u>Encaje legal (1)</u>	<u>Otros (2)</u>	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	931,707,522	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	61,193,065	0	61,193,065
Depósitos en bancos	151,405	309,929,203	2,854,056,539	1,178,776,092	4,342,913,239
Inversiones en valores	293,007,933	3,976,713,267	0	180,805,305	4,450,526,505
Inversiones CA	0	0	68,592,305	29,811,172	98,403,477
Préstamos a costo amortizado	<u>251,167,496</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,492,636,336</u>	<u>22,743,803,832</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>544,326,834</u></b>	<b><u>4,286,642,470</u></b>	<b><u>2,983,841,909</u></b>	<b><u>24,813,736,427</u></b>	<b><u>32,628,547,640</u></b>

(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 Consolidados**

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

<u>2022</u>	<u>Comprometidos</u>		<u>No comprometidos</u>		<u>Total</u>
	<u>Como colateral</u>	<u>Disponible para colateral</u>	<u>Encaje legal (1)</u>	<u>Otros (2)</u>	
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>
<b>Total de activos</b>	<u>602,200,053</u>	<u>4,030,943,887</u>	<u>2,626,325,750</u>	<u>22,227,029,916</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 Consolidados

### (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 de situación financiera, pactadas en moneda local distinta del dólar de E.U.A., las cuales se presentan a continuación:

<b>2023</b>					
<i>Cifras en millones de dólares</i>	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	480	627	170	899	2,176
Inversiones en valores	520	464	186	607	1,777
Préstamos, netos	<u>2,529</u>	<u>2,614</u>	<u>153</u>	<u>2,703</u>	<u>7,999</u>
<b>Total Activos</b>	<u>3,529</u>	<u>3,705</u>	<u>509</u>	<u>4,209</u>	<u>11,952</u>
Depósitos	2,916	2,909	453	3,318	9,596
Obligaciones	<u>308</u>	<u>235</u>	<u>0</u>	<u>707</u>	<u>1,250</u>
<b>Total Pasivos</b>	<u>3,224</u>	<u>3,144</u>	<u>453</u>	<u>4,025</u>	<u>10,846</u>
<b>Contingencias</b>	<u>0</u>	<u>30</u>	<u>0</u>	<u>74</u>	<u>104</u>
<b>Exposición al riesgo de tipo de cambio</b>	<u>305</u>	<u>591</u>	<u>56</u>	<u>258</u>	<u>1,210</u>
<b>2022</b>					
<i>Cifras en millones de dólares</i>	<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>
<b>Total Activos</b>	<u>3,277</u>	<u>3,217</u>	<u>289</u>	<u>3,166</u>	<u>9,949</u>
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>
<b>Total Pasivos</b>	<u>3,106</u>	<u>2,702</u>	<u>385</u>	<u>3,051</u>	<u>9,244</u>
<b>Contingencias</b>	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>0</u>	<u>58</u>	<u>83</u>
<b>Exposición al riesgo de tipo de cambio</b>	<u>171</u>	<u>540</u>	<u>(96)</u>	<u>173</u>	<u>788</u>

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

<b>2023</b>	<b>Sin exposición</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	0	0	0	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	239,130	60,953,935	0	0	61,193,065
Depósitos en bancos	2,104,873,042	2,204,164,539	33,875,658	0	4,342,913,239
Inversiones en valores	1,109,408,401	718,954,547	1,648,677,821	1,071,889,213	4,548,929,982
Préstamos a costo amortizado	<u>181,272,308</u>	<u>20,218,187,657</u>	<u>1,675,077,805</u>	<u>669,266,062</u>	<u>22,743,803,832</u>
<b>Total activos</b>	<b>4,327,500,403</b>	<b>23,202,260,678</b>	<b>3,357,631,284</b>	<b>1,741,155,275</b>	<b>32,628,547,640</b>
Depósitos	1,412,368,043	21,605,209,982	2,831,286,156	167,319,211	26,016,183,392
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,941,300	112,065,290	0	0	114,006,590
Obligaciones	28,071,396	1,653,018,036	593,084,802	168,962,516	2,443,136,750
Otras obligaciones	<u>16,802,414</u>	<u>212,135,629</u>	<u>1,010,157,574</u>	<u>126,847,479</u>	<u>1,365,943,096</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>1,459,183,153</b>	<b>23,582,428,937</b>	<b>4,434,528,532</b>	<b>463,129,206</b>	<b>29,939,269,828</b>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<b><u>2,868,317,250</u></b>	<b><u>(380,168,259)</u></b>	<b><u>(1,076,897,248)</u></b>	<b><u>1,278,026,069</u></b>	<b><u>2,689,277,812</u></b>
<b>2022</b>	<b>Sin exposición</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Efectivo y efectos de caja	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	4,385,193,998
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	<u>188,643,647</u>	<u>17,754,304,731</u>	<u>1,673,210,348</u>	<u>515,119,915</u>	<u>20,131,278,641</u>
<b>Total activos</b>	<b>3,893,778,221</b>	<b>20,711,806,953</b>	<b>3,325,908,769</b>	<b>1,555,005,663</b>	<b>29,486,499,606</b>
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	<u>9,696,825</u>	<u>137,452,171</u>	<u>877,709,385</u>	<u>34,929,151</u>	<u>1,059,787,532</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>1,391,742,082</b>	<b>21,093,641,788</b>	<b>3,796,366,925</b>	<b>651,475,318</b>	<b>26,933,226,113</b>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<b><u>2,502,036,139</u></b>	<b><u>(381,834,835)</u></b>	<b><u>(470,458,156)</u></b>	<b><u>903,530,345</u></b>	<b><u>2,553,273,493</u></b>

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

	Aumento de 100 bps <sup>(1)</sup>	Disminución de 100 bps <sup>(1)</sup>
<b>Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas</b>		
<b>2023</b>	(66,588,960)	66,588,960
Promedio del periodo	(71,913,819)	71,913,819
Máximo del periodo	(86,080,394)	86,080,394
Mínimo del periodo	(59,786,967)	59,786,967
<b>2022</b>	(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
<b>Impacto en ingreso neto por intereses</b>		
<b>2023</b>	84,476,873	(84,476,873)
Promedio del periodo	79,702,299	(79,702,299)
Máximo del periodo	84,476,873	(84,476,873)
Mínimo del periodo	75,826,488	(75,826,488)
<b>2022</b>	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 Consolidados**

---

#### **(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 de ganancias o pérdidas, 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 Consolidados

### (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 consolidados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en las ganancias o pérdidas 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 de flujos de efectivo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193,065	10,696,871
Depósitos en bancos centrales	3,060,636,560	2,815,413,990
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>1,227,153,033</u>	<u>1,499,051,285</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo</b>	5,280,690,180	5,094,061,120
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>55,123,646</u>	<u>70,728,713</u>
	<u>5,335,813,826</u>	<u>5,164,789,833</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2023, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$61,193,065 (2022: \$10,696,871), los cuales tienen como fecha de vencimiento enero de 2024 (2022: enero de 2023) y una tasa de interés que oscila entre 4.7% y 6.0% (2022: entre 3.8% y 7.6%). Estos valores están garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascienden a \$54,655,658 (2022: \$11,409,533).

### (8) Inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones en valores por \$4,548,929,982 (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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos de gobiernos	24,471,050	26,355,405
Bonos corporativos	0	1,016,532
Fondos mutuos	0	505,545
Acciones comunes	<u>14,285,693</u>	<u>13,078,802</u>
	<u>38,756,743</u>	<u>40,956,284</u>

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

#### (b) Inversiones al VRCOUI

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	479,810,159	165,827,573
Otros gobiernos	<u>3,486,055,648</u>	<u>3,373,133,116</u>
	3,965,865,807	3,538,960,689
Bonos corporativos	442,820,792	563,777,759
Acciones comunes	<u>3,083,163</u>	<u>3,175,100</u>
	<u>4,411,769,762</u>	<u>4,105,913,548</u>

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

<u>Entidad</u>	<u>Pais</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Latinex Holding Inc	Panamá	501,527	588,192
Grupo APC	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	306,500	305,516
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	388,912	299,560
Servicios Financieros, S.A. (Credomatic de El Salvador)	El Salvador	247,500	247,500
ACH de Nicaragua	Nicaragua	184,304	186,302
Bancajeros BANET	Honduras	179,470	179,860
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	176,522	176,906
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	28,326	91,568
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	Guatemala	140,810	140,358
Otros	Otros	<u>483,710</u>	<u>513,756</u>
		<u>3,083,163</u>	<u>3,175,100</u>

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

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados****(8) Inversiones en valores, continuación**

Al 31 de diciembre de 2023, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales del Banco de -\$86,662 (2022: \$28,217). Al 31 de diciembre de 2023, el Banco recibió \$2,554,317 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (2022: \$3,049,808).

**(c) Inversiones a CA**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos de gobiernos	68,673,874	43,561,300
Bonos corporativos	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>
	<u>98,403,477</u>	<u>43,561,300</u>

**(9) Préstamos a costo amortizado**

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

	<u>2023</u>			<u>2022</u>		
	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>
<b>Préstamos Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	9,172,577,580	(124,805,729)	9,047,771,851	8,471,678,440	(170,380,788)	8,301,297,652
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>285,481,892</u>	<u>(4,308,131)</u>	<u>281,173,761</u>	<u>220,810,485</u>	<u>(5,969,844)</u>	<u>214,840,641</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>9,458,059,472</u>	<u>(129,113,860)</u>	<u>9,328,945,612</u>	<u>8,692,488,925</u>	<u>(176,350,632)</u>	<u>8,516,138,293</u>
<b>Banca de Personas y Pequeña empresa</b>						
<b>Pequeña empresa</b>						
Préstamos Pequeña empresa	1,072,575,156	(12,891,244)	1,059,683,912	804,063,798	(10,461,204)	793,602,594
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	<u>127,482,363</u>	<u>(1,573,411)</u>	<u>125,908,952</u>	<u>101,842,015</u>	<u>(944,301)</u>	<u>100,897,714</u>
<b>Total Pequeña empresa</b>	<u>1,200,057,519</u>	<u>(14,464,655)</u>	<u>1,185,592,864</u>	<u>905,905,813</u>	<u>(11,405,505)</u>	<u>894,500,308</u>
<b>Banca de Personas</b>						
Préstamos Hipotecarios	3,893,914,128	(67,019,856)	3,826,894,272	3,725,609,625	(88,336,042)	3,637,273,583
Personales	2,346,739,932	(102,254,272)	2,244,485,660	2,127,460,657	(78,624,247)	2,048,836,410
Autos	1,223,289,541	(7,439,543)	1,215,849,998	1,032,570,044	(19,253,976)	1,013,316,068
Arrendamientos de consumo, neto (1)	136,126,722	(1,815,598)	134,311,124	101,895,017	(4,414,417)	97,480,600
Tarjetas de crédito	<u>5,220,278,038</u>	<u>(412,553,736)</u>	<u>4,807,724,302</u>	<u>4,238,288,497</u>	<u>(314,555,118)</u>	<u>3,923,733,379</u>
<b>Total Banca de Personas</b>	<u>12,820,348,361</u>	<u>(591,083,005)</u>	<u>12,229,265,356</u>	<u>11,225,823,840</u>	<u>(505,183,800)</u>	<u>10,720,640,040</u>
<b>Total Banca de Personas y Pequeña empresa</b>	<u>14,020,405,880</u>	<u>(605,547,660)</u>	<u>13,414,858,220</u>	<u>12,131,729,653</u>	<u>(516,589,305)</u>	<u>11,615,140,348</u>
<b>Total de préstamos a CA</b>	<u>23,478,465,352</u>	<u>(734,661,520)</u>	<u>22,743,803,832</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>549,090,977</u>	<u>(7,697,140)</u>	<u>541,393,837</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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	562,541,491	437,718,025
Menos: intereses no devengados	<u>5,952,545</u>	<u>7,601,067</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	556,588,946	430,116,958
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	7,697,140	11,328,562
Menos: comisiones diferidas netas	<u>7,497,969</u>	<u>5,569,441</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>541,393,837</u>	<u>413,218,955</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (9) Préstamos a costo amortizado, continuación

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2023:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2024	120,698,234
2025	112,189,430
2026	103,501,108
2027	96,469,583
2028 en adelante	123,730,591
	<u>556,588,946</u>

### (10) Propiedades y equipos

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2023 se resume de la siguiente manera:

	2023						
	Terrenos y edificios	Activos por derecho de uso	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliarios y equipo	Mejores a propiedades arrendadas	Total
<b>Costo:</b>							
<b>Al 1 de enero del 2023</b>	252,109,321	244,815,767	9,904,170	10,431,568	474,109,827	72,510,794	1,063,881,447
Compras	506,831	19,643,459	43,517,331	2,762,983	50,982,084	384,946	117,797,634
Ventas y descartes	(203,628)	(16,555,692)	(48,795)	(2,452,041)	(59,286,935)	(3,054,119)	(81,601,210)
Activación y traslados	12,774,105	0	(25,977,696)	(1,126)	4,785,363	8,319,315	(100,039)
Conversión de moneda extranjera	7,640,045	14,692,065	1,003,340	523,325	29,858,646	3,960,108	57,677,529
<b>Al 31 de diciembre del 2023</b>	<u>272,826,674</u>	<u>262,595,599</u>	<u>28,398,350</u>	<u>11,264,709</u>	<u>500,448,985</u>	<u>82,121,044</u>	<u>1,157,655,361</u>
<b>Depreciación acumulada</b>							
<b>Al 1 de enero del 2023</b>	54,408,868	112,778,036	0	6,370,378	318,134,349	36,188,897	527,880,528
Gasto del año	6,053,240	32,511,633	0	1,414,605	53,450,456	6,381,000	99,810,934
Ventas y descartes	(201,857)	(9,192,592)	0	(2,064,954)	(58,253,939)	(2,995,469)	(72,708,811)
Activación y traslados	220,292	0	0	0	(10,826)	(209,466)	0
Conversión de moneda extranjera	1,620,964	6,639,466	0	250,524	20,495,353	1,718,940	30,725,247
<b>Al 31 de diciembre del 2023</b>	<u>62,101,507</u>	<u>142,736,543</u>	<u>0</u>	<u>5,970,553</u>	<u>333,815,393</u>	<u>41,083,902</u>	<u>585,707,898</u>
<b>Saldo neto</b>	<u>210,725,167</u>	<u>119,859,056</u>	<u>28,398,350</u>	<u>5,294,155</u>	<u>166,633,592</u>	<u>41,037,142</u>	<u>571,947,463</u>
	2022						
	Terrenos y edificios	Activos por derecho de uso	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliarios y equipo	Mejores a propiedades arrendadas	Total
<b>Costo:</b>							
<b>Al 1 de enero del 2022</b>	223,254,886	233,167,965	32,318,906	10,494,046	433,108,064	74,104,157	1,006,448,024
Compras	197,180	19,095,868	31,719,405	1,689,589	60,542,328	512,847	113,757,217
Ventas y descartes	(2,983,248)	(13,042,558)	(206,713)	(1,970,211)	(49,230,651)	(11,010,966)	(78,444,347)
Activación y traslados	29,288,645	0	(49,487,282)	0	16,072,397	3,717,488	(408,752)
Conversión de moneda extranjera	2,351,858	5,594,492	(4,440,146)	218,144	13,617,689	5,187,268	22,529,305
<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>	<u>252,109,321</u>	<u>244,815,767</u>	<u>9,904,170</u>	<u>10,431,568</u>	<u>474,109,827</u>	<u>72,510,794</u>	<u>1,063,881,447</u>
<b>Depreciación acumulada</b>							
<b>Al 1 de enero del 2022</b>	51,944,060	85,726,916	0	6,221,105	312,178,274	39,797,997	495,868,352
Gasto del año	4,514,315	30,132,176	0	1,701,606	45,203,766	6,002,934	87,554,797
Ventas y descartes	(2,617,068)	(5,782,439)	0	(1,639,722)	(47,962,122)	(10,736,331)	(68,737,682)
Activación y traslados	(6,215)	0	0	0	43,967	4,667	42,419
Conversión de moneda extranjera	573,776	2,701,383	0	87,389	8,670,464	1,119,630	13,152,642
<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>	<u>54,408,868</u>	<u>112,778,036</u>	<u>0</u>	<u>6,370,378</u>	<u>318,134,349</u>	<u>36,188,897</u>	<u>527,880,528</u>
<b>Saldo neto</b>	<u>197,700,453</u>	<u>132,037,731</u>	<u>9,904,170</u>	<u>4,061,190</u>	<u>155,975,478</u>	<u>36,321,897</u>	<u>536,000,919</u>

Durante el año 2022, el Banco realizó una transferencia neta entre compañías por \$296,714, y una transferencia neta de propiedades y equipos por un monto neto de \$154,457 a activos intangibles.

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (11) Plusvalía y activos intangibles

Los cambios en el valor en libros de la plusvalía se presentan de la siguiente manera:

Plusvalía	2023	2022
Saldo al 1 de enero	334,304,447	333,709,271
Conversión de moneda extranjera	1,265,531	595,176
Saldo al 31 de diciembre	<u>335,569,978</u>	<u>334,304,447</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se ha registrado deterioro en ninguna de las principales unidades generadoras de efectivo. El valor razonable de las unidades generadoras de efectivo (UGEs) excede el valor en libros más la plusvalía, por lo tanto, no se registró ninguna pérdida por deterioro.

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

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

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

	2023	2022
Tasa de descuento promedio	14.8%	14.0%
Tasa de crecimiento	3.0%	3.0%

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

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

Al estimar el valor terminal, se ha proyectado a perpetuidad el flujo de fondos normalizado, ajustado de acuerdo con las expectativas de crecimiento del mismo. Dicha proyección no supera la tasa promedio de crecimiento en el largo plazo para la economía en cada uno de los países en donde opera el Banco; por tal motivo se estimó una tasa de crecimiento en el largo plazo anual promedio del 3.0% (2022: 3.0%).

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

El saldo bruto del valor en libros y la amortización acumulada para cada uno de los activos intangibles adquiridos por el Banco al 31 de diciembre de 2023, se presentan a continuación:

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(11) Plusvalía y activos intangibles, continuación**

	2023					
	<u>Relaciones con depositantes</u>	<u>Relaciones de tarjeta de crédito</u>	<u>Exclusividad de marcas</u>	<u>Nombre comercial</u>	<u>Programas de cómputo</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>						
<b>Al 1 de enero de 2023</b>	23,562,882	805,391	12,000,000	569,528	174,947,014	211,884,815
Compras	0	0	0	0	0	0
Adiciones trasladadas de compañías relacionadas	0	0	0	0	39,470,067	37,470,067
Descartes	0	0	0	(646,818)	(53,952,748)	(54,599,566)
Traslados	0	0	0	0	(20,585)	(20,585)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	77,290	19,204,489	19,281,779
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>23,562,882</u>	<u>805,391</u>	<u>12,000,000</u>	<u>0</u>	<u>179,648,237</u>	<u>216,016,510</u>
<b>Amortización acumulada:</b>						
<b>Al 1 de enero de 2023</b>	22,014,558	805,391	8,700,000	0	117,223,306	148,743,255
Gasto del año	1,548,324	0	1,200,000	0	27,657,533	30,405,857
Amortización trasladada de compañías relacionadas	0	0	0	0	0	0
Descartes	0	0	0	0	(53,943,327)	(53,943,327)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	12,547,148	12,547,148
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>23,562,882</u>	<u>805,391</u>	<u>9,900,000</u>	<u>0</u>	<u>103,484,660</u>	<u>137,752,933</u>
<b>Neto al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,100,000</u>	<u>0</u>	<u>76,163,577</u>	<u>78,263,577</u>
	2022					
	<u>Relaciones con depositantes</u>	<u>Relaciones de tarjeta de crédito</u>	<u>Exclusividad de marcas</u>	<u>Nombre comercial</u>	<u>Programas de cómputo</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>						
<b>Al 1 de enero de 2022</b>	23,562,882	805,391	12,000,000	892,415	140,827,685	178,088,373
Compras	0	0	0	0	31,458,214	31,458,214
Adiciones trasladadas de compañías relacionadas	0	0	0	0	13,391,623	13,391,623
Descartes	0	0	0	(390,445)	(19,642,930)	(20,033,375)
Traslados	0	0	0	0	154,457	154,457
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	67,558	8,757,965	8,825,523
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>23,562,882</u>	<u>805,391</u>	<u>12,000,000</u>	<u>569,528</u>	<u>174,947,014</u>	<u>21,884,815</u>
<b>Amortización acumulada:</b>						
<b>Al 1 de enero de 2022</b>	21,422,187	805,391	7,500,000	0	92,414,563	122,142,141
Gasto del año	592,371	0	1,200,000	0	23,951,370	25,743,741
Amortización trasladada de compañías relacionadas	0	0	0	0	10,362,015	10,362,015
Descartes	0	0	0	0	(15,440,132)	(15,440,132)
Conversión de moneda extranjera	0	0	0	0	5,935,490	5,935,490
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>22,014,558</u>	<u>805,391</u>	<u>8,700,000</u>	<u>0</u>	<u>117,223,306</u>	<u>148,743,255</u>
<b>Neto al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>1,548,324</u>	<u>0</u>	<u>3,300,000</u>	<u>569,528</u>	<u>57,723,708</u>	<u>63,141,560</u>

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

Durante el año 2023, el Banco reconoció un gasto por deterioro sobre el nombre comercial “Servimas”, por un monto de \$648,818.

Durante el año 2022, el Banco realizó un traslado a activos intangibles de propiedades y equipos por un monto neto de \$154,457 correspondientes a mobiliario y equipo (ver Nota 10).

El detalle de la vida remanente de intangibles se presenta a continuación:

**Vida remanente**

Relaciones de tarjeta de crédito	24 meses
Relaciones con clientes	21 meses

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (12) Otras cuentas por cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intercambio tarjetas débito - crédito	419,597,633	276,621,484
Impuesto sobre la renta	50,462,143	7,308,042
Cobros por seguros a aseguradoras	43,322,969	40,016,882
Cuenta por cobrar a clientes	24,665,505	11,245,149
Cobros por seguros a clientes	19,428,023	16,657,601
Anticipo a proveedores	11,514,017	5,674,345
Crédito de impuesto al valor agregado	8,095,029	5,911,251
Comisiones por servicios bancarios	5,073,526	5,337,393
Otros	<u>19,152,117</u>	<u>16,326,665</u>
	601,310,962	385,098,812
Provisión por deterioro de riesgo de crédito	<u>(6,633,884)</u>	<u>(6,760,140)</u>
	<u>594,677,078</u>	<u>378,338,672</u>

### (13) Otros activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en garantía	71,745,718	49,586,290
Gastos diferidos	37,042,034	33,025,192
Bienes disponibles para la venta	36,734,506	41,593,507
Activos sin instalar	8,718,656	5,867,418
Plásticos de tarjetas de crédito no embozadas	8,657,665	6,494,625
Fondos de cesantía	5,629,399	5,209,070
Bienes no disponibles para la venta	5,097,022	7,741,026
Obras de arte	1,079,637	1,029,767
Otros	<u>5,929,165</u>	<u>4,828,030</u>
	<u>180,633,802</u>	<u>155,374,925</u>

El detalle de los bienes disponibles para la venta, neto de la estimación por deterioro, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Autos	1,572,573	996,732
Bienes inmuebles – menores a 1 año	10,969,148	17,263,742
Bienes inmuebles – mayores a 1 año	<u>25,197,260</u>	<u>24,113,362</u>
	37,738,981	42,373,836
Estimación por deterioro	<u>(1,004,475)</u>	<u>(780,329)</u>
	<u>36,734,506</u>	<u>41,593,507</u>

El Banco realizó ventas de bienes disponibles para la venta por un total de \$40,299,158 (2022: \$39,177,902), estas generan una ganancia de \$10,642,159 (2022: \$11,534,128).

A continuación, el movimiento de la estimación por deterioro de bienes disponibles para la venta:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	780,329	74,599
Provisión cargada a gastos	822,943	852,672
Reclasificaciones de otros activos	271,507	160,554
Ventas	(876,935)	(306,223)
Conversión de moneda extranjera	6,631	(1,273)
Saldo al final del año	<u>1,004,475</u>	<u>780,329</u>



# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (14) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Individuos</b>		
A la vista	1,441,627,768	1,286,284,614
Ahorros	4,044,896,478	3,572,070,437
A plazo fijo	1,457,895,906	1,243,958,928
<b>Corporativos</b>		
A la vista	8,442,295,059	7,757,032,850
Ahorros	2,169,372,625	2,092,051,122
A plazo fijo	<u>8,460,095,556</u>	<u>7,377,369,115</u>
	<u>26,016,183,392</u>	<u>23,328,767,066</u>

Al 31 de diciembre de 2023, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen saldos en libros, netos de costos de originación por \$1,151,712,619 (2022: \$1,280,447,480) 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>2023</u>		<u>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%	199,881,701	1,659,443	251,965,581	2,174,213
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	288,224,370	2,256,887	345,274,012	2,794,233
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>675,906,290</u>	<u>8,383,412</u>	<u>700,000,000</u>	<u>11,823,667</u>
			<u>1,164,012,361</u>	<u>12,299,742</u>	<u>1,297,239,593</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 pagarán a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.92 años y 2.44 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 paga a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Al 31 de diciembre de 2023, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.36 años.

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

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (15) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	2023		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.00%	2042	373,016,360
Tasa flotante	5.33% a 11.57%	2028	1,418,856,005
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 8.00%	2027	310,138,266
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	165,013,746
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	135,586,707
Tasa flotante	7.17% a 10.19%	2038	40,525,666
			<u>2,443,136,750</u>
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
			<u>2,283,961,350</u>

Al 31 de diciembre 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 (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 \$1,553,821 al 31 de diciembre de 2023 (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 31 de diciembre de 2023, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.54 años.

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

### (16) 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:	2023		2022	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	3.25% a 10.00%	764,542,378	2.00% a 10.00%	718,653,466
Lempiras	4.75% a 7.50%	70,178,249	4.75% a 7.00%	34,792,850
Colones	4.71% a 12.35%	531,222,469	4.71% a 12.35%	306,341,216
		<u>1,365,943,096</u>		<u>1,059,787,532</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (16) Otras obligaciones financieras, continuación

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 31 de diciembre 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.

### (17) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	2023			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	116,632,355	131,824,768
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	1,794,077	1,653,831
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	514,653	609,923
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>570,953</u>	<u>675,396</u>
			<u>119,512,038</u>	<u>134,763,918</u>

	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>
			<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:

	2023	2022
Menos de un año	33,902,345	34,608,732
De uno a dos años	27,008,505	31,507,830
De dos a tres años	20,324,806	25,823,447
De tres a cuatro años	17,376,350	19,952,578
De cuatro a cinco años	12,152,957	16,509,028
Más de cinco años	<u>23,998,955</u>	<u>29,859,679</u>
	<u>134,763,918</u>	<u>158,261,294</u>

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

	2023	2022
Intereses por arrendamientos	6,684,829	7,695,167
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	3,690,397	3,564,971
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>12,620,634</u>	<u>10,346,158</u>
	<u>22,995,860</u>	<u>21,606,296</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (18) Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Giros bancarios por aplicar	217,124,234	139,033,966
Recaudos	111,865,702	86,195,615
Cuentas por pagar a proveedores	97,795,533	74,012,646
Beneficios a empleados	88,657,547	74,015,775
Cheques girados no cobrados	87,354,296	93,613,676
Cuentas por pagar a comercios afiliados	71,460,920	89,460,029
Programas de lealtad	61,708,310	56,605,104
Abonos a cuentas por cobrar por aplicar	35,435,476	31,118,551
Ingresos diferidos	23,937,964	19,304,387
Primas de seguro	14,462,170	14,450,483
Aporte legal a instituciones estatales	8,705,282	13,127,462
Impuesto de ventas por pagar	8,612,186	8,027,722
Provisión por desmantelamiento de bienes en arrendamiento	8,367,253	8,646,836
Cuentas en proceso judicial	6,601,419	7,146,724
Reservas técnicas reaseguradora	6,577,941	11,577,890
Sobrantes de caja y ATMs	5,287,386	10,648,730
Comisiones por pagar	3,732,512	9,751,171
Depósitos de garantía recibidos	2,493,046	5,457,695
Otros	<u>63,542,744</u>	<u>51,522,749</u>
	<u>923,721,921</u>	<u>803,717,211</u>

### (19) Capital en acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2023 y 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.

### (20) Otros resultados integrales

La siguiente tabla presenta los componentes y cambios de las otras pérdidas integrales acumuladas al 31 de diciembre de 2023 de la participación controladora:

	Conversión de operaciones en moneda extranjera	Ganancia (pérdida) no realizada en valores	PCE Inversiones	Beneficios a empleados	Total Otros Resultados Integrales Acumuladas
<b>Saldo al 1 de enero del 2022</b>	(457,251,818)	45,719,763	21,966,273	(7,283,619)	(396,849,401)
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	51,888,720	(191,493,938)	(4,497,376)	(815,049)	(144,917,643)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	<u>0</u>	<u>(7,312,067)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(7,312,067)</u>
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>51,888,720</u>	<u>(198,806,005)</u>	<u>(4,497,376)</u>	<u>(815,049)</u>	<u>(152,229,710)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>(405,363,098)</u>	<u>(153,086,242)</u>	<u>17,468,897</u>	<u>(8,098,668)</u>	<u>(549,079,111)</u>
<b>Saldo al 1 de enero del 2023</b>	(405,363,098)	(153,086,242)	17,468,897	(8,098,668)	(549,079,111)
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	159,002,280	49,378,295	(12,483,407)	(2,940,669)	192,956,499
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	<u>0</u>	<u>(2,628,920)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,628,920)</u>
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>159,002,280</u>	<u>46,749,375</u>	<u>(12,483,407)</u>	<u>(2,940,669)</u>	<u>190,327,579</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>(246,360,818)</u>	<u>(106,336,867)</u>	<u>4,985,490</u>	<u>(11,039,337)</u>	<u>(358,751,532)</u>

La siguiente tabla presenta el detalle de las otras ganancias integrales reclasificadas al estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	Saldo reclasificado de Otros Resultados Integrales 2023	2022	Línea de afectación al Estado Consolidado de Ganancias o Pérdidas
Inversiones al VRCOUI:			
Ganancias netas no realizadas en valores	3,662,656	11,029,929	Otros ingresos
Impuesto sobre la renta	<u>(1,033,736)</u>	<u>(3,717,862)</u>	Gasto de impuesto sobre la renta
<b>Total reclasificaciones</b>	<u>2,628,920</u>	<u>7,312,067</u>	

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (21) Ganancia en instrumentos financieros

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	3,662,656	11,029,929
Pérdida neta no realizada en inversiones al VRRCR	768,512	(2,512,832)
Ganancia neta en venta de inversiones al VRRCR	3,029,471	3,500,675
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>871,398</u>	<u>1,978,384</u>
	<u>8,332,037</u>	<u>13,996,156</u>

### (22) Cargos por servicios

A continuación, se detalla los cargos por servicios segregados según la naturaleza:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones por seguro de tarjetas	222,282,235	177,453,747
Servicios internacionales	91,154,329	75,603,116
Comisiones por atrasos, sobregiros y saldo mínimo	65,968,588	60,119,455
Servicios fiduciarios	51,535,004	43,612,046
Alquiler y mantenimiento de POS	34,148,888	29,153,071
Incentivos de las marcas	25,964,883	16,923,732
Cajeros automáticos	23,710,425	21,092,139
Adelanto de salarios	22,169,786	21,780,775
Servicios de ventanilla	15,881,634	15,330,685
Dispositivos de acceso	12,145,015	11,237,699
Administración de préstamos	9,815,918	6,685,813
Adelantos de efectivo	7,974,327	6,144,261
Otros	38,366,143	33,181,654
Gastos por comisiones	<u>(19,507,105)</u>	<u>(19,299,173)</u>
	<u>601,610,069</u>	<u>499,019,020</u>

### (23) Otros ingresos

Los otros ingresos incluidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas, se resumen a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ganancia en venta de bienes recibidos en dación de pago	10,642,149	11,534,128
Recuperaciones comerciales	8,391,629	8,992,156
Servicio a afiliados	7,012,878	5,210,131
Otras comisiones no bancarias	3,184,253	5,132,988
Alquileres	76,021	171,991
Avalúos para préstamos	40,780	102,960
Otros	<u>9,932,934</u>	<u>9,584,389</u>
	<u>39,280,644</u>	<u>40,728,743</u>

### (24) Salarios y beneficios a empleados

Los salarios y beneficios a empleados se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarios y otras remuneraciones	434,090,077	361,592,286
Prestaciones laborales	194,584,427	162,965,788
Indemnizaciones	15,872,337	13,541,816
Otros	<u>6,771,905</u>	<u>4,759,609</u>
	<u>651,318,746</u>	<u>542,859,499</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (25) Otros gastos

Los otros gastos incluidos en el estado consolidado de ganancias o pérdida se resumen a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Franquicias de tarjetas de crédito	150,356,677	128,006,581
Otros impuestos	107,994,448	97,784,280
Mantenimiento de programas de cómputo y licencias	67,844,845	54,808,169
Publicidad y mercadeo	51,545,401	47,346,817
Mantenimiento de vehículos y equipo	30,067,456	28,359,727
Transporte de valores	23,037,428	21,430,491
Fondos de garantía de depósitos	21,742,165	20,050,601
Licencias bancarias	18,912,451	17,208,366
Servicios de seguridad	15,634,545	14,047,250
Arrendamientos de equipo y mobiliario	12,620,634	10,346,158
Servicio telefónico	11,912,824	11,397,318
Líneas dedicadas	11,750,778	11,626,911
Correo	11,473,727	8,150,188
Suplementos de oficina	9,906,647	7,747,983
Teleprocesamiento	9,625,221	7,046,226
Plásticos de tarjetas de crédito	8,609,880	8,986,083
Impuestos municipales y patentes	8,358,090	6,354,828
Viáticos	7,789,798	6,623,667
Pérdidas materializadas de riesgo operativo	7,680,944	6,913,094
Otros	<u>24,908,940</u>	<u>24,731,316</u>
	<u>611,772,899</u>	<u>538,966,054</u>

### (26) Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corriente	164,214,893	209,617,005
Diferido	<u>31,481,227</u>	<u>(5,522,413)</u>
	<u>195,696,120</u>	<u>204,094,592</u>

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fue de 195,696,120 (2022: \$204,094,592), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	197,405,715	167,078,420
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Inversiones en subsidiarias extranjeras	27,554,310	20,617,618
Gastos no deducibles	49,727,006	44,484,536
Incentivos fiscales	(5,706,842)	(1,249,684)
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	(7,687,823)	(2,099,091)
Cambios en posiciones fiscales inciertas	124,562	(7,983,701)
Ingresos exentos y de fuente extranjera	<u>(65,720,808)</u>	<u>(16,753,506)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>195,696,120</u>	<u>204,094,592</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(26) Impuesto sobre la renta, continuación**

Las diferencias temporales entre los montos de los estados financieros consolidados y las bases fiscales de los activos y pasivos que generan los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre de 2023 son las siguientes:

	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Reconocido en patrimonio	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
<b>2023</b>							
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	53,629,412	(18,428,055)	0	0	35,201,357	68,172,479	(32,971,122)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	15,933,560	0	(6,190,069)	0	9,743,491	9,743,491	0
Gastos acumulados	7,045,724	1,618,790	0	0	8,664,514	8,664,192	322
Arrendamientos NIIF16	3,628,050	(1,753,672)	0	0	1,874,378	31,050,110	(29,175,732)
Pérdida realizada en inversiones al VRRCR	2,939,921	463,981	0	0	3,403,902	3,403,902	0
Valor de mercado ajustes de adquisición	356,607	330,742	0	0	687,349	365,400	321,949
Comisiones y costos de originación	242,509	191,162	0	0	433,671	3,746,154	(3,312,483)
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	50,905	(2,241,581)	2,225,500	0	34,824	34,824	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	12,323	(3,854)	0	0	8,469	8,469	0
Diferencial cambiario	0	159,753	(159,753)	0	0	0	0
Gastos diferidos	(73,334)	11,457	0	0	(61,877)	0	(61,877)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(203,083)	537,342	0	0	334,259	1,171,915	(837,656)
Bienes disponibles para la venta	(1,262,702)	(4,582,831)	0	0	(5,845,533)	34,813	(5,880,346)
Arrendamientos	(2,165,393)	(235,644)	0	0	(2,401,037)	0	(2,401,037)
Ganancia realizada en inversiones al VRRCR	(2,276,748)	1,304,109	0	0	(972,639)	0	(972,639)
Beneficios a empleados	(5,413,109)	(964,821)	1,003,149	0	(5,374,781)	7,958,308	(13,333,089)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(6,409,076)	0	(11,114,779)	0	(17,523,855)	0	(17,523,855)
Intereses acumulados por cobrar	(6,716,078)	(242,322)	0	0	(6,958,400)	8,051,041	(15,009,441)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(15,739,722)	(99,536)	0	0	(15,839,258)	615,744	(16,455,002)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(28,907,002)	(7,546,247)	0	0	(36,453,249)	0	(36,453,249)
<b>Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto</b>	<b>(14,672,764)</b>	<b>(31,481,227)</b>	<b>(14,235,952)</b>	<b>0</b>	<b>(31,044,415)</b>	<b>143,020,842</b>	<b>(174,065,257)</b>
<b>Compensación partidas de impuesto</b>						<b>(92,005,858)</b>	<b>92,005,858</b>
<b>Total</b>						<b>51,014,984</b>	<b>(82,059,399)</b>

	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Reconocido en patrimonio	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
<b>2022</b>							
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	51,168,057	2,461,355	0	0	53,629,412	67,897,041	(14,267,629)
Gastos acumulados	7,473,453	(427,729)	0	0	7,045,724	7,027,657	18,067
Arrendamientos NIIF16	5,135,910	(1,507,860)	0	0	3,628,050	36,380,066	(32,752,016)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	1,123,949	0	14,809,611	0	15,933,560	15,933,560	0
Comisiones y costos de originación	785,098	(542,589)	0	0	242,509	3,244,527	(3,002,018)
Valor de mercado ajustes de adquisición	201,899	154,708	0	0	356,607	387,792	(31,185)
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	40,776	(1,425,829)	1,435,958	0	50,905	50,905	0
Pérdida realizada en inversiones al VRRCR	0	2,939,921	0	0	2,939,921	2,939,921	0
Diferencial cambiario	0	288,810	(288,810)	0	0	0	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	0	12,323	0	0	12,323	12,323	0
Gastos diferidos	(83,002)	9,668	0	0	(73,334)	0	(73,334)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(553,536)	350,453	0	0	(203,083)	564,348	(767,431)
Bienes disponibles para la venta	(799,130)	(463,572)	0	0	(1,262,702)	167,716	(1,430,418)
Ganancia realizada en inversiones al VRRCR	(1,132,215)	(1,144,533)	0	0	(2,276,748)	186,145	(2,462,893)
Arrendamientos	(2,831,221)	665,828	0	0	(2,165,393)	0	(2,165,393)
Beneficios a empleados	(4,374,559)	(1,458,276)	419,726	0	(5,413,109)	6,452,957	(11,866,066)
Intereses acumulados por cobrar	(4,752,911)	(1,963,167)	0	0	(6,716,078)	5,936,554	(12,652,632)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(16,120,335)	380,613	0	0	(15,739,722)	446,164	(16,185,886)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(16,755,893)	0	10,346,817	0	(6,409,076)	0	(6,409,076)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(37,839,291)	7,192,289	0	1,740,000	(28,907,002)	0	(28,907,002)
<b>Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto</b>	<b>(19,312,951)</b>	<b>5,522,413</b>	<b>26,723,302</b>	<b>1,740,000</b>	<b>14,672,764</b>	<b>147,627,676</b>	<b>(132,954,912)</b>
<b>Compensación partidas de impuesto</b>						<b>(83,142,542)</b>	<b>83,142,542</b>
<b>Total</b>						<b>64,485,134</b>	<b>(49,812,370)</b>

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

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$6,816,027 (2022: \$9,234,503), que están disponibles para compensar ingresos gravables futuros de las subsidiarias a las que corresponden. Las pérdidas operativas netas comienzan a prescribir en el año 2024, y hasta el año 2036.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos en el estado consolidado de situación financiera por dichas pérdidas operativas por \$3,854.

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

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(26) Impuesto sobre la renta, continuación**

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$263,625,815 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que el Banco considera que aproximadamente \$2,185,058,904 de esas utilidades serán reinvertidas por un plazo indefinido.

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$1,302,616 (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 31 de diciembre de 2023 fue de \$124,562 (2022: (\$7,983,696)). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2023 es de \$246,474 (2022: \$614,890).

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 24.78% (2022: 30.5%).

Las siguientes son las jurisdicciones impositivas en las cuales el Banco y sus afiliadas operan, y el año fiscal más lejano sujeto a inspección: Estados Unidos: 2020, Guatemala: 2020, El Salvador: 2020, Honduras: 2018, Nicaragua: 2019, Costa Rica: 2019 y Panamá: 2020.

#### **(27) 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, cuyo saldos no se reflejan en el estado consolidado de situación financiera.

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

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

Al 31 de diciembre de 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 \$506 millones a \$4,458 millones (2022: \$432 millones a \$3,761 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país asciende aproximadamente entre \$364 millones a \$3,169 millones (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.



# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (27) Instrumentos Financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos, continuación

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 de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2023, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartas de crédito "stand-by"	131,120,286	189,165,870
Cartas de crédito comerciales	67,948,317	34,907,083
Garantías financieras	358,744,777	456,937,880
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>86,390,011</u>	<u>61,751,083</u>
	<u>644,203,391</u>	<u>742,761,916</u>

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

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito "stand-by", garantías comerciales y compromisos de préstamos al 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Hasta 1 año	503,802,948	619,107,950
Más de 1 año	<u>72,452,126</u>	<u>88,746,883</u>
	<u>576,255,074</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 31 de diciembre de 2023, alcanzaban un monto de \$140,061,063 (2022: \$109,644,085).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, BAC International Bank Inc. mantiene garantías irrevocables y cartas de crédito "stand-by" para respaldar el pago de la liquidación de intercambio en favor de Visa, Master Card y American Express. El monto total garantizado corresponde a \$71,971,918.

### (28) 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.

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

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación**

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

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

#### **Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable**

##### *Medición del Valor Razonable Recurrente*

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

##### *Valores*

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

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

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

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación

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)	2023
<b>Activos</b>			
Inversiones a VRCCR:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	4,337,576	0	4,337,576
Otros gobiernos	20,133,474	0	20,133,474
Fondos mutuos	0	0	0
Acciones comunes	0	14,285,693	14,285,693
Total inversiones a VRCCR	<u>24,471,050</u>	<u>14,285,693</u>	<u>38,756,743</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	479,810,159	0	479,810,159
Otros gobiernos	3,486,055,648	0	3,486,055,648
	3,965,865,807	0	3,965,865,807
Bonos corporativos	442,820,792	0	442,820,792
Acciones comunes	947,110	2,136,053	3,083,163
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,409,633,709</u>	<u>2,136,053</u>	<u>4,411,769,762</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	68,673,874	0	68,673,874
Bonos corporativos	29,729,603	0	29,729,603
Total inversiones al CA	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>
<b>Total de activos</b>	<u>4,532,508,236</u>	<u>16,421,746</u>	<u>4,548,929,982</u>
	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2022
<b>Activos</b>			
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	0	13,078,802	13,078,802
Total inversiones a VRCCR	<u>27,877,482</u>	<u>13,078,802</u>	<u>40,956,284</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	165,827,573	0	165,827,573
Otros gobiernos	3,373,133,116	0	3,373,133,116
	3,538,960,689	0	3,538,960,689
Bonos corporativos	563,777,759	0	563,777,759
Acciones comunes	1,033,775	2,141,325	3,175,100
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	0	0	0
Total inversiones al CA	<u>43,561,300</u>	<u>0</u>	<u>43,561,300</u>
<b>Total de activos</b>	<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 31 de diciembre de 2023 no se presentaron transferencias entre niveles.

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el periodo terminado el 31 de diciembre 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. 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.

	<b>Inversiones Acciones Comunes</b>
<b>2023</b>	
<b>Activos</b>	
Valor razonable al 1 de enero de 2023	13,078,802
Valoración inversiones a valor razonable	1,209,995
Diferencial cambiario	<u>(3,104)</u>
Valor razonable al 31 de diciembre de 2023	<u>14,285,693</u>
<b>2022</b>	
<b>Activos</b>	
Valor razonable al 1 de enero de 2022	12,147,983
Valoración inversiones a valor razonable	948,216
Diferencial cambiario	<u>(17,397)</u>
Valor razonable al 31 de diciembre de 2022	<u>13,078,802</u>

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 de situación financiera del Banco:

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

(Panamá, República de Panamá)

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

---

#### **(28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación**

##### *Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable*

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

##### *Préstamos*

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

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

##### *Depósitos*

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

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

##### *Valores vendidos bajo acuerdos de recompra*

No existen cotizaciones de precios de mercado para dichos instrumentos, por lo que el valor razonable se determina utilizando técnicas de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo se estiman basándose en los términos contractuales, considerando cualquier característica de derivado incorporado y otros factores. Los flujos esperados de efectivo se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía recibida.

##### *Obligaciones*

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.

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (28) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación

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

<u>2023</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>		
		<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	16,421,746	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	5% - 10%

<u>2022</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>		
		<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	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>2023</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y efectos de caja	931,707,522	0	931,707,522	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	61,193,065	61,193,065	61,193,065
Depósitos en bancos	0	4,342,913,239	4,342,913,239	4,342,913,239
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	21,713,956,348	21,713,956,348	22,202,409,995
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	61,996,226	61,996,226	61,996,226
<b>Total activos financieros</b>	<u>931,707,522</u>	<u>26,180,058,878</u>	<u>27,111,766,400</u>	<u>27,600,220,047</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos de clientes	16,098,191,930	10,121,361,918	26,219,553,848	26,016,183,392
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	114,006,590	114,006,590	114,006,590
Obligaciones financieras	0	2,504,914,481	2,504,914,481	2,443,136,750
Otras obligaciones financieras	0	1,361,046,227	1,361,046,227	1,365,943,096
Aceptaciones pendientes	0	61,996,226	61,996,226	61,996,226
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>16,098,191,930</u>	<u>14,163,325,442</u>	<u>30,261,517,372</u>	<u>30,001,266,054</u>

<u>2022</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y efectos de caja	768,898,974	0	768,898,974	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	10,696,871	10,696,871	10,696,871
Depósitos en bancos	0	4,385,193,988	4,385,193,988	4,385,193,988
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	19,087,089,069	19,087,089,069	19,718,059,686
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	31,709,438	31,709,438	31,709,438
<b>Total activos financieros</b>	<u>768,898,974</u>	<u>23,514,689,366</u>	<u>24,283,588,340</u>	<u>24,914,558,957</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos de clientes	14,707,439,023	8,774,607,054	23,482,046,077	23,328,767,066
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	260,710,165	260,710,165	260,710,165
Obligaciones financieras	0	2,326,802,889	2,326,802,889	2,283,961,350
Otras obligaciones financieras	0	1,009,686,439	1,009,686,439	1,059,787,532
Aceptaciones pendientes	0	31,709,438	31,709,438	31,709,438
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>14,707,439,023</u>	<u>12,403,515,985</u>	<u>27,110,955,008</u>	<u>26,964,935,551</u>

### (29) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores

Al 31 de diciembre de 2023, varias subsidiarias del Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$4,476,859,033 (2022: \$3,372,210,190).

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (30) Transacciones con partes relacionadas

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

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023:

	2023		2022	
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
Activos:				
Depósitos que generan intereses	0	45,010,000	0	56,550,000
Inversiones disponibles para la venta VRCOUI	0	851,766	0	810,370
Préstamos	19,399,955	331,680,466	16,510,865	372,773,342
Provisión para pérdidas en préstamos	(107,795)	(480,779)	(112,873)	(718,246)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	85,253	4,488,398	65,310	4,782,707
	<u>19,377,413</u>	<u>381,549,851</u>	<u>16,463,302</u>	<u>434,198,173</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	5,210,702	76,082,021	6,769,041	49,669,785
Depósitos a plazo	14,844,444	53,330,065	11,914,524	40,767,114
Otras obligaciones financieras	0	525,602,372	0	520,000,000
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	262,620	3,148,767	140,086	2,816,985
	<u>20,317,766</u>	<u>658,163,225</u>	<u>18,823,651</u>	<u>613,253,884</u>

	2023		2022	
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>1,204,824</u>	<u>39,045,330</u>	<u>885,750</u>	<u>21,967,867</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>736,426</u>	<u>59,904,608</u>	<u>420,023</u>	<u>59,054,930</u>
Beneficios a personal clave y directores	<u>16,028,755</u>	<u>0</u>	<u>20,435,044</u>	<u>0</u>

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

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (31) 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>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>
<b>Total de activos</b>	<u>6.035.708.425</u>	<u>3.358.833.994</u>	<u>5.129.869.489</u>	<u>2.190.310.243</u>	<u>10.616.060.146</u>	<u>7.653.355.919</u>	<u>323.458.327</u>	<u>(804.945.795)</u>	<u>34.502.650.748</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>5.416.813.492</u>	<u>3.004.862.189</u>	<u>4.525.621.975</u>	<u>1.702.759.137</u>	<u>9.326.014.335</u>	<u>7.898.513.644</u>	<u>79.286.974</u>	<u>(804.945.795)</u>	<u>31.148.925.951</u>
<b>Estado consolidado de ganancias o pérdidas</b>									
Ingresos por intereses	478,841,826	269,255,596	424,010,465	166,443,680	844,267,967	474,681,218	6,612,831	(33,555,820)	2,630,557,763
Gastos por intereses	<u>182,045,950</u>	<u>83,511,898</u>	<u>88,496,264</u>	<u>19,485,638</u>	<u>252,434,262</u>	<u>285,746,323</u>	<u>1,428,157</u>	<u>(33,555,820)</u>	<u>879,592,672</u>
Ingreso neto de intereses	<u>296,795,876</u>	<u>185,743,698</u>	<u>335,514,201</u>	<u>146,958,042</u>	<u>591,833,705</u>	<u>188,934,895</u>	<u>5,184,674</u>	<u>0</u>	<u>1,750,965,091</u>
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>86,547,931</u>	<u>34,893,270</u>	<u>50,044,249</u>	<u>(4,982,063)</u>	<u>120,111,734</u>	<u>86,327,052</u>	<u>(42,636)</u>	<u>0</u>	<u>372,899,537</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	<u>210,247,945</u>	<u>150,850,428</u>	<u>285,469,952</u>	<u>151,940,105</u>	<u>471,721,971</u>	<u>102,607,843</u>	<u>5,227,310</u>	<u>0</u>	<u>1,378,065,554</u>
Otros ingresos, neto	130,618,487	46,551,816	146,143,087	66,915,235	349,560,653	89,170,401	395,893,776	(267,011,357)	957,842,098
Gastos generales y administrativos	<u>225,485,022</u>	<u>137,862,666</u>	<u>267,534,006</u>	<u>96,081,931</u>	<u>639,937,017</u>	<u>195,114,850</u>	<u>251,280,657</u>	<u>(267,011,357)</u>	<u>1,546,284,792</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>115,381,410</u>	<u>59,539,578</u>	<u>164,079,033</u>	<u>122,773,409</u>	<u>181,345,607</u>	<u>(3,336,606)</u>	<u>149,840,429</u>	<u>0</u>	<u>789,622,860</u>
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>17,495,068</u>	<u>14,018,045</u>	<u>43,825,643</u>	<u>40,717,993</u>	<u>74,011,361</u>	<u>5,558,852</u>	<u>69,158</u>	<u>0</u>	<u>195,696,120</u>
Utilidad neta	<u>97,886,342</u>	<u>45,521,533</u>	<u>120,253,390</u>	<u>82,055,416</u>	<u>107,334,246</u>	<u>(8,895,458)</u>	<u>149,771,271</u>	<u>0</u>	<u>593,926,740</u>
<b>2022</b>									
<b>Total de activos</b>	<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>
<b>Total de pasivos</b>	<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>
<b>Estado consolidado de ganancias o pérdidas</b>									
Ingresos por intereses	394,264,192	227,646,956	342,881,063	126,265,465	616,647,543	409,709,440	2,064,844	(32,711,503)	2,086,768,000
Gastos por intereses	<u>128,104,883</u>	<u>62,322,519</u>	<u>69,737,908</u>	<u>16,393,252</u>	<u>142,421,984</u>	<u>225,141,653</u>	<u>1,568,613</u>	<u>(32,711,503)</u>	<u>612,979,309</u>
Ingreso neto de intereses	<u>266,159,309</u>	<u>165,324,437</u>	<u>273,143,155</u>	<u>109,872,213</u>	<u>474,225,559</u>	<u>184,567,787</u>	<u>496,231</u>	<u>0</u>	<u>1,473,788,691</u>
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>62,005,988</u>	<u>48,066,279</u>	<u>38,072,675</u>	<u>(3,439,378)</u>	<u>68,356,905</u>	<u>128,684,897</u>	<u>(133,685)</u>	<u>0</u>	<u>341,613,681</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	<u>204,153,321</u>	<u>117,258,158</u>	<u>235,070,480</u>	<u>113,311,591</u>	<u>405,868,654</u>	<u>55,882,890</u>	<u>629,916</u>	<u>0</u>	<u>1,132,175,010</u>
Otros ingresos, neto	116,681,196	51,512,827	138,307,770	67,774,388	324,140,144	74,770,839	317,681,845	(219,923,703)	870,945,306
Gastos generales y administrativos	<u>202,922,873</u>	<u>126,913,471</u>	<u>233,874,125</u>	<u>88,447,157</u>	<u>524,849,896</u>	<u>170,603,970</u>	<u>207,118,853</u>	<u>(219,923,703)</u>	<u>1,344,806,642</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>117,911,644</u>	<u>41,857,514</u>	<u>139,504,125</u>	<u>92,638,822</u>	<u>205,158,902</u>	<u>(39,950,241)</u>	<u>111,192,908</u>	<u>0</u>	<u>668,313,674</u>
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>24,395,811</u>	<u>10,755,889</u>	<u>38,981,596</u>	<u>28,291,930</u>	<u>78,248,245</u>	<u>22,951,525</u>	<u>469,596</u>	<u>0</u>	<u>204,094,592</u>
Utilidad neta	<u>93,515,833</u>	<u>31,101,625</u>	<u>100,522,529</u>	<u>64,346,892</u>	<u>126,910,657</u>	<u>(62,901,766)</u>	<u>110,723,312</u>	<u>0</u>	<u>464,219,082</u>



## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (32) Litigios

Al 31 de diciembre 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 consolidados del Banco en caso de un resultado adverso.

#### (33) 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 consolidados 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 de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias del Banco y su clasificación son sujetos a juicios cualitativos por parte de los reguladores sobre sus componentes, ponderaciones de riesgo y otros factores.

Al 31 de diciembre de 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 consolidados conforme la clasificación de las facilidades

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (33) 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 31 de diciembre de 2023:

	2023					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	9,942,128,581	435,765,945	152,170,792	35,716,031	67,542,823	10,633,324,172
Préstamos al consumidor	<u>11,935,700,819</u>	<u>528,739,367</u>	<u>100,972,753</u>	<u>99,721,571</u>	<u>58,679,498</u>	<u>12,723,814,008</u>
<b>Total</b>	<u>21,877,829,400</u>	<u>964,505,312</u>	<u>253,143,545</u>	<u>135,437,602</u>	<u>126,222,321</u>	<u>23,357,138,180</u>
Provisión específica	<u>0</u>	<u>78,878,918</u>	<u>52,030,946</u>	<u>73,557,712</u>	<u>68,511,835</u>	<u>272,979,411</u>

	2022					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
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	<u>10,132,867,536</u>	<u>725,819,609</u>	<u>103,499,961</u>	<u>100,044,568</u>	<u>51,492,757</u>	<u>11,113,724,431</u>
<b>Total</b>	<u>18,893,433,990</u>	<u>1,248,179,219</u>	<u>304,410,300</u>	<u>122,390,939</u>	<u>116,534,691</u>	<u>20,684,949,139</u>
Provisión específica	<u>0</u>	<u>97,717,906</u>	<u>61,290,662</u>	<u>71,870,323</u>	<u>54,698,738</u>	<u>285,577,629</u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	2023			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	10,546,749,131	30,012,189	56,562,852	10,633,324,172
Préstamos al consumidor	<u>12,226,180,626</u>	<u>271,429,221</u>	<u>226,204,161</u>	<u>12,723,814,008</u>
<b>Total</b>	<u>22,772,929,757</u>	<u>301,441,410</u>	<u>282,767,013</u>	<u>23,357,138,180</u>

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

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (33) 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 31 de diciembre de 2023 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$146,424,441 (2022: \$172,719,922). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$8,279,947 (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	50%

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (33) Aspectos regulatorios, continuación

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco constituyó provisión patrimonial de \$8,028,348 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 junio 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 31 de diciembre 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 \$334,115,069 (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 31 de diciembre el Banco mantiene un porcentaje de 1.65% 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 31 de diciembre de 2023. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1.25%	242,425,001	205,284,368
2.50%	<u>484,850,003</u>	<u>410,568,736</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (33) Aspectos regulatorios, continuación

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Componente 1</b>		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	19,394,000,109	16,422,749,428
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
<b>Resultado</b>	<u>290,910,002</u>	<u>246,341,241</u>
<b>Componente 2</b>		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	988,643,124	810,770,386
Por coeficiente Beta (5.00%)		
<b>Resultado</b>	<u>49,432,156</u>	<u>40,538,519</u>
<b>Menos:</b>		
<b>Componente 3</b>		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>14,606,227</u>	<u>6,324,534</u>
<b>Saldo de provisión dinámica pura</b>	<u>325,735,931</u>	<u>280,555,226</u>
<b>Más:</b>		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	<u>8,379,138</u>	<u>(35,214,269)</u>
<b>Saldo de provisión dinámica neta</b>	<u>334,115,069</u>	<u>245,340,957</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 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 Consolidados

### (33) 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 junio 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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Capital Primario Ordinario (Pilar I)</b>		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	2,393,292,250	2,346,577,551
Participación no controladora	260,134	273,006
Otras pérdidas integrales	(358,751,532)	(549,079,111)
Menos: Plusvalía	(335,569,978)	(334,304,446)
Menos: Activos intangibles	(78,263,578)	(63,141,561)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
<b>Total de Capital Primario Ordinario</b>	<u>2,591,354,414</u>	<u>2,370,712,556</u>
<b>Capital Primario Adicional</b>		
Bono perpetuo emitido por el Banco	520,000,000	520,000,000
<b>Total de Capital Primario Adicional</b>	<u>520,000,000</u>	<u>520,000,000</u>
<b>Capital Primario Total (Neto)</b>	<u>3,111,354,414</u>	<u>2,890,712,556</u>
<b>Total de Capital Secundario</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Provisiones Dinámicas</b>	<u>334,115,069</u>	<u>245,340,957</u>
<b>Total Fondos de Capital Regulatorio</b>	<u>3,445,469,483</u>	<u>3,136,053,514</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	27,354,161,149	23,970,522,249
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	<u>1,428,785,491</u>	<u>1,223,648,249</u>
<b>Total de Activos Ponderados por Riesgo</b>	<u>28,782,946,640</u>	<u>25,194,170,498</u>
<b>Indicadores:</b>		
Índice de Adecuación de Capital	<u>11.97%</u>	<u>12.45%</u>
Índice de Capital Primario	<u>10.81%</u>	<u>11.48%</u>

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (33) 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 31 de diciembre de 2023 fue de 43.32% (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 31 de diciembre de 2023, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$6,393,409 (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 Consolidados**

---

#### **(33) 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.

#### **(34) Eventos subsecuentes**

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 20 de febrero de 2024 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros consolidados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros consolidados.



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

**Estado Consolidado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Consolidado Total	Ajustes y Eliminaciones	Sub-Total	BAC International Bank Inc.	BAC Bahamas Bank Ltd.	BAC Valores (Panamá) Inc.	Premier Asset Management	BAC Latam SSC, S.A.	Red Land Bridge Reinsurance Ltda.	Agencia de Viajes Intertur S.A.	Banco de America Central Honduras, S.A.	Coinca Corp.	Corporacion de Inversiones Credomatic, S.A.	Corporacion Tenedora BAC COM, S.A.
<b>Activos</b>														
Efectivo y efectos de caja	\$ 931,707,522	0	931,707,522	107,678,503	1,300	0	0	0	0	69,547	188,446,253	191	213,044,098	166,859,578
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	61,193,065	-6,873,624	68,066,689	0	0	0	0	0	0	0	0	0	615,057	0
Depósitos en bancos:														
A la vista	3,809,315,812	-299,016,042	4,108,331,854	235,900,199	19,638,388	860,653	810,316	33,175,836	20,087,564	761,975	655,977,821	3,463,271	1,606,107,425	403,655,129
A plazo	533,682,534	-807,825,685	1,341,508,219	731,794,038	203,610,302	0	0	2,406,360	50,157,874	0	107,137,479	0	198,615,242	2,378,378
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos	-85,107	0	-85,107	-44,241	0	0	0	0	0	0	-18,511	0	0	-7,720
<b>Total de depósitos en bancos, neto</b>	<b>4,342,913,239</b>	<b>-1,106,841,727</b>	<b>5,449,754,966</b>	<b>967,649,996</b>	<b>223,248,690</b>	<b>860,653</b>	<b>810,316</b>	<b>35,582,196</b>	<b>70,245,438</b>	<b>761,975</b>	<b>763,096,788</b>	<b>3,463,271</b>	<b>1,804,722,667</b>	<b>406,025,787</b>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto</b>	<b>5,335,813,826</b>	<b>-1,113,715,351</b>	<b>6,449,529,177</b>	<b>1,075,328,499</b>	<b>223,249,990</b>	<b>860,653</b>	<b>810,316</b>	<b>35,582,196</b>	<b>70,245,438</b>	<b>831,521</b>	<b>951,543,042</b>	<b>3,463,462</b>	<b>2,018,381,823</b>	<b>572,885,364</b>
Inversiones en valores, neto	4,548,929,982	-34,928,919	4,583,858,901	1,012,480,074	67,750,717	501,527	0	0	62,394,030	963,268	542,404,766	0	1,437,365,324	280,931,726
Préstamos a costo amortizado:														
Préstamos otorgados	23,368,747,987	-93,028,971	23,461,776,958	4,976,542,907	17,736,166	0	0	0	0	0	3,501,576,409	0	6,833,947,910	1,292,077,435
Intereses acumulados por cobrar	173,741,074	0	173,741,074	49,000,263	16,266	0	0	0	0	0	22,740,499	0	49,945,239	11,696,073
Comisiones no devengadas	-64,023,709	0	-64,023,709	-18,763,256	12,284	0	0	0	0	0	-4,628,595	0	-27,058,690	-5,811,037
<b>Total de préstamos a costo amortizado</b>	<b>23,478,465,352</b>	<b>-93,028,971</b>	<b>23,571,494,323</b>	<b>5,006,779,914</b>	<b>17,764,716</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,519,688,314</b>	<b>0</b>	<b>6,856,834,458</b>	<b>1,297,962,471</b>
Provisión por deterioro riesgo de crédito sobre préstamos	-734,861,520	13,248,248	-747,909,768	-182,078,685	-365,260	0	0	0	0	0	-87,710,197	0	-222,026,146	-43,628,944
<b>Préstamos a costo amortizado, neto</b>	<b>22,743,803,832</b>	<b>-79,780,724</b>	<b>22,823,584,556</b>	<b>4,824,701,229</b>	<b>17,399,456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,431,978,117</b>	<b>0</b>	<b>6,634,808,312</b>	<b>1,254,333,527</b>
Propiedades y equipos, neto	571,947,463	-509,641	572,457,104	57,008,926	141,197	0	0	36,339,200	0	83,821	58,386,950	131,246	187,040,183	36,217,081
Obligaciones de clientes por aceptaciones	61,996,226	0	61,996,226	60,437,818	0	0	0	0	0	0	0	0	1,558,408	0
Otras cuentas por cobrar, neto	598,677,078	-103,433,046	698,110,124	97,249,670	18,344	28,949	17,330	23,485,715	26,048,432	540,894	37,296,674	381,443	272,365,310	23,496,827
Plusvalía y activos intangibles, neto	413,833,555	-22,147,293	435,980,848	333,571,391	0	0	0	36,072,582	0	0	2,634,086	1,149,691	34,206,692	26,627
Impuesto sobre la renta diferido	51,014,984	127,403	50,887,581	33,300,779	0	13,650	0	0	0	192	-0	2,003	35,395	-0
Otros activos	180,633,802	-3,624,827,096	3,805,460,898	3,721,832,180	102,525	344,434	32,724	14,578,158	185,371	3,636	10,111,160	82,916	28,637,780	1,999,494
<b>Total de activos</b>	<b>\$ 34,502,650,748</b>	<b>-4,979,214,667</b>	<b>39,481,865,415</b>	<b>11,215,910,564</b>	<b>308,662,231</b>	<b>1,749,212</b>	<b>860,370</b>	<b>146,057,852</b>	<b>158,873,272</b>	<b>2,423,332</b>	<b>5,034,354,795</b>	<b>5,210,761</b>	<b>10,614,399,227</b>	<b>2,169,890,647</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>														
<b>Pasivos:</b>														
Depósitos de clientes:														
A la vista	\$ 9,883,922,827	-298,582,218	10,182,505,045	1,447,670,341	47,698,116	0	0	0	0	0	1,373,164,690	0	3,433,628,831	710,420,990
Ahorros	6,214,269,103	-433,824	6,214,702,927	657,676,856	2,504,324	0	0	0	0	0	1,706,519,155	0	1,757,639,239	695,065,170
A plazo fijo	9,917,991,462	-807,825,685	10,725,817,147	4,350,023,053	213,084,665	0	0	0	0	0	834,578,990	0	2,596,952,065	209,653,087
<b>Total de depósitos de clientes</b>	<b>26,016,183,392</b>	<b>-1,106,841,727</b>	<b>27,123,025,119</b>	<b>6,455,370,250</b>	<b>263,287,105</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,914,262,835</b>	<b>0</b>	<b>7,788,220,135</b>	<b>1,615,139,248</b>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	114,006,590	-6,876,996	120,883,586	109,659,107	0	0	0	0	0	0	0	0	4,347,483	0
Obligaciones financieras	2,443,136,750	-79,787,873	2,522,924,623	536,361,177	0	0	0	23,480,702	0	0	252,722,289	0	601,087,081	3,181,399
Otras obligaciones financieras	1,365,943,096	-34,918,399	1,400,861,495	530,427,468	0	0	0	0	0	0	145,159,395	0	561,316,587	0
Pasivos por arrendamientos	119,512,038	-0	119,512,038	15,928,660	151,326	0	0	15,183,745	0	0	17,913,006	26,541	39,439,467	2,329,385
Aceptaciones pendientes	61,996,226	0	61,996,226	60,437,818	0	0	0	0	0	0	0	0	1,558,408	0
Impuesto sobre la renta por pagar	22,366,539	0	22,366,539	0	0	0	0	36,283	0	0	10,331,868	124,788	242,119	3,442,836
Impuesto sobre la renta diferido	82,059,399	0	82,059,399	0	0	0	0	0	0	0	9,491,569	0	38,923,042	28,257,756
Otros pasivos	923,721,921	-103,433,047	1,027,154,968	154,261,406	101,146	85,102	627,288	17,536,331	18,694,997	736,936	189,209,558	461,033	290,905,491	50,408,514
<b>Total de pasivos</b>	<b>31,148,925,951</b>	<b>-1,331,858,041</b>	<b>32,480,783,992</b>	<b>7,862,445,886</b>	<b>263,539,577</b>	<b>85,102</b>	<b>627,288</b>	<b>56,237,062</b>	<b>18,694,997</b>	<b>736,936</b>	<b>4,539,090,520</b>	<b>612,363</b>	<b>9,326,039,813</b>	<b>1,702,759,137</b>
<b>Patrimonio:</b>														
Acciones comunes	834,708,000	-1,045,877,164	1,880,585,164	834,708,000	18,000,000	250,000	10,000	1,769	5,000	697,349	276,974,926	360,203	238,724,312	162,953,938
Capital adicional pagado	140,897,488	-50,068,233	190,965,721	140,897,488	10,000,000	464,469	90,000	11,000,000	295,000	441	0	13,252,295	0	0
Acciones en tesorería	-5,218,370	0	-5,218,370	-5,218,370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades no distribuidas	2,393,292,250	-2,832,187,193	5,225,479,443	2,657,574,470	16,526,435	480,284	133,082	69,660,860	131,738,969	815,792	282,684,111	-9,198,259	1,012,340,909	459,871,768
Reserva de capital voluntaria	0	-256,345,207	256,345,207	0	0	0	0	94,376	0	114,362	0	0	45,645,393	0
Reservas regulatorias	348,536,827	253,918,937	94,617,890	84,254,056	582,078	0	0	0	9,781,756	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales	-358,751,532	284,734,046	-643,485,578	-358,750,966	14,141	469,356	0	9,063,785	-1,642,451	58,452	-64,394,762	171,279	-8,351,200	-155,758,546
<b>Total de patrimonio de los accionistas del Banco controlador</b>	<b>3,353,464,663</b>	<b>-3,645,824,815</b>	<b>6,999,289,478</b>	<b>3,353,464,679</b>	<b>45,122,653</b>	<b>1,664,110</b>	<b>233,082</b>	<b>89,820,791</b>	<b>140,178,274</b>	<b>1,686,395</b>	<b>495,264,275</b>	<b>4,585,519</b>	<b>1,288,359,414</b>	<b>467,067,160</b>
Participación no controladora	260,134	-1,531,810	1,791,944	0	0	0	0	0	0	0	0	12,880	-0	64,350
<b>Total del patrimonio</b>	<b>3,353,724,797</b>	<b>-3,647,356,625</b>	<b>7,001,081,422</b>	<b>3,353,464,679</b>	<b>45,122,653</b>	<b>1,664,110</b>	<b>233,082</b>	<b>89,820,791</b>	<b>140,178,274</b>	<b>1,686,395</b>	<b>495,264,275</b>	<b>4,598,398</b>	<b>1,288,359,414</b>	<b>467,131,510</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>\$ 34,502,650,748</b>	<b>-4,979,214,667</b>	<b>39,481,865,415</b>	<b>11,215,910,564</b>	<b>308,662,231</b>	<b>1,749,212</b>	<b>860,370</b>	<b>146,057,852</b>	<b>158,873,272</b>	<b>2,423,332</b>	<b>5,034,354,795</b>	<b>5,210,761</b>	<b>10,614,399,227</b>	<b>2,169,890,647</b>

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

**Estado Consolidado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Credit Systems, Inc.	Credomatic de Honduras, S.A.	Credomatic of Florida, Inc.	Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.	Sistemas Internacionales, S.A. de C.V.	BAC Valores de Guaemala S.A.	Banco de América Central S.A. (Guatemala)	Negocios y Transacciones S.A.	Credomatic de Guatemala S.A.	BAC Bank Inc.
<b>Activos</b>										
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	85,957,632	0	0	169,649,014	0	1,405	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	0	0	0	562,155	66,889,477	0	0	0
Depósitos en bancos:										
A la vista	20,419,595	51,805,761	476,334	353,641,672	242,382	680,035	579,824,164	10,397,576	102,008,085	8,397,672
A plazo	0	14,149,210	11,193,749	9,438,355	0	600,000	3,155,000	6,872,234	0	0
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos	0	-14,634	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de depósitos en bancos, neto</b>	<b>20,419,595</b>	<b>65,940,336</b>	<b>11,670,083</b>	<b>363,080,026</b>	<b>242,382</b>	<b>1,280,035</b>	<b>582,979,164</b>	<b>17,269,810</b>	<b>102,008,085</b>	<b>8,397,672</b>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto</b>	<b>20,419,595</b>	<b>65,940,336</b>	<b>11,670,083</b>	<b>449,037,659</b>	<b>242,382</b>	<b>1,842,190</b>	<b>819,517,654</b>	<b>17,269,810</b>	<b>102,009,490</b>	<b>8,397,672</b>
Inversiones en valores, neto	0	10,765,254	0	389,709,855	0	7,216,131	771,363,272	12,957	0	0
Préstamos a costo amortizado:										
Préstamos otorgados	0	0	0	2,455,672,160	0	0	4,113,958,209	0	270,265,762	0
Intereses acumulados por cobrar	0	0	0	14,543,564	0	0	24,389,890	0	1,409,280	0
Comisiones no devengadas	0	0	0	-4,624,961	0	0	-4,425,917	0	1,276,464	0
<b>Total de préstamos a costo amortizado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,465,590,763</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,133,922,182</b>	<b>0</b>	<b>272,951,505</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro riesgo de crédito sobre préstamos	0	0	0	-85,284,181	0	0	-96,850,285	0	-29,966,070	0
<b>Préstamos a costo amortizado, neto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,380,306,582</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,037,071,896</b>	<b>0</b>	<b>242,985,436</b>	<b>0</b>
Propiedades y equipos, neto	0	44,621,607	1,330,604	71,788,980	1,084,120	0	43,206,876	1,471,084	33,605,229	0
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar, neto	0	39,321,363	129,676	33,685,754	141,405	28,815	41,576,118	2,130,530	100,166,027	849
Plusvalía y activos intangibles, neto	0	2,478,968	4,799	16,340,341	0	0	6,262,613	0	3,233,058	0
Impuesto sobre la renta diferido	0	167,834	0	11,067,787	33	0	2,571,982	169,567	3,558,357	0
Otros activos	0	841,272	181,282	5,644,372	27,595	0	11,876,638	3,106,569	5,872,793	0
<b>Total de activos</b>	<b>20,419,595</b>	<b>164,136,635</b>	<b>13,316,445</b>	<b>3,357,581,329</b>	<b>1,495,535</b>	<b>9,087,137</b>	<b>5,733,447,049</b>	<b>24,160,515</b>	<b>491,430,389</b>	<b>8,398,521</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>										
<b>Pasivos:</b>										
Depósitos de clientes:										
A la vista	0	0	0	1,043,978,898	0	0	2,125,943,180	0	0	0
Ahorros	0	0	0	623,645,732	0	0	771,652,451	0	0	0
A plazo fijo	0	0	0	849,419,771	0	0	1,672,105,516	0	0	0
<b>Total de depósitos de clientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,517,044,401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,569,701,146</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	0	0	0	0	6,314,841	562,155	0	0	0
Obligaciones financieras	0	6,107,005	0	243,145,909	0	0	533,991,047	0	322,848,014	0
Otras obligaciones financieras	0	0	0	163,958,045	0	0	0	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	0	3,064,842	1,072,684	9,512,115	0	0	8,726,748	0	6,163,519	0
Aceptaciones pendientes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	0	2,490,482	0	5,648,867	3,137	0	0	46,157	0	0
Impuesto sobre la renta diferido	0	2,795,363	0	2,591,014	0	0	655	0	0	0
Otros pasivos	0	38,981,327	2,669,870	63,146,506	55,065	58,504	119,611,235	14,757,490	64,845,939	1,230
<b>Total de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>53,439,019</b>	<b>3,742,554</b>	<b>3,005,046,857</b>	<b>58,202</b>	<b>6,373,345</b>	<b>5,232,592,987</b>	<b>14,803,648</b>	<b>393,857,471</b>	<b>1,230</b>
<b>Patrimonio:</b>										
Acciones comunes	0	17,402,039	5,000	146,966,262	234,300	182,144	133,025,422	3,100,917	41,983,583	5,000,000
Capital adicional pagado	0	0	10,007,000	3,312,659	0	0	0	1,646,369	0	0
Acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades no distribuidas	20,419,595	100,924,654	-438,109	164,789,156	1,143,163	3,793,989	275,803,761	3,670,368	29,347,153	3,397,291
Reserva de capital voluntaria	0	2,761,841	0	37,086,010	59,821	625,008	140,003,458	1,039,969	28,914,971	0
Reservas regulatorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales	0	-12,105,290	0	380,112	0	-1,887,349	-47,978,597	-100,755	-2,672,788	0
<b>Total de patrimonio de los accionistas del Banco controlador</b>	<b>20,419,595</b>	<b>108,983,243</b>	<b>9,573,891</b>	<b>352,534,199</b>	<b>1,437,284</b>	<b>2,713,792</b>	<b>500,854,044</b>	<b>9,356,868</b>	<b>97,572,918</b>	<b>8,397,291</b>
Participación no controladora	0	1,714,373	0	274	49	0	18	0	0	0
<b>Total del patrimonio</b>	<b>20,419,595</b>	<b>110,697,617</b>	<b>9,573,891</b>	<b>352,534,473</b>	<b>1,437,333</b>	<b>2,713,792</b>	<b>500,854,063</b>	<b>9,356,868</b>	<b>97,572,918</b>	<b>8,397,291</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>20,419,595</b>	<b>164,136,635</b>	<b>13,316,445</b>	<b>3,357,581,329</b>	<b>1,495,535</b>	<b>9,087,137</b>	<b>5,733,447,049</b>	<b>24,160,515</b>	<b>491,430,389</b>	<b>8,398,521</b>

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

**Estado Consolidado de Situación Financiera**

Por el año terminado el 31 de diciembre 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Consolidado Total	Ajustes y Eliminaciones	Sub-Total	BAC International Bank Inc.	BAC Bahamas Bank Ltd.	BAC Valores (Panamá) Inc.	Premier Asset Management	BAC Latam SSC, S.A.	Red Land Bridge Reinsurance Ltda.	Agencia de Viajes Interturn S.A.	Banco de America Central Honduras, S.A.	Coinca Corp.	Corporacion de Inversiones Credomatic, S.A.	Corporacion Tenedora BAC COM, S.A.
<b>Ingresos por intereses:</b>														
Intereses sobre:														
Depósitos en bancos	59,996,619	-47,376,667	107,373,286	46,725,727	10,415,212	765	9	270,468	2,743,439	132	11,549,184	336	14,811,697	5,074,097
Inversiones en valores	267,101,316	-482,617	267,583,933	45,402,453	3,212,343	0	0	0	3,447,496	62,197	35,990,211	0	91,557,453	19,744,973
Préstamos	2,303,459,828	-2,428,176	2,305,888,004	377,853,343	1,313,572	0	0	0	0	0	375,830,524	0	737,836,619	141,622,866
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>2,630,557,763</b>	<b>-50,287,460</b>	<b>2,680,845,223</b>	<b>469,981,523</b>	<b>14,941,128</b>	<b>765</b>	<b>9</b>	<b>270,468</b>	<b>6,190,936</b>	<b>62,329</b>	<b>423,369,919</b>	<b>336</b>	<b>844,205,769</b>	<b>166,441,936</b>
<b>Gastos de intereses</b>														
Depósitos	613,604,995	-47,093,103	660,698,098	196,159,575	10,714,000	0	0	0	0	0	70,061,678	0	173,486,652	18,755,980
Obligaciones financieras	132,480,890	-2,428,175	134,909,065	30,224,393	0	0	0	586,789	0	0	12,550,099	0	25,444,514	242,466
Otras obligaciones financieras	112,467,989	-766,181	113,234,170	53,170,205	0	0	0	0	0	0	5,713,977	0	45,963,403	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	14,353,969	0	14,353,969	4,771,015	0	0	0	0	0	0	68,313	0	5,367,451	349,520
Pasivos por arrendamientos	6,684,829	0	6,684,829	940,715	8,628	0	0	784,171	0	0	1,076,254	1,513	2,172,372	137,672
<b>Total de gastos de intereses</b>	<b>879,592,672</b>	<b>-50,287,460</b>	<b>929,880,132</b>	<b>285,265,903</b>	<b>10,722,629</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,370,960</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>89,470,320</b>	<b>1,513</b>	<b>252,434,392</b>	<b>19,485,638</b>
<b>Ingreso neto de intereses</b>	<b>1,750,965,091</b>	<b>0</b>	<b>1,750,965,091</b>	<b>184,715,619</b>	<b>4,218,499</b>	<b>765</b>	<b>9</b>	<b>-1,100,492</b>	<b>6,190,936</b>	<b>62,329</b>	<b>333,899,599</b>	<b>-1,177</b>	<b>591,771,377</b>	<b>146,956,298</b>
<b>Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:</b>														
Préstamos	385,559,425	-0	385,559,425	88,228,061	108,020	0	0	0	0	0	47,252,823	0	125,699,905	-4,781,009
Depósitos en bancos e inversiones en valores	-13,963,429	-566	-13,962,863	-1,168,153	-411	0	0	0	-41,197	-3,541	56,824	0	-5,268,460	-25,296
Otras cuentas por cobrar	1,303,541	0	1,303,541	876,902	-1,716,801	0	0	0	0	836	198,216	-767	-317,006	-175,758
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	372,899,537	-566	372,900,103	87,936,810	-1,609,192	0	0	0	-41,197	-2,705	47,507,862	-767	120,114,439	-4,982,063
<b>Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito</b>	<b>1,378,065,554</b>	<b>567</b>	<b>1,378,064,987</b>	<b>96,778,809</b>	<b>5,827,691</b>	<b>765</b>	<b>9</b>	<b>-1,100,492</b>	<b>6,232,133</b>	<b>65,035</b>	<b>286,391,737</b>	<b>-410</b>	<b>471,656,938</b>	<b>151,938,361</b>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>														
Ganancia en instrumentos financieros, neta	8,332,037	0	8,332,037	430,399	0	0	0	0	-3,266	0	1,535,149	4,372	5,454,636	-116,366
Cargos por servicios, neta	601,610,069	-17,132,180	618,742,249	64,518,425	86,244	261,928	4,241	-31,202	157,726,173	785,469	59,096,547	308,971	188,576,732	30,284,816
Comisiones y otros cargos, netos	245,815,770	-0	245,815,770	8,229,681	-4,425	0	0	0	0	0	-4,407,067	0	147,526,757	4,111,799
Ganancia en cambio de monedas, neta	63,626,521	0	63,626,521	1,806,286	0	643	0	-1,376,750	0	-171,124	6,908,081	36,160	-8,304,697	26,192,780
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta	-822,943	0	-822,943	-515,844	0	0	0	0	0	0	0	0	-122,898	0
Otros ingresos	39,280,644	-262,610,346	301,890,990	13,780,278	807,588	230,309	0	223,360,327	0	191,843	2,756,056	7,833,668	15,788,058	76,439
<b>Total de otros ingresos, neto</b>	<b>957,842,098</b>	<b>-279,742,526</b>	<b>1,237,584,624</b>	<b>88,249,225</b>	<b>889,407</b>	<b>492,881</b>	<b>4,241</b>	<b>221,952,375</b>	<b>157,722,907</b>	<b>806,188</b>	<b>65,888,767</b>	<b>8,183,171</b>	<b>348,918,588</b>	<b>60,549,468</b>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>														
Salarios y beneficios a empleados	651,318,746	0	651,318,746	85,912,035	397,385	191,445	0	92,026,390	192,869	307,888	72,829,606	2,501,065	231,825,621	34,863,110
Depreciación y amortización	130,216,791	1,574,770	128,642,021	12,692,950	49,224	0	0	17,704,952	0	354	14,088,289	498,273	42,673,257	4,747,317
Administrativos	116,752,257	-29,403,344	146,155,601	18,216,526	233,676	31,862	169,906	32,742,347	27,557,028	13,486	9,430,455	2,155,486	33,565,313	2,013,965
Alquileres y gastos relacionados	36,224,099	-158,368	36,382,467	4,690,006	27,833	0	0	1,284,522	0	309	5,255,679	60,870	11,526,591	3,888,039
Otros gastos	611,772,899	-250,180,813	861,953,712	70,847,077	478,046	43,191	24,268	52,109,073	13,782,545	133,756	134,812,423	2,213,831	320,054,564	50,568,802
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<b>1,546,284,792</b>	<b>-278,167,755</b>	<b>1,824,452,547</b>	<b>192,358,594</b>	<b>1,186,164</b>	<b>266,498</b>	<b>194,175</b>	<b>195,867,283</b>	<b>41,532,442</b>	<b>455,793</b>	<b>236,416,453</b>	<b>7,429,526</b>	<b>639,645,346</b>	<b>96,081,234</b>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>789,622,860</b>	<b>-608,664,335</b>	<b>1,398,287,195</b>	<b>599,721,993</b>	<b>5,530,933</b>	<b>227,148</b>	<b>-189,924</b>	<b>24,984,600</b>	<b>122,422,598</b>	<b>415,430</b>	<b>115,901,630</b>	<b>753,235</b>	<b>180,930,179</b>	<b>116,406,595</b>
Impuesto sobre la renta corriente	-164,214,893	0	-164,214,893	-5,495,721	0	-46,927	0	-56,906	0	-104,387	-30,611,661	-12,175	-55,553,889	-32,982,671
Impuesto sobre la renta diferido	-31,481,227	330,742	-31,150,485	-345,982	0	-964	0	0	0	-758	-3,000,150	-78	-18,352,326	-7,735,322
<b>Utilidad neta</b>	<b>593,926,740</b>	<b>-608,333,593</b>	<b>1,202,260,333</b>	<b>593,880,290</b>	<b>5,530,933</b>	<b>179,257</b>	<b>-189,924</b>	<b>24,927,694</b>	<b>122,422,598</b>	<b>310,285</b>	<b>82,289,818</b>	<b>740,982</b>	<b>107,023,964</b>	<b>75,688,602</b>
<b>Utilidad neta atribuible a:</b>														
Participación controladora	593,880,857	-608,326,745	1,202,207,602	593,880,290	5,530,933	179,257	-189,924	24,927,694	122,422,598	310,285	82,289,818	737,287	107,023,964	75,677,179
Participación no controladora	45,883	6,848	52,731	0	0	0	0	0	0	0	0	3,695	0	11,424
	<b>593,926,740</b>	<b>-608,319,897</b>	<b>1,202,260,333</b>	<b>593,880,290</b>	<b>5,530,933</b>	<b>179,257</b>	<b>-189,924</b>	<b>24,927,694</b>	<b>122,422,598</b>	<b>310,285</b>	<b>82,289,818</b>	<b>740,982</b>	<b>107,023,964</b>	<b>75,688,602</b>

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

**Estado Consolidado de Situación Financiera**

Por el año terminado el 31 de diciembre 2023

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Credit Systems, Inc.	Credomatic de Honduras, S.A.	Credomatic of Florida, Inc.	Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.	Sistemas Internacionales, S.A. de C.V.	BAC Valores de Guatemala S.A.	Banco de América Central S.A. (Guatemala)	Negocios y Transacciones S.A.	Credomatic de Guatemala S.A.	BAC Bank Inc.
<b>Ingresos por intereses:</b>										
Intereses sobre:										
Depósitos en bancos	1,744	1,799,313	151,092	6,528,959	0	8,232	4,833,525	320,162	2,139,068	124
Inversiones en valores	0	676,517	0	21,727,257	0	476,394	45,286,638	0	0	0
Préstamos	0	2	0	240,999,380	0	0	370,780,149	0	59,651,547	0
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>1,744</b>	<b>2,475,833</b>	<b>151,092</b>	<b>269,255,596</b>	<b>0</b>	<b>484,626</b>	<b>420,900,312</b>	<b>320,162</b>	<b>61,790,615</b>	<b>124</b>
<b>Gastos de intereses</b>										
Depósitos	0	0	0	59,610,597	0	0	131,909,616	0	0	0
Obligaciones financieras	0	684,708	0	15,025,727	0	0	32,389,722	0	17,760,646	0
Otras obligaciones financieras	0	0	0	8,103,021	0	283,564	0	0	0	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	0	0	249,832	0	0	3,547,838	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	0	176,523	55,683	522,721	0	0	457,674	0	350,903	0
<b>Total de gastos de intereses</b>	<b>0</b>	<b>861,231</b>	<b>55,683</b>	<b>83,511,899</b>	<b>0</b>	<b>283,564</b>	<b>168,304,851</b>	<b>0</b>	<b>18,111,549</b>	<b>0</b>
<b>Ingreso neto de intereses</b>	<b>1,744</b>	<b>1,614,602</b>	<b>95,409</b>	<b>185,743,697</b>	<b>0</b>	<b>201,061</b>	<b>252,595,462</b>	<b>320,162</b>	<b>43,679,066</b>	<b>124</b>
<b>Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:</b>										
Préstamos	0	0	0	42,552,075	0	0	59,758,402	0	26,741,148	0
Depósitos en bancos e inversiones en valores	0	281,000	0	-7,644,526	0	-5,653	-143,449	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	2,255,387	-671	-14,405	126	0	195,381	0	2,102	0
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	0	2,536,386	-671	34,893,144	126	-5,653	59,810,333	0	26,743,250	0
<b>Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito</b>	<b>1,744</b>	<b>-921,785</b>	<b>96,080</b>	<b>150,850,553</b>	<b>-126</b>	<b>206,714</b>	<b>192,785,128</b>	<b>320,162</b>	<b>16,935,816</b>	<b>124</b>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>										
Ganancia en instrumentos financieros, neta	0	21,305	0	-87,739	0	207	1,101,810	-8,471	0	0
Cargos por servicios, neta	0	19,550,835	-71,801	37,385,582	31,699	170,806	18,213,554	368,851	41,474,536	-156
Comisiones y otros cargos, netos	6,365,767	51,628,821	694,640	7,244,515	-49	0	-22,392,967	0	46,818,298	0
Ganancia en cambio de monedas, neta	0	1,206,372	0	812,560	0	-3,114	36,274,799	-3,550	248,075	0
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-184,201	0	0	0
Otros ingresos	0	19,265,667	7,412,484	1,149,325	29,325	976,087	4,124,833	1,249,026	2,066,596	793,079
<b>Total de otros ingresos, neto</b>	<b>6,365,767</b>	<b>91,673,000</b>	<b>8,035,322</b>	<b>46,504,243</b>	<b>60,975</b>	<b>1,143,985</b>	<b>37,137,828</b>	<b>1,605,856</b>	<b>90,607,506</b>	<b>792,924</b>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>										
Salarios y beneficios a empleados	0	7,832,196	3,866,951	46,290,338	0	73,355	65,766,812	705,819	5,725,259	10,602
Depreciación y amortización	0	4,963,612	259,171	15,164,193	995	0	6,747,968	72,499	8,978,967	0
Administrativos	698	1,307,196	568,848	6,930,576	7,860	6,700	5,576,200	92,515	5,470,089	64,868
Alquileres y gastos relacionados	0	440,269	286,755	4,377,887	0	0	3,108,841	0	1,422,865	12,000
Otros gastos	0	27,992,957	1,469,680	65,074,328	29,891	410,063	62,162,633	426,627	58,690,962	628,992
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<b>698</b>	<b>42,536,231</b>	<b>6,451,405</b>	<b>137,837,322</b>	<b>38,747</b>	<b>490,119</b>	<b>143,362,454</b>	<b>1,297,460</b>	<b>80,288,141</b>	<b>716,462</b>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>6,366,814</b>	<b>48,214,984</b>	<b>1,679,998</b>	<b>59,517,473</b>	<b>22,102</b>	<b>860,581</b>	<b>86,560,503</b>	<b>628,557</b>	<b>27,255,180</b>	<b>76,586</b>
Impuesto sobre la renta corriente	0	-9,939,766	0	-13,404,449	-6,422	0	-6,592,925	-450,367	-8,956,628	0
Impuesto sobre la renta diferido	0	-274,065	0	-607,206	31	0	-2,777,075	330,547	951,380	0
<b>Utilidad neta</b>	<b>6,366,814</b>	<b>38,001,153</b>	<b>1,679,998</b>	<b>45,505,819</b>	<b>15,711</b>	<b>860,581</b>	<b>77,190,503</b>	<b>508,737</b>	<b>19,249,932</b>	<b>76,586</b>
<b>Utilidad neta atribuible a:</b>										
Participación controladora	6,366,814	37,963,575	1,679,998	45,505,787	15,709	860,581	77,190,502	508,737	19,249,932	76,586
Participación no controladora	0	37,578	0	31	2	0	1	0	0	0
	<b>6,366,814</b>	<b>38,001,153</b>	<b>1,679,998</b>	<b>45,505,819</b>	<b>15,711</b>	<b>860,581</b>	<b>77,190,503</b>	<b>508,737</b>	<b>19,249,932</b>	<b>76,586</b>



**NÚMERO TRES:** Ante mí, **Esteban Matamoros Bolaños**, Notario Público con oficina en San José, Escazú, San Rafael, Plaza Colonial, LLM Abogados, comparece el señor: **RODOLFO TABASH ESPINACH**, varón, costarricense, mayor de edad, casado una vez, Administrador de Empresas, vecino de San José, Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, portador de la cédula de identidad número uno – cero setecientos cuarenta – cero novecientos ochenta y ocho, en su calidad de Presidente de la Junta Directiva de **BAC INTERNATIONAL BANK, INC.**, sociedad organizada bajo las leyes de la República de Panamá y debidamente inscrita en ese país bajo el número de ficha trescientos seis mil diecisiete, rollo número cuarenta y siete mil ciento uno, imagen número dos, de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público de Panamá, con domicilio en la Ciudad de Panamá, a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo siete - dos mil dos, de catorce de octubre de dos mil dos de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, por este medio deja constancia bajo la gravedad del juramento, y que entendido de las penas con que la ley castiga el delito de falso testimonio y perjuicio, declara bajo la fe de juramento solemne, lo siguiente: **(a)** Que el firmante ha revisado el Estado Financiero Anual correspondiente a BAC INTERNATIONAL BANK, INC.; **(b)** Que a su juicio, los Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno de mil novecientos noventa y nueve y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas; **(c)** Que a su juicio los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., para el período correspondiente del uno de enero de dos mil veintitrés al treinta y uno de diciembre de dos mil veintitrés; **(d)** Que el firmante: (d.uno) Es responsable del establecimiento y mantenimiento de controles internos en la empresa; (d.dos) Ha diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información de importancia sobre BAC INTERNATIONAL BANK, INC., y sus subsidiarias consolidadas, sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el período en el que los reportes han sido preparados; (d.tres) Ha evaluado la efectividad de los controles internos de BAC

ESTEBAN MATAMOROS BOLAÑOS



1 1 3 6 4 0 2 9 7

25 1 7 9 5 9 4 4 B 25

Banco de Costa Rica  
Oficina: 933 REGISTRO NACIONAL  
Fecha: 01/02/2024 Hora: 14:02:14

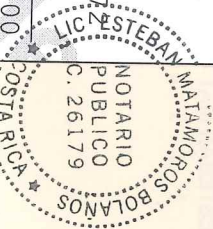
Detalle de Tasacion  
Tasacion: 516709801 Entero: 542178672  
**Pagado**

TIMBRE FISCAL	600.00
TIMBRE ARCHIVO NACIONAL	20.00
TIMBRE COLEGIO DE ABOGADO	275.00



Moneda de Transaccion: COLONES  
Sub Tot. Timbres: 01 FEB. 2024 895.00  
Descuento: 53.70  
Total Timbres: 841.30

SESSICAN ANGLIOMONER  
GAIPIA



venta dias previos a la emision de los Estados  
Estados Financieros sus conclusiones sobre la  
en las evaluaciones efectuadas a esa fecha; (e)

Que el firmante ha revelado a los auditores de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., y al Comité de Auditoría, lo siguiente: (e.uno) Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos; (e.dos) Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de BAC INTERNATIONAL BANK, INC.; (f) Que el firmante ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos de BAC INTERNATIONAL BANK, INC o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro de la empresa. El suscrito Notario advierte al declarante sobre el valor y trascendencia legal de sus manifestaciones. El Notario, con vista del Registro Público de Panamá accedida por medio de su sitio web a esta hora y fecha, bajo la ficha mercantil folio número trescientos seis mil diecisiete damos fe de la existencia de la compañía antes indicada y de la representación del declarante, lo cual dejo en mi archivo de referencia. Se expide un primer testimonio. Esta declaración se hace para ser presentada ante la **Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá**. Es todo. Leído lo anterior al compareciente, lo aprueba y firmamos en San José, a las dieciséis horas quince minutos del veintiuno de febrero del dos mil veinticuatro. R.Tabash-----Esteban Matamoros-----LO ANTERIOR ES COPIA EXACTA DE LA ESCRITURA NUMERO TRES, VISIBLE AL FOLIO DOS VUELTO DEL TOMO VEINTE DE MI PROTOCOLO. CONFRONTADA CON SU ORIGINAL, RESULTO CONFORME Y LA EXTIENDO COMO UN PRIMER TESTIMONIO EN EL ACTO DE OTORGARSE LA MATRIZ.



*Esteban Matamoros*



**DNI**

Dirección Nacional de  
Notariado

DIRECCIÓN NACIONAL DE NOTARIADO  
REGISTRO NACIONAL DE NOTARIOS



AUTENTICACIÓN 337057-2024

TRÁMITE: 194056

LIC. ANDRÉS BASTOS CAVALLINI, FUNCIONARIO AUTORIZADO DE LA DIRECCIÓN NACIONAL DE NOTARIADO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA; HACE CONSTAR: Que la FIRMA del Notario Público ESTEBAN MATAMOROS BOLAÑOS, CÉDULA 113640297, CARNÉ NÚMERO 26179, es similar a la que se encuentra registrada en el Registro Nacional de Notarios de esta Dirección. Que a la fecha en que el Notario expidió el documento adjunto, se encontraba habilitado para el ejercicio del notariado. ADVERTENCIAS DE NULIDAD Y VALIDEZ: Si este folio es desprendido de los folios adjuntos, o los sellos de esta Dirección que sirven de liga o unión con dicho folio se encuentran "rotos" o alterados, la razón de autenticación queda automáticamente anulada.

El presente trámite de legalización de firma no implica convalidación, ni prejuzga sobre la legalidad, validez, eficacia, autenticidad o legitimidad del documento adjunto ni de su contenido, así como tampoco de la solvencia tributaria relacionada directa o indirectamente con dicho documento, por consiguiente tampoco implica aval ni responsabilidad alguna de la Dirección Nacional de Notariado ni del funcionario que la expide, todo lo cual es responsabilidad exclusiva del fedatario; Asimismo, no enerva las acciones administrativas y disciplinarias que contra el Notario correspondan, derivadas de irregularidades notariales advertidas o que se llegaran a advertir con posterioridad. -ES CONFORME.- San Pedro de Montes de Oca, a las nueve horas veintiseis minutos del veintiseis de febrero del dos mil veinticuatro. Se agregan y cancelan los timbres de ley. (ÚLTIMA LÍNEA)

*AB*

*Lic. Andrés Bastos Cavallini*  
*Funcionario Autorizado*  
*Res. No. DNN-DE-051-2020*



San Pedro de Montes de Oca, Costado oeste del Mall San Pedro, Oficentro  
Sigma, Edificio A 5º piso, Tel.: 2528-5756 / Fax: 2528-5754  
DIRECCIÓN NACIONAL DE NOTARIADO





**REPÚBLICA DE COSTA RICA**  
**MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES Y CULTO**

A-111068193

**APOSTILLE**

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. País: Costa Rica  
 (Country – Pays:)

Código: ACDQCUIIYLH  
 (Code – Code:)

El presente documento público  
 (This public document – Le présent acte public)

2. Ha sido firmado por: Andres Mauricio Bastos Cavallini  
 (Has been signed by – A été signé par:)

3. Actuando en calidad de: Certificador de Registro  
 (Acting in the capacity of – Agissant en qualité de:)

4. Lleva el sello/estampilla de: Dirección Nacional de Notariado  
 (Bears the seal/stamp of – Est revêtu du sceau/timbre de:)

**Certificado**  
 (Certified – Attesté)

5. En: San José, Costa Rica  
 (At – A:)

6. El: 28/02/2024  
 (On – Le:)

7. Por: Katherin Adriana Araya Monge, Oficial de Autenticaciones  
 (By – Par:) Ministry of Foreign Affairs – Ministère des Affaires Étrangères

8. No.: 1063526  
 (Under number – Sous le numéro:)



9. Sello:  
 (Seal – Sceau:)

10. Firma:  
 (Signature – Signature:)



1068193

Esta apostilla / legalización sólo certifica la autenticidad de la firma, la capacidad del signatario y el sello o timbre que ostenta. Ésta no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.

This apostille / legalization only certifies the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. It does not certify the content of the document for which it was issued.

Cette apostille / legalization ne certifie que la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi, et le sceau ou timbre dont cet acte est revêtu. Elle ne certifie pas le contenu du document pour lequel elle a été émise.

La autenticidad de esta apostilla / legalización puede ser verificada en: - The authenticity of this apostille / legalization may be verified at: - L'authenticité de cette apostille / legalization peut être vérifiée sur: <http://www.rree.go.cr>





REPÚBLICA DE PANAMÁ  
PAPEL NOTARIAL



10H23  
D649

REPUBLICA de PANAMA  
★ TIMBRE NACIONAL ★

002495  
01.03.24



00008.00  
NP0200

NOTARÍA NOVENA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

DECLARACION NOTARIAL JURADA

En la Ciudad de Panamá capital de la República de Panamá y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los veintiún (21) días del mes febrero de 2024 ante mi Licenciada TATIANA PITY BETHANCOURT, Notaria Pública Novena del Circuito de Panamá, portadora de la cédula de identidad personal número ocho-setecientos siete-ciento uno (8-707-101), comparecieron personalmente ante mí los señores: RAMON CHIARI BRIN, varón, ciudadano panameño, mayor de edad, banquero, casado, con número de cédula ocho - doscientos cincuenta y nueve - seiscientos nueve (8-259-609), en su calidad de Gerente General y JESÚS MANUEL QUIRÓS IRIGARAY, varón, costarricense, mayor de edad, financista, casado, portador del pasaporte costarricense número uno - uno- uno- siete - tres- cero - ocho- ocho- cinco (1 1173 0885) en su calidad de Director Financiero de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., sociedad anónima inscrita a la Ficha número 306017, Rollo número 47101, Imagen número 2, de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público de Panamá, con domicilio en la ciudad de Panamá, Provincia de Panamá, a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo siete - dos mil dos (7-2002), de catorce (14) de Octubre de dos mil dos (2002) de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, por este medio dejan constancia bajo la gravedad del juramento, lo siguiente:

a. Que los firmantes han revisado el Estado Financiero Anual correspondiente a BAC INTERNATIONAL BANK, INC.

b. Que a sus juicios, los Estados Financiero no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno (1) de mil novecientos noventa y nueve (1999) y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas.

c. Que a sus juicios los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., para el período correspondiente del uno (1) de enero de dos mil veintitrés (2023) al treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veintitrés (2023).

d. Que los firmantes:

d.1. Son responsables del establecimiento y mantenimiento de controles internos en la empresa;

1 d.2. Han diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información de  
2 importancia sobre BAC INTERNATIONAL BANK, INC., y sus subsidiarias consolidadas, sean hechas  
3 de su conocimiento, particularmente durante el período en el que los reportes han sido preparados. ---

4 d.3. Han evaluado la efectividad de los controles internos de BAC INTERNATIONAL BANK, INC.,  
5 dentro de los noventa (90) días previos a la emisión de los Estados Financieros.-----

6 d.4. Han presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los controles  
7 internos con base en las evaluaciones efectuadas a esa fecha.-----

8 e. Que los firmantes han revelado a los auditores de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., y al  
9 Comité de Auditoria, lo siguiente:-----

10 e.1. Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles  
11 internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de BAC INTERNATIONAL BANK, INC.,  
12 para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado a los auditores cualquier  
13 debilidad existente en los controles internos.-----

14 e.2. Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que  
15 ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de BAC INTERNATIONAL  
16 BANK, INC. -----

17 f. Que los firmantes han revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos  
18 en los controles internos de BAC INTERNATIONAL BANK, INC o cualesquiera otros factores que  
19 puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación,  
20 incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de  
21 importancia dentro de la empresa.-----

22 Esta declaración la hacemos para ser presentada ante la Superintendencia del Mercado de Valores de  
23 la República de Panamá.-----

24 Leída como les fue esta declaración a los comparecientes en presencia de los Testigos Instrumentales  
25 señores CRISTOBAL ALBERTO SEGUNDO BARRAGAN, con cédula de identidad personal número  
26 ocho - doscientos cuarenta y nueve - setecientos cuarenta y cuatro (8-249-744), y JESSICA MICHELL  
27 ORDOÑEZ HUETE, con cédula de identidad personal número ocho- setecientos treinta y cinco-  
28 ochocientos setenta y cinco (8-735-875), ambos mayores de edad, panameñas y vecinos de esta ciudad,  
29 a quienes conozco, y son hábiles para ejercer el cargo, la encontraron conforme, le impartieron su  
30 aprobación y para constancia lo firman todos juntos con los testigos antes mencionados ante mí, el



REPÚBLICA DE PANAMÁ  
PAPEL NOTARIAL



11H36  
7C57

REPÚBLICA de PANAMA  
★ TIMBRE NACIONAL ★

002485  
27.02.24



00008.00

NP0200

NOTARÍA NOVENA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ


- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- 6
- 7
- 8
- 9
- 10
- 11
- 12
- 13
- 14
- 15

Notario, que doy fe.-----


----- LOS DECLARANTES -----

  
RAMON CHIARI BRIN

  
JESÚS MANUEL QUIRÓS IRIGARAY

  
CRISTOBAL A. SEGUNDO B.

  
JESSICA M. ORDONEZ H.

  
TATIANA PITY BETHANCOURT  
Notario Público Noveno

