

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 30 de junio de 2024

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: BAC International Bank, Inc.

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

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

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

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

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

Representante Legal 

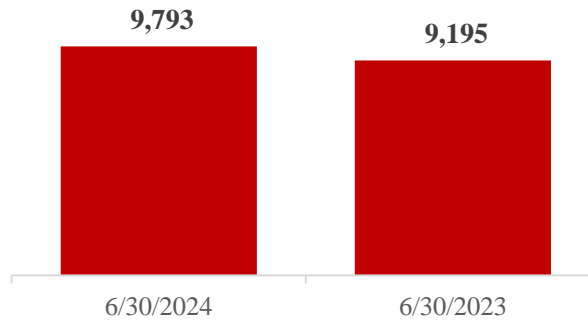
I. PARTE

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

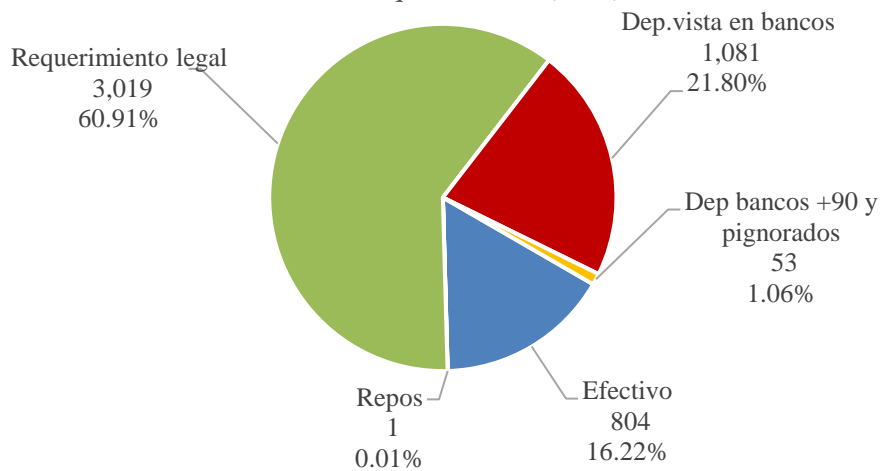
El total de activos líquidos e inversiones a junio 2024 ascendió a US\$9,793 millones, es decir un aumento del 6.5% con respecto a junio 2023, cuando este mismo rubro alcanzó los US\$9,195 millones. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y 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.

Liquidez e inversiones, US\$(MM)



Específicamente los activos líquidos sumaron, al cierre de junio 2024, US\$4,957 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (60.9%), efectivo (16.2%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (21.8%), depósitos en bancos más de 90 días y pignorados (1.1%).

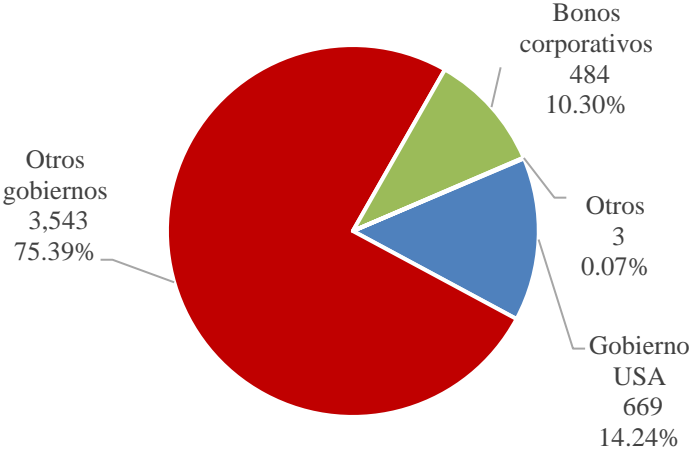
Activos líquidos, US\$(MM)



Representante Legal 

A junio 2024, las inversiones a valor razonable con impacto en otros resultados integrales fueron de US\$4,700 millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 75.39% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 10.30% a bonos corporativos, un 14.24% a títulos en gobierno de Estados Unidos y el restante 0.07% a otro tipo de títulos.

Portafolio VRCOUI, US\$(MM)

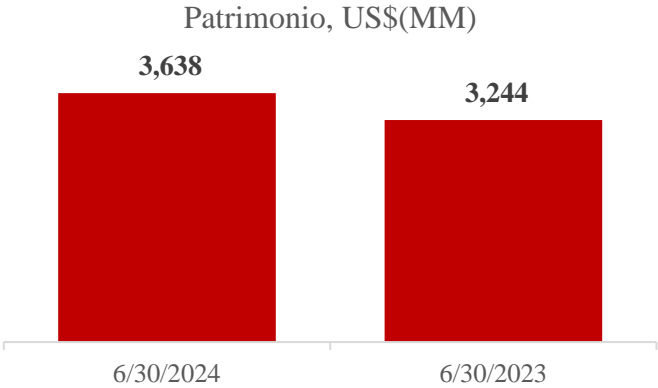



Dentro de las inversiones en títulos valores, a junio 2024, los valores clasificados como valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 97.2% del total con un monto de US\$4,700 millones versus US\$4,632 millones en junio 2023; las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 0.6% con un monto de US\$29.0 millones, estas mismas operaciones en 2023 sumaron US\$46.7 millones.

Finalmente, las inversiones a costo amortizado tuvieron un peso del 2.2% del total de inversiones, con un monto de US\$107.1 millones, versus US\$48.6 millones en junio 2023.

B. RECURSOS DE CAPITAL

A junio 2024 el patrimonio de BAC International Bank, Inc. fue de US\$3,638 millones, es decir, 12.1% o US\$394 millones más con respecto a junio 2023. Las utilidades no distribuidas aumentaron US\$266 millones.



Representante Legal 

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2024 y el 30 de junio 2024 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 junio 2024, el índice de adecuación de capital fue de 12.38%, 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 junio 2024, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.


Banco	Límite regulatorio	Adecuación capital
BAC Guatemala	10.00%	12.06%
BAC Honduras	11.75%	12.39%
BAC El Salvador	12.00%	12.85%
BAC Nicaragua	10.00%	20.31%
BAC San José	10.00%	13.44%
BAC International Bank y Subs.	8.00%	12.38%

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

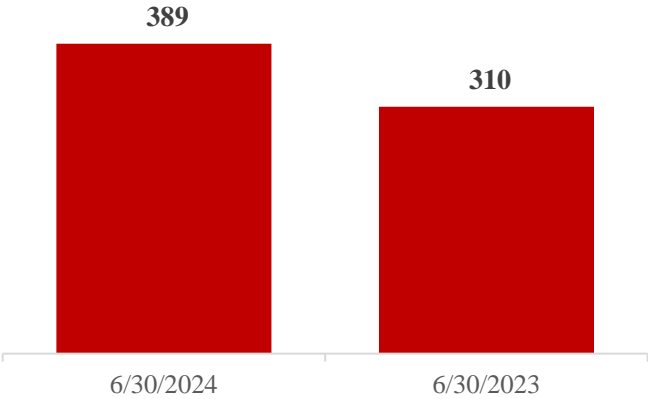
Respecto la composición de los ingresos a junio 2024, los ingresos por intereses representaron el 71.8% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 28.2%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre junio 2024 y 2023 fue de +19.1% y +27.4% en otros ingresos.

Por otro lado, entre junio 2024 y 2023 el gasto financiero aumentó 29.1% y la carga de gastos por intereses sobre depósitos de clientes aumentó 32.3% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 70.7% vs 68.9% a junio 2023.

Representante Legal 

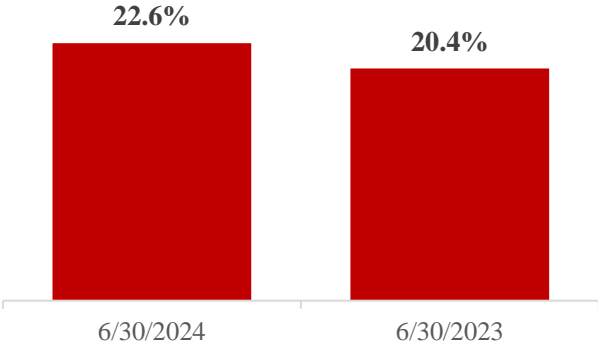
El margen financiero aumentó un 14.2% y la utilidad neta mostró un aumento de 25.5% entre junio 2024 y 2023.

Utilidad neta, US\$(MM)

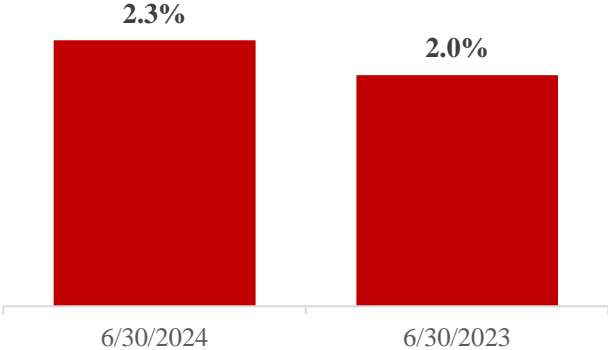



A junio 2024, BAC International Bank, Inc. obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 22.6% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 2.3%, a junio 2023 estas mismas razones fueron de 20.4% y 2.0% respectivamente.

Return on equity (ROE)



Return on assets (ROA)



Representante Legal 

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

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

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 marzo de 2024, el PIB real regional registró una tasa de variación interanual acumulada cuatro trimestres de 4,5%, el saldo de la deuda pública total de la región a marzo 2024 representó un 49,6% del PIB regional y el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a marzo 2024 fue de -0,5% del PIB regional.

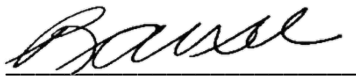
II. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final

III. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral al 30 de junio de 2024 de BAC International Bank, Inc., será divulgado a través de la página de internet del banco, en la siguiente dirección: <https://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes>



Ramón Alberto Chiari

Representante Legal
BAC International Bank, Inc.

Representante Legal _____

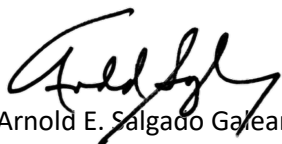
A la Junta Directiva y Accionistas
BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias:

He revisado los estados consolidados condensados de situación financiera de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias al 30 de junio de 2024, y estados consolidados condensados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los seis meses terminados en esa fecha.

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

En base a mi revisión, los estados financieros consolidados condensados interinos antes mencionados, al 30 de junio de 2024 fueron preparados de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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



Arnold E. Salgado Galeano
CPA No. 5275

27 de agosto de 2024
Panamá, República de Panamá

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados**

Al 30 de junio de 2024

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



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

Índice del Contenido

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

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

Informe de revisión de los estados financieros intermedios consolidados condensados

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados condensados de BAC International Bank, Inc. y subsidiarias (el "Banco") al 30 de junio de 2024, que comprenden:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados consolidados condensados de ganancias o pérdidas y de utilidades integrales correspondientes a los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al período de seis meses terminados al 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo correspondiente al período de seis meses terminados al 30 de junio de 2024, y;
- las notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados de conformidad con la NIC 34, "Información Financiera Intermedia". Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados con base en nuestra revisión.

Alcance de Revisión

Realizamos nuestra revisión de conformidad con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de la Información Financiera Intermedia Realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión de la información financiera intermedia condensada consiste en realizar indagaciones, principalmente con el personal responsable de asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y de otra índole. Una revisión es sustancialmente de menor alcance que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener certeza de que llegarían a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que los estados financieros intermedios consolidados condensados que se acompañan de BAC International Bank, Inc. y subsidiarias al 30 de junio de 2024 no están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con la NIC 34, "Información financiera intermedia".

Restricción en el Uso y Distribución

Nuestro informe es únicamente para uso interno de la Administración del Banco y la Superintendencia de Bancos de Panamá y no debe ser distribuido a, o ser utilizado por, otras partes distintas al Banco y la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Otros requerimientos legales de información

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

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

KPMG

Panamá, República de Panamá
5 de agosto 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 Condensado de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>30 de junio de 2024 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Efectivo y efectos de caja		804,140,516	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	580,603	61,193,065
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,674,221,856	3,809,315,812
A plazo		478,244,166	533,683,400
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(55,843)	(85,973)
Total de depósitos en bancos, neto	4	<u>4,152,410,179</u>	<u>4,342,913,239</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	6	<u>4,957,131,298</u>	<u>5,335,813,826</u>
Inversiones en valores, neto	4, 8	4,835,715,741	4,548,929,982
Préstamos:			
Préstamos otorgados		24,839,583,868	23,356,663,662
Intereses acumulados por cobrar		185,874,282	185,825,399
Comisiones no devengadas		(68,785,106)	(64,023,709)
Total préstamos	4,9	<u>24,956,673,044</u>	<u>23,478,465,352</u>
Provisión riesgo de crédito sobre préstamos	4,9	<u>(728,084,613)</u>	<u>(734,661,520)</u>
Préstamos, neto	9	<u>24,228,588,431</u>	<u>22,743,803,832</u>
Propiedades y equipos, neto		557,883,756	571,947,463
Obligaciones de clientes por aceptaciones		44,945,590	61,996,226
Otras cuentas por cobrar, neto	4	497,144,612	594,677,078
Plusvalía y activos intangibles, neto		415,870,135	413,833,555
Impuesto sobre la renta diferido		48,744,885	51,014,984
Otros activos		<u>199,826,904</u>	<u>180,633,802</u>
Total de activos		<u><u>35,785,851,352</u></u>	<u><u>34,502,650,748</u></u>

El estado consolidado condensado de situación financiera no auditado debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	30 de junio de <u>2024</u> (No auditado)	31 de diciembre de <u>2023</u>
<u>Pasivos</u>			
Depósitos de clientes:			
A la vista		9,945,931,343	9,883,922,827
Ahorros		6,484,554,989	6,214,269,103
A plazo fijo		10,453,872,312	9,917,991,462
Total de depósitos de clientes	10	<u>26,884,358,644</u>	<u>26,016,183,392</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		194,378,194	114,006,590
Obligaciones financieras	11	2,499,943,904	2,443,136,750
Otras obligaciones financieras	12	1,418,816,328	1,365,943,096
Pasivos por arrendamientos	13	114,080,063	119,512,038
Aceptaciones pendientes		44,945,590	61,996,226
Impuesto sobre la renta por pagar		36,162,364	22,366,539
Impuesto sobre la renta diferido		73,955,952	82,059,399
Otros pasivos		881,122,636	923,721,921
Total de pasivos		<u>32,147,763,675</u>	<u>31,148,925,951</u>
<u>Patrimonio</u>			
Acciones comunes	14	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,218,370)	(5,218,370)
Utilidades no distribuidas		2,646,960,626	2,393,292,250
Reservas regulatorias		383,843,156	348,536,827
Otros resultados integrales		(363,385,543)	(358,751,532)
Total de patrimonio de los accionistas excluyendo la participación no controladora		<u>3,637,805,357</u>	<u>3,353,464,663</u>
Participación no controladora		282,320	260,134
Total del patrimonio		<u>3,638,087,677</u>	<u>3,353,724,797</u>
Compromisos y contingencias	17		
Total de pasivos y patrimonio		<u>35,785,851,352</u>	<u>34,502,650,748</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Ganancias o Pérdidas

Por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Nota	Período de seis meses terminados		Período de tres meses terminados	
		30 de junio de		30 de junio de	
		2024	2023	2024	2023
		(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Ingresos por intereses:					
Depósitos en bancos		36,342,874	32,316,050	18,672,558	16,500,717
Inversiones en valores		149,030,786	125,692,825	76,199,257	66,779,387
Préstamos		1,310,584,114	1,098,327,055	668,056,221	563,417,407
Total de ingresos por intereses		1,495,957,774	1,256,335,930	762,928,036	646,697,511
Gastos por intereses:					
Depósitos de clientes		373,861,995	282,556,803	191,696,279	138,374,790
Obligaciones financieras		81,573,229	63,272,810	40,541,613	32,526,661
Otras obligaciones financieras		64,120,803	52,860,702	33,318,726	37,065,696
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		6,344,527	7,671,747	3,696,664	3,273,731
Pasivos por arrendamientos	13	3,041,879	3,456,685	1,507,122	1,725,823
Total de gastos por intereses		528,942,433	409,818,747	270,760,404	212,966,701
Ingreso neto de intereses		967,015,341	846,517,183	492,167,632	433,730,810
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:					
Préstamos	4	223,917,159	145,621,499	115,079,749	65,482,144
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	3,010,015	(5,626,742)	60,894	(4,814,052)
Otras cuentas por cobrar	4	924,035	(1,574,875)	745,996	(307,071)
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		227,851,209	138,419,882	115,886,639	60,361,021
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		739,164,132	708,097,301	376,280,993	373,369,789
Otros ingresos (gastos):					
Cargos por servicios, netos		336,562,829	308,707,261	187,691,571	169,385,801
Ingreso por comisiones y otros cargos		511,524,909	455,149,957	253,422,650	231,878,375
Gasto por comisiones y otros cargos		(390,209,123)	(330,135,610)	(191,913,060)	(164,952,814)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15	21,489,033	2,785,644	6,832,535	1,130,800
Ganancia en cambio de monedas, neta		95,857,056	5,961,151	85,858,205	49,052,949
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta		(448,042)	(198,237)	(448,042)	34,806
Otros ingresos		13,161,923	19,191,337	6,646,015	6,778,622
Total de otros ingresos, neto		587,938,585	461,461,503	348,089,874	293,308,539
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a empleados		349,929,610	317,745,543	178,021,287	163,897,529
Depreciación y amortización		65,480,180	64,242,281	32,857,593	32,635,260
Administrativos		56,686,547	52,886,339	28,337,662	28,656,171
Alquileres y gastos relacionados		17,438,839	17,023,227	9,055,602	8,976,517
Otros gastos		323,193,805	297,888,167	166,121,731	157,408,848
Total de gastos generales y administrativos		812,728,981	749,785,557	414,393,875	391,574,325
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		514,373,736	419,773,247	309,976,992	275,104,003
Impuesto sobre la renta corriente		(127,376,910)	(92,571,899)	(72,956,124)	(45,388,438)
Impuesto sobre la renta diferido		2,099,144	(17,146,657)	(1,508,429)	(19,201,987)
Utilidad neta		389,095,970	310,054,691	235,512,439	210,513,578
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		389,071,571	310,027,785	235,500,034	210,499,254
Participación no controladora		24,399	26,906	12,405	14,324
		389,095,970	310,054,691	235,512,439	210,513,578

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Período de seis meses terminados</u>		<u>Período de tres meses terminados</u>	
	<u>30 de junio de</u>		<u>30 de junio de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>(No auditado)</u>		<u>(No auditado)</u>	
Utilidad neta	<u>389,095,970</u>	<u>310,054,691</u>	<u>235,512,439</u>	<u>210,513,578</u>
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	520,388	(279,502)	520,419	(279,502)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(2,015)	(88,681)	(2,015)	(10,078)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(7,662,489)	105,786,515	(65,819,300)	(13,019,961)
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a resultados	(12,776,652)	198,712	(1,980,227)	(108,479)
Cambio neto en valor razonable	15,284,746	28,707,849	(47,918)	9,759,154
Total de otros resultados integrales	<u>(4,636,022)</u>	<u>134,324,893</u>	<u>(67,329,041)</u>	<u>(3,658,866)</u>
Total de resultados integrales	<u>384,459,948</u>	<u>444,379,584</u>	<u>168,183,398</u>	<u>206,854,712</u>
Resultados integrales atribuibles a:				
Participación controladora	384,437,560	444,355,384	168,172,405	206,841,521
Participación no controladora	22,388	24,200	10,993	13,191
	<u>384,459,948</u>	<u>444,379,584</u>	<u>168,183,398</u>	<u>206,854,712</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora del Banco								Total
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otros resultados integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	
Balance al 1 de enero de 2023	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,346,577,551	259,511,063	(549,079,111)	3,027,396,621	273,006	3,027,669,627
Impacto de adopción NIIF 17	0	0	0	(2,834,733)	0	0	(2,834,733)	0	(2,834,733)
Balance reexpresado al 1 de enero de 2023	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	310,027,785	0	0	310,027,785	26,906	310,054,691
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	105,787,585	105,787,585	(1,070)	105,786,515
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	198,879	198,879	(167)	198,712
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	28,709,337	28,709,337	(1,488)	28,707,849
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(279,521)	(279,521)	19	(279,502)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	(88,681)	(88,681)	0	(88,681)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	134,327,599	134,327,599	(2,706)	134,324,893
Total de resultados integrales	0	0	0	310,027,785	0	134,327,599	444,355,384	24,200	444,379,584
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(47,966,133)	47,966,133	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco:									
Impuesto complementario	0	0	0	897,475	0	0	897,475	0	897,475
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos declarados	0	0	0	0	0	0	0	(3,594)	(3,594)
Dividendos pagados	0	0	0	(225,800,000)	0	0	(225,800,000)	(361)	(225,800,361)
Total de transacciones con los propietarios del Banco:	0	0	0	(224,902,525)	0	0	(224,902,525)	(3,955)	(224,906,480)
Balance al 30 de Junio de 2023 (No Auditado)	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,380,901,945</u>	<u>307,477,196</u>	<u>(414,751,512)</u>	<u>3,244,014,747</u>	<u>293,251</u>	<u>3,244,307,998</u>
Balance al 1 de enero de 2024	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,393,292,250	348,536,827	(358,751,532)	3,353,464,663	260,134	3,353,724,797
Utilidad neta	0	0	0	389,071,571	0	0	389,071,571	24,399	389,095,970
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(7,662,034)	(7,662,034)	(455)	(7,662,489)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(12,776,662)	(12,776,662)	10	(12,776,652)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	15,286,521	15,286,521	(1,775)	15,284,746
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	520,179	520,179	209	520,388
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	0	0	(2,015)	(2,015)	0	(2,015)
Cambio neto en coberturas de flujo de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambio neto en derivados al valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(4,634,011)	(4,634,011)	(2,011)	(4,636,022)
Total de resultados integrales	0	0	0	389,071,571	0	(4,634,011)	384,437,560	22,388	384,459,948
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(35,306,329)	35,306,329	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco:									
Impuesto complementario	0	0	0	903,134	0	0	903,134	0	903,134
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos declarados	0	0	0	(2,907)	0	0	(2,907)	(196)	(3,103)
Dividendos pagados	0	0	0	(100,997,093)	0	0	(100,997,093)	(6)	(100,997,099)
Total de transacciones con los propietarios del Banco:	0	0	0	(100,096,866)	0	0	(100,096,866)	(202)	(100,097,068)
Balance al 30 de Junio de 2024 (No Auditado)	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>2,646,960,626</u>	<u>383,843,156</u>	<u>(363,385,543)</u>	<u>3,637,805,357</u>	<u>282,320</u>	<u>3,638,087,677</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Nota	30 de junio de 2024	2023 (No auditado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		389,095,970	310,054,691
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		65,480,180	64,242,281
Pérdida por deterioro riesgo de crédito sobre préstamos	4	223,917,159	145,621,499
Pérdida (recuperación) por deterioro riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4	3,010,015	(5,626,742)
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4	924,035	(1,574,875)
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta		448,042	198,237
Pérdida (ganancia) en compromisos no desembolsados		2,816,255	(131,848)
Ingreso neto de intereses		(967,015,341)	(846,517,183)
Ganancia instrumentos financieros, neta	15	(21,489,033)	(2,785,644)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedades y equipos		367,995	186,536
Ganancia neta en venta de bienes disponibles para la venta		(3,546,864)	(5,730,920)
Pérdida neta en descarte de intangibles		111,058	9,399
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(1,680,664)	(2,018,048)
Gasto de impuesto sobre la renta		125,277,766	109,718,556
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		2,475,725	9,609,445
Inversiones en valores		11,499,622	644,085
Préstamos		(1,738,468,929)	(725,708,506)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		80,289,402	(152,238,277)
Otras cuentas por cobrar		90,289,519	178,624,013
Otros activos		(16,391,583)	(7,328,764)
Depósitos de clientes		906,362,637	235,856,139
Otros pasivos		(72,143,708)	(200,879,563)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		1,436,828,813	1,232,970,705
Intereses pagados		(521,758,963)	(390,863,902)
Dividendos recibidos		1,680,664	2,018,048
Impuesto sobre la renta pagado		(77,137,667)	(143,345,035)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(78,757,895)</u>	<u>(194,995,673)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores		368,569,533	124,361,411
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		2,291,988,874	1,928,221,913
Compra de inversiones en valores		(2,901,625,773)	(2,476,100,767)
Compras de propiedades y equipos		(27,254,136)	(45,098,016)
Producto de la venta de propiedades y equipos		294,781	557,236
Adquisición de activos intangibles		(17,789,265)	(16,770,312)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		15,135,564	20,919,479
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(270,680,422)</u>	<u>(463,909,056)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		806,514,662	751,463,907
Pago de obligaciones		(752,017,125)	(862,603,741)
Producto de otras obligaciones		114,384,930	128,271,084
Pago de otras obligaciones		(58,919,221)	(4,984,877)
Pago de arrendamientos financieros		(15,995,980)	(14,978,859)
Compra de participación minoritaria		0	0
Dividendos		(100,997,099)	(225,800,361)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(7,029,833)</u>	<u>(228,632,847)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(19,676,103)	199,538,486
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(376,144,253)	(687,999,090)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		5,280,690,179	5,094,061,120
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	<u>4,904,545,926</u>	<u>4,406,062,030</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 intermedios consolidados condensados.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados
- (3) Políticas contables materiales
- (4) Administración de riesgos
- (5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables
- (6) Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos
- (7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa
- (8) Inversiones en valores
- (9) Préstamos
- (10) Depósitos de clientes
- (11) Obligaciones financieras
- (12) Otras obligaciones financieras
- (13) Pasivos por arrendamientos
- (14) Capital en acciones comunes
- (15) Ganancia en instrumentos financieros
- (16) Impuesto sobre la renta
- (17) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos
- (18) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (19) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores
- (20) Transacciones con partes relacionadas
- (21) Información de Segmentos
- (22) Litigios
- (23) Aspectos regulatorios
- (24) Eventos subsecuentes

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

30 de junio de 2024

(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 Latinoamericana de Valores, S.A. ("Latinex") y en la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC"). Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2024 comprenden al Banco y sus subsidiarias, quienes conjuntamente será referidas como "el Banco".

BAC International Bank, Inc. provee, directamente y a través de sus subsidiarias (directas e indirectas), una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones en Centroamérica: Guatemala, El Salvador, Honduras, 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.

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 (Panamá) Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.0000%
Premier Assets Management Inc.	Sin operación	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%
Bakito, Inc.	Sin operación	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%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(1) Organización, continuación

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Participación</u>
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 Financiero	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 Virgenes Británicas	100.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A de C.V.	Servicios Telemáticos	El Salvador	100.0000%
Namutek S.A.	Servicios Telemáticos	Costa Rica	100.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Nicaragua	97.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Honduras	100.0000%
Agencia de Viajes Intertur, S.A.	Agencia de Viajes	Costa Rica	100.0000%
Credomatic of Florida, Inc.	Servicios	Estados Unidos	100.0000%
Red Land Bridge Reinsurance Ltd.	Reaseguros	Gran Caimán	100.0000%

(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados

(a) Base de consolidación

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados, continuación

(b) Base de contabilización

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 “*Información Financiera Intermedia*”, y deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros consolidados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (“últimos estados financieros consolidados anuales”). Los estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros consolidados preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en la posición financiera y el desempeño del Banco desde los últimos estados financieros consolidados anuales.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron autorizados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 5 de agosto de 2024.

(c) Base de medición

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

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

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

(d) Moneda funcional y moneda de presentación

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

Los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco se presentan en dólares de E.U.A, siendo la moneda funcional y de presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco.

(e) Uso de estimados y juicios

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados, continuación

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

(3) Políticas contables materiales

El Banco ha aplicado consistentemente las políticas a los estados financieros intermedios consolidados condensados, conforme a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

(a) Nuevas Normas de Contabilidad NIIF aún no adoptadas

Varias normas contables nuevas y modificaciones de las normas contables entran en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2025 y se permite su aplicación anticipada. El Banco no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas nuevas normas contables o modificaciones en la elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

(b) Correcciones no materiales

Montos no materiales en los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2023 han sido corregidos para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del 30 de junio de 2024. El Banco aplicó correcciones no materiales para mejorar la presentación, que han sido incluidas en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, y en los estados consolidados condensados de ganancias o pérdidas y de flujos de efectivo para el período terminado el 30 de junio de 2023.

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

	31 de diciembre de 2023		
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
Estado consolidado condensado de situación financiera			
Depósitos en bancos:			
A plazo	533,682,534	866	533,683,400
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos	(85,107)	(866)	(85,973)
Préstamos:			
Préstamos otorgados	23,368,747,987	(12,084,325)	23,356,663,662
Intereses acumulados por cobrar	173,741,074	12,084,325	185,825,399
	30 de junio de 2023		
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas			
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios, netos	311,935,882	(3,228,621)	308,707,261
Ganancia en cambio de monedas, neta	2,732,530	3,228,621	5,961,151
Estado consolidado condensado de flujos de efectivo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo - Al inicio del período	5,133,228,500	(39,167,380)	5,094,061,120
Efectivo y equivalentes de efectivo - Al final del período	4,445,229,410	(39,167,380)	4,406,062,030

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos

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

Clasificación de los activos financieros

Consulte la clasificación bajo NIIF 9 en las políticas de contabilidad en la Nota 3 (c) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

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

	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
30 de junio de 2024						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	4,957,131,298	4,957,131,298
Inversiones en valores, neto	14,741,542	14,279,931	4,696,404,313	3,201,128	107,088,827	4,835,715,741
Préstamos, neto	0	0	0	0	24,228,588,431	24,228,588,431
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	497,144,612	497,144,612
Total de activos financieros	<u>14,741,542</u>	<u>14,279,931</u>	<u>4,696,404,313</u>	<u>3,201,128</u>	<u>29,789,953,168</u>	<u>34,518,580,082</u>
	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
31 de diciembre de 2023						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	5,335,813,826	5,335,813,826
Inversiones en valores, neto	24,471,050	14,285,693	4,408,686,599	3,083,163	98,403,477	4,548,929,982
Préstamos, neto	0	0	0	0	22,743,803,832	22,743,803,832
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	594,677,078	594,677,078
Total de activos financieros	<u>24,471,050</u>	<u>14,285,693</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>3,083,163</u>	<u>28,772,698,213</u>	<u>33,223,224,718</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

La administración y 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 Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

Información de calidad de la cartera

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

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por \$4,152,410,179 al 30 de junio de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$4,342,913,239). 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- (31 de diciembre de 2023: con calificaciones de riesgo entre A+ y B-), basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 30 de junio de 2024, aproximadamente \$9.8 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2023: \$11.3 millones).

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

Al 30 de junio de 2024, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

Calidad de cartera de inversiones en valores

El Banco segrega la cartera de inversiones en inversiones a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades (VRCOUI) y a costo amortizado (CA). Al 30 de junio de 2024, la cartera de inversiones totaliza \$4,835,715,741 (31 de diciembre de 2023: \$4,548,929,982).

- Inversiones a VRCR

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

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

	30 de junio de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Gobiernos y Agencias		
AA+	4,267,495	4,337,576
BB-	<u>10,474,047</u>	<u>20,133,474</u>
Total de Gobiernos y Agencias	<u>14,741,542</u>	<u>24,471,050</u>
Total de inversiones al VRCR	<u>14,741,542</u>	<u>24,471,050</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

- Inversiones al VRCOUI

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

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
Gobiernos y Agencias						
AA+	669,315,792	0	669,315,792	479,810,159	0	479,810,159
BBB	319,762,679	0	319,762,679	296,630,686	0	296,630,686
BB+ a B-	<u>3,223,423,490</u>	<u>0</u>	<u>3,223,423,490</u>	<u>3,189,424,962</u>	<u>0</u>	<u>3,189,424,962</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>4,212,501,961</u>	<u>0</u>	<u>4,212,501,961</u>	<u>3,965,865,807</u>	<u>0</u>	<u>3,965,865,807</u>
Corporativos						
AA	2,016,830	0	2,016,830	2,050,627	0	2,050,627
A	288,424	0	288,424	294,658	0	294,658
A-	110,948,933	0	110,948,933	102,978,816	0	102,978,816
BBB+	48,868,940	0	48,868,940	31,117,585	0	31,117,585
BBB	49,602,734	0	49,602,734	29,041,521	0	29,041,521
BBB-	60,823,435	0	60,823,435	43,698,038	0	43,698,038
BB+ a B-	211,353,056	0	211,353,056	232,631,433	0	232,631,433
Sin Calificación	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,008,114</u>	<u>0</u>	<u>1,008,114</u>
Total Corporativos	<u>483,902,352</u>	<u>0</u>	<u>483,902,352</u>	<u>442,820,792</u>	<u>0</u>	<u>442,820,792</u>
Total	<u>4,696,404,313</u>	<u>0</u>	<u>4,696,404,313</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>0</u>	<u>4,408,686,599</u>
Provisión para PCE	<u>9,101,855</u>	<u>0</u>	<u>9,101,855</u>	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se encuentran al día.

- Inversiones al CA

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

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA
Gobiernos y Agencias						
BB+ a BB-	<u>68,494,769</u>	<u>0</u>	<u>68,494,769</u>	<u>68,673,874</u>	<u>0</u>	<u>68,673,874</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>68,494,769</u>	<u>0</u>	<u>68,494,769</u>	<u>68,673,874</u>	<u>0</u>	<u>68,673,874</u>
Corporativos						
BB+ a B+	38,594,058	0	38,594,058	6,476,893	0	6,476,893
Sin calificación	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23,252,710</u>	<u>0</u>	<u>23,252,710</u>
Total Corporativos	<u>38,594,058</u>	<u>0</u>	<u>38,594,058</u>	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>	<u>29,729,603</u>
Total	<u>107,088,827</u>	<u>0</u>	<u>107,088,827</u>	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>
Provisión para PCE	<u>208,886</u>	<u>0</u>	<u>208,886</u>	<u>185,768</u>	<u>0</u>	<u>185,768</u>

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 3 (c) de los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023, contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
30 de junio de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	9,862,548,504	5,367,344	0	9,867,915,848
Mención Especial	0	296,407,279	0	296,407,279
Sub-estándar	0	0	95,876,272	95,876,272
Dudoso	0	0	28,103,572	28,103,572
Pérdida	0	0	30,857,515	30,857,515
Monto bruto	9,862,548,504	301,774,623	154,837,359	10,319,160,486
Provisión por deterioro	(25,636,194)	(19,125,104)	(59,799,853)	(104,561,151)
Valor en libros neto	9,836,912,310	282,649,519	95,037,506	10,214,599,335
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	1,175,569,954	49,331,665	0	1,224,901,619
Mención Especial	2,431,781	38,059,452	0	40,491,233
Sub-estándar	0	0	4,537,691	4,537,691
Dudoso	0	0	8,077,452	8,077,452
Pérdida	0	0	4,176,900	4,176,900
Monto bruto	1,178,001,735	87,391,117	16,792,043	1,282,184,895
Provisión por deterioro	(2,891,642)	(5,536,524)	(5,539,368)	(13,967,534)
Valor en libros neto	1,175,110,093	81,854,593	11,252,675	1,268,217,361
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,268,393,713	208,593,873	0	3,476,987,586
Mención Especial	2,714,393	306,118,467	0	308,832,860
Sub-estándar	0	0	106,215,336	106,215,336
Dudoso	0	0	35,514,602	35,514,602
Pérdida	0	0	27,682,223	27,682,223
Monto bruto	3,271,108,106	514,712,340	169,412,161	3,955,232,607
Provisión por deterioro	(7,199,747)	(30,492,422)	(19,040,536)	(56,732,705)
Valor en libros neto	3,263,908,359	484,219,918	150,371,625	3,898,499,902
Personales				
Satisfactorio	2,210,663,654	90,876,832	1,381,291	2,302,921,777
Mención Especial	354,994	75,896,816	1,527,470	77,779,280
Sub-estándar	0	0	32,766,120	32,766,120
Dudoso	0	0	19,538,736	19,538,736
Pérdida	0	0	6,295,736	6,295,736
Monto bruto	2,211,018,648	166,773,648	61,509,353	2,439,301,649
Provisión por deterioro	(49,818,948)	(25,423,822)	(32,893,011)	(108,135,781)
Valor en libros neto	2,161,199,700	141,349,826	28,616,342	2,331,165,868
Autos				
Satisfactorio	1,355,363,515	72,616,061	0	1,427,979,576
Mención Especial	39,906	69,921,577	0	69,961,483
Sub-estándar	0	0	8,722,628	8,722,628
Dudoso	0	0	3,747,692	3,747,692
Pérdida	0	0	1,164,727	1,164,727
Monto bruto	1,355,403,421	142,537,638	13,635,047	1,511,576,106
Provisión por deterioro	(2,042,827)	(3,771,331)	(2,779,905)	(8,594,063)
Valor en libros neto	1,353,360,594	138,766,307	10,855,142	1,502,982,043
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	4,292,301,944	490,543,494	3,974,556	4,786,819,994
Mención Especial	5,094,152	354,244,101	82,098,354	441,436,607
Sub-estándar	0	0	14,638,622	14,638,622
Dudoso	291,886	69,066,548	13,658,753	83,017,187
Pérdida	1,529	0	123,303,362	123,304,891
Monto bruto	4,297,689,511	913,854,143	237,673,647	5,449,217,301
Provisión por deterioro	(91,837,751)	(197,441,140)	(146,814,488)	(436,093,379)
Valor en libros neto	4,205,851,760	716,413,003	90,859,159	5,013,123,922
Total de valor en libros de préstamos	21,996,342,816	1,845,253,166	386,992,449	24,228,588,431

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

31 de diciembre de 2023	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Corporativos				
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
Monto bruto	<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>
Valor en libros neto	<u>8,911,124,605</u>	<u>271,681,904</u>	<u>146,139,103</u>	<u>9,328,945,612</u>
Pequeñas empresas				
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
Monto bruto	<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>
Valor en libros neto	<u>1,089,363,944</u>	<u>85,852,414</u>	<u>10,376,506</u>	<u>1,185,592,864</u>
Hipotecarios residenciales				
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
Monto bruto	<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>
Valor en libros neto	<u>3,254,320,707</u>	<u>417,976,516</u>	<u>154,597,049</u>	<u>3,826,894,272</u>
Personales				
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
Monto bruto	<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>
Valor en libros neto	<u>2,102,671,889</u>	<u>113,083,600</u>	<u>28,730,171</u>	<u>2,244,485,660</u>
Autos				
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
Monto bruto	<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>
Valor en libros neto	<u>1,232,684,912</u>	<u>104,916,452</u>	<u>12,559,758</u>	<u>1,350,161,122</u>
Tarjetas de crédito				
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
Monto bruto	<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>
Valor en libros neto	<u>3,514,653,331</u>	<u>1,219,867,999</u>	<u>73,202,972</u>	<u>4,807,724,302</u>
Total de valor en libros de préstamos	<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 Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

30 de junio de 2024	Compromisos de créditos y garantías			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Corporativos				
Satisfactorio	625,485,208	0	0	625,485,208
Mención Especial	0	1,818,434	0	1,818,434
Sub-estándar	0	0	3,469	3,469
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	900,283	900,283
Monto bruto	<u>625,485,208</u>	<u>1,818,434</u>	<u>903,752</u>	<u>628,207,394</u>
Provisión por deterioro	(133,114)	(6,325)	(901,887)	(1,041,326)
Corporativos, neto	<u>625,352,094</u>	<u>1,812,109</u>	<u>1,865</u>	<u>627,166,068</u>
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	5,395,004	0	0	5,395,004
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	5,409	5,409
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>5,395,004</u>	<u>0</u>	<u>5,409</u>	<u>5,400,413</u>
Provisión por deterioro	(274,248)	0	(2,502)	(276,750)
Pequeñas empresas, neto	<u>5,120,756</u>	<u>0</u>	<u>2,907</u>	<u>5,123,663</u>
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	65,859,438	0	0	65,859,438
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>65,859,438</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>65,859,438</u>
Provisión por deterioro	(6,573)	0	0	(6,573)
Hipotecarios residenciales, neto	<u>65,852,865</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>65,852,865</u>
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	<u>696,325,715</u>	<u>1,812,109</u>	<u>4,772</u>	<u>698,142,596</u>

31 de diciembre de 2023	Compromisos de créditos y garantías			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Corporativos				
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
Monto bruto	<u>579,452,628</u>	<u>1,926,978</u>	<u>957,740</u>	<u>582,337,346</u>
Provisión por deterioro	(129,775)	(10,126)	(948,828)	(1,088,729)
Corporativos, neto	<u>579,322,853</u>	<u>1,916,852</u>	<u>8,912</u>	<u>581,248,617</u>
Pequeñas empresas				
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
Monto bruto	<u>5,800,157</u>	<u>0</u>	<u>268,207</u>	<u>6,068,364</u>
Provisión por deterioro	(3,153)	0	(268,207)	(271,360)
Pequeñas empresas, neto	<u>5,797,004</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,797,004</u>
Hipotecarios residenciales				
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
Monto bruto	<u>55,797,681</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,797,681</u>
Provisión por deterioro	(5,579)	0	0	(5,579)
Hipotecarios residenciales, neto	<u>55,792,102</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,792,102</u>
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	<u>640,911,959</u>	<u>1,916,852</u>	<u>8,912</u>	<u>642,837,723</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

	30 de junio de 2024					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	580,603	0	580,603
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,818,234,682	4,818,234,682
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	4,306,754,057	780,167,873	265,648,341	0	4,652,800,621	10,005,370,892
Arrendamientos corporativos, neto	0	313,789,594	0	0	0	313,789,594
Total Corporativos	4,306,754,057	1,093,957,467	265,648,341	0	4,652,800,621	10,319,160,486
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	536,955,703	56,806,323	22,477,109	0	519,092,653	1,135,331,788
Arrendamientos Pequeñas empresas, neto	0	146,853,107	0	0	0	146,853,107
Total Pequeña empresa	536,955,703	203,659,430	22,477,109	0	519,092,653	1,282,184,895
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,955,232,607	0	0	0	0	3,955,232,607
Personales	458,610,575	354,626	30,411,009	0	1,949,925,439	2,439,301,649
Autos	0	1,350,015,303	0	0	0	1,350,015,303
Arrendamientos de consumo, neto	0	161,560,803	0	0	0	161,560,803
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	5,449,217,301	5,449,217,301
Total Banca de Personas	4,413,843,182	1,511,930,732	30,411,009	0	7,399,142,740	13,355,327,663
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	4,950,798,885	1,715,590,162	52,888,118	0	7,918,235,393	14,637,512,558
Provisión por deterioro	(121,958,171)	(20,348,902)	(3,236,555)	0	(582,540,985)	(728,084,613)
Total de préstamos	9,135,594,771	2,789,198,727	315,299,904	0	11,988,495,029	24,228,588,431
Compromisos de créditos y garantías, bruto	133,455,348	3,069,843	93,000,534	2,656,469	467,285,051	699,467,245
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(30,146)	(458)	(18,647)	(122)	(1,275,276)	(1,324,649)
Total Compromisos de créditos y garantías	133,425,202	3,069,385	92,981,887	2,656,347	466,009,775	698,142,596
	31 de diciembre de 2023					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
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
Préstamos						
Corporativos						
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
Total Corporativos	4,105,838,071	1,022,614,452	195,318,960	0	4,134,287,989	9,458,059,472
Banca de Personas y Pequeñas empresas						
Pequeña empresa						
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
Total Pequeña empresa	532,659,753	192,002,708	23,240,096	0	452,154,962	1,200,057,519
Banca de Personas						
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
Total Banca de Personas	4,334,051,572	1,359,661,906	29,519,835	0	7,097,115,048	12,820,348,361
Total Banca de Personas y Pequeñas empresas	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)
Total de préstamos	8,826,110,899	2,554,147,283	246,933,050	0	11,116,612,600	22,743,803,832
Compromisos de créditos y garantías, bruto	86,378,987	1,594,251	52,087,826	3,478,455	500,663,872	644,203,391
Compromisos de créditos y garantías, provisión	(14,326)	(189)	(4,509)	(200)	(1,346,444)	(1,365,668)
Total Compromisos de créditos y garantías	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 Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	4,161,344,530	4,004,341,176	3,918,528,006	3,801,626,202
Etapa 3	<u>118,804,073</u>	<u>117,899,751</u>	<u>173,049,248</u>	<u>172,172,085</u>
Total	<u>4,280,148,603</u>	<u>4,122,240,927</u>	<u>4,091,577,254</u>	<u>3,973,798,287</u>

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedades	9,306,522	15,453,610
Mobiliario y equipo	<u>1,768,908</u>	<u>4,903,981</u>
Total	<u>11,075,430</u>	<u>20,357,591</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.

Préstamos hipotecarios residenciales

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

LTV Ratio	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	812,213,016	2,134,744	797,244,140	2,872,169
51-70%	1,311,894,462	8,877,031	1,296,290,312	5,704,427
71-80%	1,228,231,241	9,770,045	1,239,894,430	13,464,312
81-90%	474,535,104	14,690,124	447,890,396	13,593,618
91-100%	113,674,512	29,685,365	96,648,840	19,492,274
Más de 100%	<u>14,684,272</u>	<u>702,129</u>	<u>15,946,010</u>	<u>670,881</u>
Total	<u>3,955,232,607</u>	<u>65,859,438</u>	<u>3,893,914,128</u>	<u>55,797,681</u>

Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de 50%	25,230,606	26,288,223
51-70%	45,517,062	47,806,512
71-80%	54,440,336	54,388,281
81-90%	32,514,176	35,283,501
91-100%	8,509,502	9,526,468
Más de 100%	<u>3,200,479</u>	<u>2,811,129</u>
Total	<u>169,412,161</u>	<u>176,104,114</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Provisión por pérdida crediticia esperada (PCE)

Proyección de condiciones futuras

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

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Desaceleración de socios comerciales: Se prevé un menor dinamismo en economías desarrolladas; socios comerciales importantes para la región.	Políticas monetarias resultan efectivas para controlar la inflación y se alcanza una moderación sin generar distorsiones considerables sobre las economías a nivel global. Se alcanza la meta inflacionaria en EE. UU. al cierre del año.	Crecimiento económico se ve afectado por el ciclo de disminución de las tasas de interés. Se ralentizan las economías desarrolladas pero el crecimiento permanece positivo. Inflación de EE. UU. retrocede, pero persiste en niveles cercanos a la meta y se mantienen tasas altas por más tiempo del esperado.	Crecimiento económico se ve afectado considerablemente por las políticas para contener la inflación. Resulta en niveles significativos de desempleo y el crecimiento es negativo en varios trimestres del año en países desarrollados.
Volatilidad financiera a nivel global por conflictos geopolíticos: 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.

A continuación, se detallan los escenarios para cada país:

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	Permanece entre los países BAC con perspectiva de crecimiento más alto, considerando la estabilidad reciente, con una resiliencia a condiciones económicas adversas y una posición financiera favorable para enfrentar choques financieros. La expectativa de inflación muestra moderación hacia la baja, en línea con la expectativa de menor inflación importada ante las menores presiones inflacionarias en los mercados internacionales.	Consideraciones de crecimiento global respecto a iteración previa mejoraron levemente pasando de un impacto bajo a medio. A pesar de que este efecto se puede ver moderado por la menor expectativa de crecimiento a nivel mundial, se mantiene la expectativa de que el crecimiento global permanecerá favorable para Guatemala, con fortaleza del sector externo, precios altos para exportaciones y alto ingreso de remesas, que mostraron ser resilientes durante la pandemia.	Crecimiento económico se desacelera, pero permanece positivo. Condiciones macroeconómicas se mantienen estables y las presiones inflacionarias ceden para que la inflación se modere en el corto plazo. Problemas relacionados a Gobernabilidad no pasarán a más luego de meses de estabilidad tras la toma del poder del presidente electo Bernardo Arévalo.	A plazo los mercados descuentan condiciones financieras más relajadas respecto a ajustes a la baja en las tasas de política monetaria de las principales economías, esto aún no se materializa y existen preocupaciones de que se extienda el período contractivo por más tiempo del anticipado en economías relevantes como EE. UU.
Honduras	La inflación en línea con indicadores internacionales de precios reducidos, inflación dentro del rango meta y medidas tomadas por el país para frenar presiones inflacionarias como aumentar el encaje mínimo legal. Riesgos climatológicos de corto plazo permanecen, pero se atenúan de cara al próximo año. 1. Se espera devaluación del lempira presionado por condiciones externas, aumento en tasas internacionales y deterioro en términos de intercambio.	Se considera que el país ha mejorado en aspectos de gobernabilidad con respecto al inicio del período de gobierno actual. Este panorama ha beneficiado la relación entre los diversos actores de la sociedad como empresas, gobierno y personas.	Economía pierde dinamismo, pero permanece en territorio positivo. Indicadores fiscales mejoran considerablemente y se da una moderación de la inflación. Permanece como un riesgo la convertibilidad de la moneda con el dólar y existen riesgos de mediano plazo relacionados con perfil de riesgo país y desconfianza de inversionistas externos.	A pesar de que a mediano plazo los mercados descuentan condiciones financieras más flexibles respecto a ajustes a la baja en las tasas de política monetaria de las principales economías, esto aún no se materializa y existen preocupaciones de que se extienda el período contractivo por más tiempo del anticipado en economías relevantes como EEUU.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(5) Administración de riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
El Salvador	<p>En la actualización que hizo el Fondo Monetario Internacional en abril de 2024 se revisó al alza el pronóstico para El Salvador ante perspectivas de crecimiento más favorables en los próximos meses. Aun así, se mantiene un escenario ponderado de crecimiento relativamente bajo por el peso pesimista, que contempla incremento en vulnerabilidad financiera y que disminuya el crecimiento económico.</p> <p>1. Se mejoró la inflación respecto al trimestre anterior debido a la desaceleración pronunciada que ha mostrado este indicador en los últimos meses.</p>	<p>El comportamiento y resiliencia mostrado por sus socios comerciales relevantes, como EE. UU., ayuda al crecimiento y a mantener una perspectiva optimista. Sin embargo, se espera un menor crecimiento al ser comparado con el trimestre anterior.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera y volatilidad financiera se mantiene. Además, habrá incertidumbre debido a las elecciones nacionales y desacuerdos entre el Gobierno y el FMI.</p>	<p>El acceso a financiamiento externo está muy condicionado por los entes, y el nivel de riesgo país y calificación de riesgo por lo que el costo de financiamiento internacional es prohibitivo por el nivel de tasas. La perspectiva se mantiene como un contrapeso para El Salvador.</p>
Nicaragua	<p>Escenarios de crecimiento mejoraron para el país de la mano con actualización de perspectivas de entes multilaterales y cifras mostradas por el país en los últimos seis meses que han sido mucho mejor de lo esperado.</p> <p>1. La inflación no muestra una senda clara hacia la moderación y se sitúa en niveles elevados respecto a la región. Se mantiene como un riesgo a monitorear por ser el país de la región con niveles actuales más elevados de inflación y el riesgo de potenciales efectos del fenómeno de El Niño.</p>	<p>Se espera que Nicaragua se beneficie de una mejora en la perspectiva de crecimiento económico mundial. A pesar de la desaceleración económica proyectada para sus socios comerciales, Nicaragua mantiene indicadores positivos para el sector externo, como por ejemplo los altos niveles de recepción de remesas internacionales, acercándose a los más altos niveles históricos.</p>	<p>Se mantiene el deterioro democrático y se pierde dinamismo en la economía en relación con años anteriores. La buena ejecución en términos de disciplina fiscal se mantiene. La emigración permanece en crecimiento, generando una dependencia cada vez mayor del país sobre el flujo de remesas que ingresan.</p>	<p>Las condiciones financieras internacionales de Nicaragua se mantienen debido al aislamiento internacional, que podrá resultar en menores fuentes de financiamiento disponibles.</p>
Costa Rica	<p>El crecimiento a nivel general prevalece y se espera una leve mejora de cara al 2025 con lo que se mejoraron ligeramente las perspectivas de crecimiento, acorde con los recortes en la TPM, dinamismo en zonas francas, turismo e inversión y factores que pueden ser beneficiosos para la inversión como las recientes mejoras en la calificación de riesgo del país. Esto permanece en sintonía con la actualización más reciente de perspectivas de entes multilaterales.</p> <p>1. La inflación fue mayor (en magnitud) de lo anticipado, mostrando lecturas de inflación negativas en los últimos 10 meses, con lo cual se ajustó ligeramente a la baja el pronóstico de inflación para los próximos 12 meses, con la lectura de que la inflación retornará a la meta, pero ahora partiendo desde el umbral inferior de esta.</p>	<p>Se espera que la demanda externa se debilite por la desaceleración de socios comerciales importantes como E.E.U.U. y que los países BAC se vean menos favorecidos en términos de exportaciones e ingresos de turistas, ante el panorama de menor crecimiento económico a nivel mundial. A pesar de esto, para Costa Rica las consideraciones son menos graves que en el resto de la región debido a la diversificación de exportaciones; una proporción importante de estas está constituida por servicios y manufactura de equipo médico.</p>	<p>Su economía demostró resiliencia antes las difíciles condiciones financieras. En el corto plazo se espera que las condiciones financieras se relajen, de la mano de una menor inflación, lo que abre espacio para crecer más en el mediano plazo. Disciplina fiscal se mantiene y se acatan los acuerdos estipulados con el FMI, lo que favorece a una menor deuda/PIB que en el año previo.</p>	<p>Se cambió de poco probable a probable por los efectos del fenómeno de El Niño en línea con los demás países y un impacto bajo por la resiliencia que ha exhibido el país históricamente ante eventos ambientales adversos.</p>
Panamá	<p>Se espera un crecimiento de menor magnitud debido a la actividad reciente con temas relacionados a la minería, Canal de Panamá, sequías en lagos artificiales, rubro fiscal, degradación de perspectiva por parte de calificadoras, elecciones y otros factores que representan retos importantes para la economía en 2024.</p> <p>1. La perspectiva inflacionaria se mantiene en niveles más bajos acorde con las últimas observaciones mostrando moderación y una relajación en los efectos climatológicos de cara al 2025.</p>	<p>Crecimiento económico se mantiene estable, Gobierno entrante toma medidas estructurales a tiempo antes de que se deteriore más la situación fiscal del país y se negocia con la minera para que vuelva a abrir respetando los procesos de ley. El país repunta su crecimiento.</p>	<p>Crecimiento económico se ralentiza como resultado de la salida de la minera. El crecimiento se ve frenado respecto a años anteriores y esto se une a los riesgos en el plano fiscal con un Gobierno nuevo; lo que dificulta medidas inmediatas y efectivas. Agentes externos consideran positivo el mandato del presidente electo Mulino debido a su corriente ideológica pro-negocios.</p>	<p>Crecimiento económico se desacelera más de lo esperado por el tema de la minera, medidas del Gobierno generan descontento social, lo que genera huelgas y más desaceleración económica. Situación fiscal se deteriora más y el crecimiento se estanca.</p>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	30 de junio de 2024					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	10%	5%	10%	30%	20%
Base	55%	65%	55%	65%	65%	60%
Pesimista	10%	25%	40%	25%	5%	20%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	31 de diciembre de 2023					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	30%	15%	5%	10%	30%	25%
Base	50%	55%	55%	65%	65%	65%
Pesimista	20%	30%	40%	25%	5%	10%

Periódicamente, 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 período de pronóstico activo de un año.

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

		30 de junio de 2024					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	4.52	4.04	2.99	4.58	4.20	3.77
	Base	3.66	3.53	2.78	3.62	3.98	2.54
	Pesimista	2.73	2.83	1.91	2.77	2.90	2.12
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	2.60	3.14	1.58	4.40	0.90	1.35
	Base	3.33	4.26	1.71	5.16	2.22	1.77
	Pesimista	5.08	5.82	2.35	5.49	3.80	2.50
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	(0.68)	0.39	-	0.04	1.37	-
	Base	0.56	3.52	-	0.35	1.46	-
	Pesimista	1.81	4.08	-	0.35	4.58	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.19)	(0.19)	-	0.35	(1.46)	-
	Base	(0.11)	0.39	-	0.46	(0.54)	-
	Pesimista	0.82	0.68	-	0.96	0.64	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	(0.23)	0.12	0.47	(0.36)	(1.24)	0.05
	Base	0.38	0.56	0.60	0.14	(0.53)	0.41
	Pesimista	0.78	1.04	0.90	0.78	0.82	1.18

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

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

La tabla que se presenta a continuación muestra la provisión para PCE en préstamos, asumiendo que cada escenario prospectivo fue ponderado al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios, ver Nota 3 (c) de los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

30 de junio de 2024	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	10,319,160,486	10,319,160,486	10,319,160,486
Pequeña empresa	1,282,184,895	1,282,184,895	1,282,184,895
Hipotecarios	3,955,232,607	3,955,232,607	3,955,232,607
Personales	2,439,301,649	2,439,301,649	2,439,301,649
Autos	1,511,576,106	1,511,576,106	1,511,576,106
Tarjetas de crédito	<u>5,449,217,301</u>	<u>5,449,217,301</u>	<u>5,449,217,301</u>
	<u>24,956,673,044</u>	<u>24,956,673,044</u>	<u>24,956,673,044</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	103,138,840	104,443,646	109,798,008
Pequeña empresa	13,566,088	14,013,013	15,843,794
Hipotecarios	55,395,182	56,980,891	59,573,163
Personales	104,401,757	108,671,880	115,057,733
Autos	8,134,531	8,674,700	11,116,627
Tarjetas de crédito	<u>429,372,448</u>	<u>436,130,537</u>	<u>442,749,078</u>
	<u>714,008,846</u>	<u>728,914,667</u>	<u>754,138,403</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.91%	2.91%	2.91%
Pequeña empresa	6.68%	6.73%	8.12%
Hipotecarios	12.42%	12.70%	13.09%
Personales	6.53%	6.97%	8.05%
Autos	7.91%	9.37%	13.78%
Tarjetas de crédito	<u>16.37%</u>	<u>16.57%</u>	<u>18.29%</u>
	<u>8.21%</u>	<u>8.43%</u>	<u>9.31%</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
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>
Estimación por PCE			
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>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	3.04%	3.04%	3.04%
Pequeña empresa	7.53%	7.58%	7.83%
Hipotecarios	11.14%	11.29%	11.35%
Personales	5.39%	5.57%	6.53%
Autos	7.57%	7.84%	8.14%
Tarjetas de crédito	<u>25.76%</u>	<u>26.19%</u>	<u>26.20%</u>
	<u>10.16%</u>	<u>10.32%</u>	<u>10.45%</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales al 30 de junio de 2024, del deterioro en activos financieros:

	30 de junio de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Depósitos en bancos								
Saldo al 1 de enero	85,968	0	0	85,968	141,799	0	0	141,799
Gasto de provisión – remedición	(35,117)	0	0	(35,117)	(97,100)	0	0	(97,100)
Gasto de provisión – originación	5,501	0	0	5,501	41,192	0	0	41,192
Conversión de moneda extranjera	(509)	0	0	(509)	77	0	0	77
Saldo al final del periodo	55,843	0	0	55,843	85,968	0	0	85,968
Inversiones al VRCOUI								
Saldo al 1 de enero	6,107,894	0	0	6,107,894	20,818,098	0	0	20,818,098
Gasto de provisión – remedición	(2,851,742)	0	0	(2,851,742)	(18,631,596)	0	0	(18,631,596)
Gasto de provisión – originación	5,868,255	0	0	5,868,255	4,653,396	0	0	4,653,396
Conversión de moneda extranjera	(22,552)	0	0	(22,552)	(732,004)	0	0	(732,004)
Saldo al final del periodo	9,101,855	0	0	9,101,855	6,107,894	0	0	6,107,894
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	185,768	0	0	185,768	115,089	0	0	115,089
Gasto de provisión – remedición	(10,383)	0	0	(10,383)	(48,997)	0	0	(48,997)
Gasto de provisión – originación	33,501	0	0	33,501	119,676	0	0	119,676
Saldo al final del periodo	208,886	0	0	208,886	185,768	0	0	185,768
Préstamos								
Saldo al 1 de enero	200,884,075	241,452,983	292,324,462	734,661,520	188,965,909	244,766,032	259,207,996	692,939,937
Cambio Etapa 1 a 2	(87,618,965)	87,618,965	0	0	(108,036,921)	108,036,921	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(83,048)	0	83,048	0	(642,167)	0	642,167	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(159,102,929)	159,102,929	0	0	(278,404,805)	278,404,805	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	61,864,564	(61,864,564)	0	0	95,070,068	(95,070,068)	0
Cambio Etapa 2 a 1	128,466,140	(128,466,140)	0	0	197,870,240	(197,870,240)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	9,360,532	0	(9,360,532)	0	18,468,385	0	(18,468,385)	0
Gasto de provisión – remedición	(9,900,377)	82,632,098	65,161,773	137,893,494	6,122,261	101,040,944	89,564,785	196,727,990
Gasto de provisión – originación	126,761,828	193,065,222	72,725,184	392,552,234	267,465,293	347,070,503	172,808,472	787,344,268
Gasto de provisión – cancelación	(191,291,073)	(97,274,420)	(17,963,076)	(306,528,569)	(369,328,925)	(178,256,440)	(50,927,468)	(598,512,833)
Reclasificación	2,847,997	0	0	2,847,997	0	0	0	0
Castigos	0	0	(303,275,311)	(303,275,311)	0	0	(507,657,498)	(507,657,498)
Recuperaciones	0	0	74,584,914	74,584,914	0	0	152,779,592	152,779,592
Conversión de moneda extranjera	0	0	(4,651,666)	(4,651,666)	0	0	11,040,064	11,040,064
Saldo al final del periodo	179,427,109	281,790,343	266,867,161	728,084,613	200,884,075	241,452,983	292,324,462	734,661,520

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	30 de junio de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Contingencias								
Saldo al 1 de enero	138,507	10,126	1,217,035	1,365,668	536,382	27,189	947,871	1,511,442
Cambio Etapa 1 a 3	(31,056)	0	31,056	0	(319,514)	0	319,514	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	0	0	0	0	947,871	(947,871)	0
Cambio Etapa 2 a 1	1,461	(1,461)	0	0	3,182	(3,182)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	1,217,035	0	(1,217,035)	0	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	1,591,519	(3,066)	69,922	1,658,376	210,009	(961,614)	897,521	145,916
Gasto de provisión – originación	413,935	6,325	848,961	1,269,221	65,056	3,848	0	68,904
Gasto de provisión – cancelación	(60,192)	(5,599)	(45,551)	(111,342)	(335,916)	(3,986)	0	(339,902)
Reclasificación	(2,847,997)	0	0	(2,847,997)	0	0	0	0
Conversión de moneda extranjera	(9,277)	0	0	(9,277)	(20,692)	0	0	(20,692)
Saldo al final del período	413,935	6,325	904,389	1,324,649	138,507	10,126	1,217,035	1,365,668

	30 de junio de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Otras cuentas por cobrar								
Saldo al 1 de enero	6,633,884	0	0	6,633,884	6,760,140	0	0	6,760,140
Gasto de provisión – remedición	(3,758,512)	0	0	(3,758,512)	(6,945,801)	0	0	(6,945,801)
Gasto de provisión – originación	4,682,547	0	0	4,682,547	8,249,342	0	0	8,249,342
Castigos	(1,012,934)	0	0	(1,012,934)	(1,835,208)	0	0	(1,835,208)
Recuperaciones	407,418	0	0	407,418	330,858	0	0	330,858
Conversión de moneda extranjera	11,777	0	0	11,777	74,553	0	0	74,553
Saldo al final del período	6,964,180	0	0	6,964,180	6,633,884	0	0	6,633,884

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Activos financieros modificados

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Costo amortizado antes de modificación	14,137,210	6,606,646
Pérdida neta por modificación	<u>296</u>	<u>839,698</u>
Total	<u>14,137,506</u>	<u>7,446,344</u>

Concentración del riesgo de crédito

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

	30 de junio de 2024						
	<u>Préstamos</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 VRCR</u>	<u>Inversiones al CA</u>
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	580,603	3,362,139,561	4,212,501,961	14,741,542	68,494,769
Corporativo:							
Comercio	2,780,340,336	212,146,621	0	0	0	0	0
Industria general	1,981,780,342	102,549,253	0	0	5,870,214	0	0
Inmobiliario	1,828,648,715	36,567,204	0	0	62,150,185	0	29,212,933
Servicios	1,450,462,115	64,684,261	0	0	14,989,438	0	0
Agropecuario	1,003,758,611	6,489,509	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	966,247,717	36,471,726	0	0	4,829,984	0	0
Hoteles y restaurantes	492,036,281	1,529,003	0	0	3,053,809	0	0
Financiero	394,750,067	61,176,376	0	790,326,461	222,537,205	0	4,388,476
Telecomunicaciones	260,920,736	18,190,644	0	0	26,139,874	0	4,992,649
Transporte	234,794,771	15,655,741	0	0	2,699,611	0	0
Construcción	207,605,690	78,147,469	0	0	6,373,072	0	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	19,309,989	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,358,352	0	0
Energía	0	0	0	0	86,233,450	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	5,279,977	0	0
Tecnología	0	0	0	0	6,748,002	0	0
Farmacéutica	0	0	0	0	2,711,007	0	0
Banca de personas	13,355,327,663	65,859,438	0	0	6,618,183	0	0
Provisión por deterioro	<u>(728,084,613)</u>	<u>(1,324,649)</u>	<u>0</u>	<u>(55,843)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración por sector	<u>24,228,588,431</u>	<u>698,142,596</u>	<u>580,603</u>	<u>4,152,410,179</u>	<u>4,696,404,313</u>	<u>14,741,542</u>	<u>107,088,827</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	7,116,198,761	293,520,131	0	1,509,071,605	1,377,437,929	10,474,049	4,992,649
Panamá	5,376,764,011	194,878,724	0	157,236,408	505,591,579	0	33,601,409
Guatemala	4,588,080,259	4,766,411	580,603	480,684,794	894,785,433	0	0
Honduras	3,809,228,842	56,021,685	0	713,731,408	383,555,364	0	68,494,769
El Salvador	2,580,846,214	111,261,158	0	317,137,950	307,273,224	0	0
Nicaragua	1,485,554,957	39,019,136	0	259,066,206	265,610,729	0	0
Norteamérica	0	0	0	696,865,030	920,575,920	4,267,493	0
Europa	0	0	0	18,663,910	0	0	0
Suramérica	0	0	0	0	39,557,305	0	0
Otros	0	0	0	8,711	2,016,830	0	0
Provisión por deterioro	<u>(728,084,613)</u>	<u>(1,324,649)</u>	<u>0</u>	<u>(55,843)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>24,228,588,431</u>	<u>698,142,596</u>	<u>580,603</u>	<u>4,152,410,179</u>	<u>4,696,404,313</u>	<u>14,741,542</u>	<u>107,088,827</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

31 de diciembre de 2023

	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Valores bajo acuerdos de reventa</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones al VRCOUI</u>	<u>Inversiones al VRRCR</u>	<u>Inversiones al CA</u>
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	60,578,007	3,472,563,851	3,965,865,807	24,471,050	68,673,874
Corporativo:							
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	23,252,711
Servicios	1,395,744,859	61,554,710	0	0	5,071,680	0	0
Agropecuario	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	0
Banca de personas	12,820,348,361	55,797,681	0	0	5,069,695	0	0
Provisión por deterioro	<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>
Total por concentración por sector	<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>
Concentración geográfica:							
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 por deterioro	<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>
Total por concentración geográfica	<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>

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 a los esquemas de pagos programados, (iii) cumplir con la demanda de crédito y fondos para inversiones según sean las necesidades y (iv) cubrir gastos operativos diversos. Al respecto, el Banco ejerce un control constante sobre sus activos y pasivos de corto plazo. La liquidez del Banco es gestionada cuidadosamente y ajustada diariamente con base en el flujo estimado de la liquidez en escenarios esperado y contingente.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

La siguiente tabla muestra los resultados de las razones de cobertura de la liquidez de alta calidad con respecto a la salida de depósitos en condiciones normales y de estrés, calculadas con base en las políticas internas, reportadas a la fecha de corte y durante el período:

	% de Liquidez	
	30 de junio de	31 de diciembre de
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Al cierre del período	26.8	28.3
Máximo	31.7	34.2
Promedio	29.1	28.9
Mínimo	26.8	25.1

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 período remanente desde la fecha de reporte:

30 de junio de 2024							
Cifras en miles	Valor en libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	9,945,931	(9,945,931)	(9,945,931)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	6,484,555	(6,484,555)	(6,484,555)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	10,453,872	(11,133,489)	(1,240,502)	(1,685,777)	(5,202,550)	(2,889,927)	(114,733)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	194,378	(194,548)	(194,548)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	2,499,944	(2,862,797)	(146,796)	(362,697)	(1,255,161)	(934,552)	(163,591)
Otras obligaciones financieras	1,418,816	(1,608,761)	(44,617)	(20,000)	(633,697)	(673,949)	(236,498)
Pasivos por arrendamientos	114,080	(132,393)	(3,225)	(15,716)	(16,954)	(74,913)	(21,585)
Sub-total de pasivos	31,111,576	(32,362,474)	(18,060,174)	(2,084,190)	(7,108,362)	(4,573,341)	(536,407)
Compromisos de préstamos	100,452	(100,452)	(10,839)	(17,650)	(71,963)	0	0
Aceptaciones pendientes	44,946	(44,946)	(7,071)	(34,846)	(3,029)	0	0
Total de pasivos	31,256,974	(32,507,872)	(18,078,084)	(2,136,686)	(7,183,354)	(4,573,341)	(536,407)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	804,141	804,141	804,141	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	581	581	581	0	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	4,152,410	4,155,746	4,106,311	2,602	16,586	30,247	0
Inversiones al VRRCR (1)	14,742	17,112	0	78	879	13,940	2,215
Inversiones al VRCOUI (1)	4,696,404	5,565,855	280,916	447,586	1,185,014	2,455,429	1,196,910
Inversiones al CA (1)	107,089	194,730	23	397	7,285	29,480	157,545
Otras cuentas por cobrar, neto	497,145	497,145	390,185	50,657	32,426	23,877	0
Préstamos, neto	24,228,588	34,365,293	3,431,690	5,147,279	5,286,995	9,939,846	10,559,483
Sub-total de activos	34,501,100	45,600,603	9,013,847	5,648,599	6,529,185	12,492,819	11,916,153
Obligaciones de clientes por aceptaciones	44,946	44,946	7,071	34,846	3,029	0	0
Total de activos	34,546,046	45,645,549	9,020,918	5,683,445	6,532,214	12,492,819	11,916,153

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

31 de diciembre de 2023							
Cifras en miles	Valor en libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
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)
Sub-total de pasivos	30,058,782	(31,295,987)	(17,521,058)	(1,880,472)	(5,702,121)	(5,656,723)	(535,613)
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
Total de pasivos	30,207,168	(31,444,373)	(17,532,774)	(1,942,843)	(5,776,420)	(5,656,723)	(535,613)
Activos							
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, neto	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, neto	22,743,804	32,351,069	3,301,493	4,928,884	4,921,763	9,072,363	10,126,566
Sub-total de activos	33,205,856	43,737,340	9,378,452	5,267,382	5,821,208	11,591,512	11,678,786
Obligaciones de clientes por aceptaciones	61,996	61,996	7,972	33,654	20,370	0	0
Total de activos	33,267,852	43,799,336	9,386,424	5,301,036	5,841,578	11,591,512	11,678,786

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo y efectos de caja	804,140,516	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	580,603	61,193,065
Depósitos en bancos centrales	3,019,149,628	3,060,636,560
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,080,675,179	1,227,153,033
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>52,585,372</u>	<u>55,123,646</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	<u>4,957,131,298</u>	<u>5,335,813,826</u>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	4,084,801,054	3,823,685,688
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>1,715,496,826</u>	<u>1,774,804,556</u>
Total reservas de liquidez	<u>10,757,429,178</u>	<u>10,934,304,070</u>

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

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

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

	<u>Comprometidos</u>		<u>No comprometidos</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	804,140,516	804,140,516
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	580,603	0	580,603
Depósitos en bancos, neto	151,682	286,639,835	2,989,543,730	876,074,932	4,152,410,179
Inversiones a valor razonable, neto	248,053,792	4,305,441,324	68,494,769	213,725,856	4,835,715,741
Préstamos, neto	<u>206,350,367</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24,022,238,064</u>	<u>24,228,588,431</u>
Total de activos	<u>454,555,841</u>	<u>4,592,081,159</u>	<u>3,058,619,102</u>	<u>25,916,179,368</u>	<u>34,021,435,470</u>

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

31 de diciembre de 2023	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
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, neto	151,405	309,929,203	2,854,056,539	1,178,776,092	4,342,913,239
Inversiones a valor razonable, neto	293,007,933	3,976,713,267	68,592,305	210,616,477	4,548,929,982
Préstamos, neto	<u>251,167,496</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,492,636,336</u>	<u>22,743,803,832</u>
Total de activos	<u>544,326,834</u>	<u>4,286,642,470</u>	<u>2,983,841,909</u>	<u>24,813,736,427</u>	<u>32,628,547,640</u>

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

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

(c) Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

Información cuantitativa

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

30 de junio de 2024

Cifras en millones de dólares de E.U.A.

	<u>Euro</u>	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	35	440	582	148	889	2,094
Inversiones en valores	0	687	414	256	589	1,946
Préstamos, neto	<u>0</u>	<u>2,606</u>	<u>2,855</u>	<u>173</u>	<u>2,774</u>	<u>8,408</u>
Total Activos	<u>35</u>	<u>3,733</u>	<u>3,851</u>	<u>577</u>	<u>4,252</u>	<u>12,448</u>
Depósitos de clientes	10	3,075	3,079	446	3,266	9,876
Obligaciones	<u>0</u>	<u>408</u>	<u>251</u>	<u>0</u>	<u>710</u>	<u>1,369</u>
Total Pasivos	<u>10</u>	<u>3,483</u>	<u>3,330</u>	<u>446</u>	<u>3,976</u>	<u>11,245</u>
Contingencias	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>32</u>	<u>0</u>	<u>74</u>	<u>107</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>26</u>	<u>250</u>	<u>553</u>	<u>131</u>	<u>350</u>	<u>1,310</u>

31 de diciembre de 2023

Cifras en millones de dólares de E.U.A.

	<u>Euro</u>	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	35	480	627	170	899	2,211
Inversiones en valores	0	520	464	186	607	1,777
Préstamos, neto	<u>0</u>	<u>2,529</u>	<u>2,614</u>	<u>153</u>	<u>2,703</u>	<u>7,999</u>
Total Activos	<u>35</u>	<u>3,529</u>	<u>3,705</u>	<u>509</u>	<u>4,209</u>	<u>11,987</u>
Depósitos de clientes	14	2,916	2,909	453	3,318	9,610
Obligaciones	<u>0</u>	<u>308</u>	<u>235</u>	<u>0</u>	<u>707</u>	<u>1,250</u>
Total Pasivos	<u>14</u>	<u>3,224</u>	<u>3,144</u>	<u>453</u>	<u>4,025</u>	<u>10,860</u>
Contingencias	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>30</u>	<u>0</u>	<u>74</u>	<u>104</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>21</u>	<u>305</u>	<u>591</u>	<u>56</u>	<u>258</u>	<u>1,231</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

30 de junio de 2024	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	804,140,516	0	0	0	804,140,516
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	1,358	579,245	0	0	580,603
Depósitos en bancos, neto	2,249,016,777	1,874,885,142	28,508,260	0	4,152,410,179
Inversiones en valores, neto	1,297,907,966	854,103,444	1,770,969,899	912,734,432	4,835,715,741
Préstamos, neto	<u>181,783,093</u>	<u>21,833,925,276</u>	<u>1,498,645,276</u>	<u>714,234,786</u>	<u>24,228,588,431</u>
Total activos	<u>4,532,849,710</u>	<u>24,563,493,107</u>	<u>3,298,123,435</u>	<u>1,626,969,218</u>	<u>34,021,435,470</u>
Depósitos de clientes	1,391,187,910	22,652,048,666	2,730,130,005	110,992,063	26,884,358,644
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,714,772	192,663,422	0	0	194,378,194
Obligaciones financieras	29,036,711	1,894,939,452	431,403,854	144,563,887	2,499,943,904
Otras obligaciones financieras	<u>18,904,844</u>	<u>720,662,215</u>	<u>485,339,652</u>	<u>193,909,617</u>	<u>1,418,816,328</u>
Total pasivos	<u>1,440,844,237</u>	<u>25,460,313,755</u>	<u>3,646,873,511</u>	<u>449,465,567</u>	<u>30,997,497,070</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>3,092,005,473</u>	<u>(896,820,648)</u>	<u>(348,750,076)</u>	<u>1,177,503,651</u>	<u>3,023,938,400</u>
31 de diciembre de 2023	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
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, neto	2,104,873,042	2,204,164,539	33,875,658	0	4,342,913,239
Inversiones en valores, neto	1,109,408,401	718,954,547	1,648,677,821	1,071,889,213	4,548,929,982
Préstamos, neto	<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>
Total activos	<u>4,327,500,403</u>	<u>23,202,260,678</u>	<u>3,357,631,284</u>	<u>1,741,155,275</u>	<u>32,628,547,640</u>
Depósitos de clientes	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 financieras	28,071,396	1,653,018,036	593,084,802	168,962,516	2,443,136,750
Otras obligaciones financieras	<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>
Total pasivos	<u>1,459,183,153</u>	<u>23,582,428,937</u>	<u>4,434,528,532</u>	<u>463,129,206</u>	<u>29,939,269,828</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>2,868,317,250</u>	<u>(380,168,259)</u>	<u>(1,076,897,248)</u>	<u>1,278,026,069</u>	<u>2,689,277,812</u>

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
30 de junio de 2024	(70,513,915)	70,513,915
Promedio del período	(74,175,751)	74,175,751
Máximo del período	(84,153,894)	84,153,894
Mínimo del período	(70,172,325)	70,172,325
31 de diciembre de 2023	(66,588,960)	66,588,960
Promedio del período	(71,913,819)	71,913,819
Máximo del período	(86,080,394)	86,080,394
Mínimo del período	(59,786,967)	59,786,967
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de junio de 2024	90,612,793	(90,612,793)
Promedio del período	83,852,635	(83,852,635)
Máximo del período	90,612,793	(90,612,793)
Mínimo del período	77,866,902	(77,866,902)
31 de diciembre de 2023	84,476,873	(84,476,873)
Promedio del período	79,702,299	(79,702,299)
Máximo del período	84,476,873	(84,476,873)
Mínimo del período	75,826,488	(75,826,488)

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

(d) *Riesgo Operativo*

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

(5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables

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

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

El Banco revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base semestral. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado condensado de 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.

(6) Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos

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

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Efectivo y efectos de caja	804,140,516	690,320,084
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	580,603	42,718,881
Depósitos en bancos centrales	3,019,149,628	2,704,668,563
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>1,080,675,179</u>	<u>968,354,502</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	4,904,545,926	4,406,062,030
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>52,585,372</u>	<u>61,250,438</u>
	<u>4,957,131,298</u>	<u>4,467,312,468</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de junio de 2024, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascienden a \$580,603 (31 de diciembre de 2023: \$61,193,065), los cuales tienen como fecha de vencimiento julio de 2024 (31 de diciembre de 2023: enero de 2024) y una tasa de interés anual de 5.4% (31 de diciembre de 2023: entre 4.7% y 6.0%). Estos valores están garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascienden a \$550,623 (31 de diciembre de 2023: \$54,655,658).

(8) Inversiones en valores

Al 30 de junio de 2024, las inversiones en valores por \$4,835,715,741 (31 de diciembre de 2023: \$4,548,929,982) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCCR

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos de gobiernos	14,741,542	24,471,050
Acciones comunes	<u>14,279,931</u>	<u>14,285,693</u>
	<u>29,021,473</u>	<u>38,756,743</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no hay inversiones en valores a VRCCR utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	669,315,792	479,810,159
Otros gobiernos	<u>3,543,186,169</u>	<u>3,486,055,648</u>
	4,212,501,961	3,965,865,807
Bonos corporativos	483,902,352	442,820,792
Acciones comunes	<u>3,201,128</u>	<u>3,083,163</u>
	<u>4,699,605,441</u>	<u>4,411,769,762</u>

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

Entidad	País	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Latinex Holding Inc.	Panamá	499,512	501,527
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	453,896	388,912
Grupo APC S.A.	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	308,799	306,500
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	247,500	247,500
ACH de Nicaragua	Nicaragua	184,304	184,304
Bancajeros BANET	Honduras	178,794	179,470
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	175,857	176,522
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala S.A.	Guatemala	141,866	140,810
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	92,923	92,231
Otros	Otros	<u>472,095</u>	<u>419,805</u>
		<u>3,201,128</u>	<u>3,083,163</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(8) Inversiones en valores, continuación

Al 30 de junio de 2024, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los otros resultados integrales del Banco de \$(2,015) (31 de diciembre de 2023: \$(86,662)). Al 30 de junio de 2024, el Banco recibió \$1,680,664 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2023: \$2,554,317).

(c) Inversiones a CA

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

	30 de junio de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Bonos de gobiernos	68,494,769	68,673,874
Bonos corporativos	<u>38,594,058</u>	<u>29,729,603</u>
	<u>107,088,827</u>	<u>98,403,477</u>

(9) Préstamos

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

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Cartera bruta	Provisiones por PCE	Cartera neta de provisiones	Cartera bruta	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos:						
Corporativos:						
Préstamos corporativos	10,005,370,892	(99,952,549)	9,905,418,343	9,172,577,580	(124,805,729)	9,047,771,851
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>313,789,594</u>	<u>(4,608,602)</u>	<u>309,180,992</u>	<u>285,481,892</u>	<u>(4,308,131)</u>	<u>281,173,761</u>
Total Corporativos	<u>10,319,160,486</u>	<u>(104,561,151)</u>	<u>10,214,599,335</u>	<u>9,458,059,472</u>	<u>(129,113,860)</u>	<u>9,328,945,612</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa:						
Pequeña empresa:						
Préstamos Pequeña empresa	1,135,331,788	(12,560,262)	1,122,771,526	1,072,575,156	(12,891,244)	1,059,683,912
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	<u>146,853,107</u>	<u>(1,407,272)</u>	<u>145,445,835</u>	<u>127,482,363</u>	<u>(1,573,411)</u>	<u>125,908,952</u>
Total Pequeña empresa	<u>1,282,184,895</u>	<u>(13,967,534)</u>	<u>1,268,217,361</u>	<u>1,200,057,519</u>	<u>(14,464,655)</u>	<u>1,185,592,864</u>
Banca de Personas:						
Préstamos Hipotecarios	3,955,232,607	(56,732,705)	3,898,499,902	3,893,914,128	(67,019,856)	3,826,894,272
Personales	2,439,301,649	(108,135,781)	2,331,165,868	2,346,739,932	(102,254,272)	2,244,485,660
Autos	1,350,015,303	(6,890,936)	1,343,124,367	1,223,289,541	(7,439,543)	1,215,849,998
Arrendamientos de consumo, neto (1)	161,560,803	(1,703,127)	159,857,676	136,126,722	(1,815,598)	134,311,124
Tarjetas de crédito	<u>5,449,217,301</u>	<u>(436,093,379)</u>	<u>5,013,123,922</u>	<u>5,220,278,038</u>	<u>(412,553,736)</u>	<u>4,807,724,302</u>
Total Banca de Personas	<u>13,355,327,663</u>	<u>(609,555,928)</u>	<u>12,745,771,735</u>	<u>12,820,348,361</u>	<u>(591,083,005)</u>	<u>12,229,265,356</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>14,637,512,558</u>	<u>(623,523,462)</u>	<u>14,013,989,096</u>	<u>14,020,405,880</u>	<u>(605,547,660)</u>	<u>13,414,858,220</u>
Total de préstamos	<u>24,956,673,044</u>	<u>(728,084,613)</u>	<u>24,228,588,431</u>	<u>23,478,465,352</u>	<u>(734,661,520)</u>	<u>22,743,803,832</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>622,203,504</u>	<u>(7,719,001)</u>	<u>614,484,503</u>	<u>549,090,977</u>	<u>(7,697,140)</u>	<u>541,393,837</u>

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

	30 de junio de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	635,737,036	562,541,491
Menos: intereses no devengados	<u>4,633,379</u>	<u>5,952,545</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	631,103,657	556,588,946
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	7,719,001	7,697,140
Menos: comisiones diferidas netas	<u>8,900,153</u>	<u>7,497,969</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>614,484,503</u>	<u>541,393,837</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(9) Préstamos, continuación

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

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2024	70,069,268
2025	135,075,251
2026	122,681,443
2027	109,769,909
2028 y siguientes	<u>193,507,786</u>
	<u>631,103,657</u>

(10) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes por tipo se detallan a continuación:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Físicos		
A la vista	1,557,487,868	1,615,336,881
Ahorros	5,623,206,246	5,396,578,839
A plazo fijo	4,031,747,722	3,654,346,409
Jurídicos		
A la vista	8,388,443,475	8,268,585,946
Ahorros	861,348,743	817,690,264
A plazo fijo	<u>6,422,124,590</u>	<u>6,263,645,053</u>
	<u>26,884,358,644</u>	<u>26,016,183,392</u>

Al 30 de junio de 2024, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen instrumentos netos de costos de originación por \$1,048,609,456 (31 de diciembre de 2023: \$1,151,712,619) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

<u>Vehículo</u>	<u>Serie</u>	<u>Tasa de interés fija</u>	<u>30 de junio de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</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%	173,036,105	1,403,246	199,881,701	1,659,443
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	258,797,508	1,993,610	288,224,370	2,256,887
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>627,084,565</u>	<u>6,911,866</u>	<u>675,906,290</u>	<u>8,383,412</u>
			<u>1,058,918,178</u>	<u>10,308,722</u>	<u>1,164,012,361</u>	<u>12,299,742</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 30 de junio de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.66 años y 2.18 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 pagará a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Al 30 de junio de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.10 años.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(10) Depósitos de clientes, continuación

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

(11) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 8.00%	2038	524,844,786
Tasa flotante	5.20% a 10.52%	2029	1,334,185,609
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	6.00% a 8.00%	2027	312,629,692
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	165,905,209
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	125,590,047
Tasa flotante	6.39% a 8.09%	2038	36,788,561
			<u>2,499,943,904</u>
	31 de diciembre de 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>

Al 30 de junio de 2024, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$135,500,000 (31 de diciembre de 2023: \$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 \$1,395,037 al 30 de junio de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$1,553,821). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria del Banco y vendidos al VPE. Las obligaciones de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 30 de junio de 2024, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.28 años.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(11) Obligaciones financieras, continuación

A continuación, se detalla la conciliación de los movimientos de las obligaciones financieras con los flujos derivados de las actividades de financiación:

	30 de junio de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	2,443,136,750	2,283,961,350
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de obligaciones financieras	806,514,662	751,463,907
Pago de obligaciones financieras	<u>(752,017,125)</u>	<u>(862,603,741)</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>54,497,537</u>	<u>(111,139,834)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	1,344,303	(17,854,999)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	81,573,229	63,272,810
Pago de intereses	<u>(80,607,915)</u>	<u>(53,416,138)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>965,314</u>	<u>9,856,672</u>
Saldo al 30 de junio	<u>2,499,943,904</u>	<u>2,200,533,187</u>

(12) Otras obligaciones financieras

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

Pagadero en:	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	3.25% a 10.00%	786,438,626	3.25% a 10.00%	764,542,378
Colones	4.71% a 12.35%	547,390,239	4.71% a 12.35%	531,222,469
Lempiras	4.75% a 9.25%	<u>84,987,463</u>	4.75% a 7.50%	<u>70,178,249</u>
		<u>1,418,816,328</u>		<u>1,365,943,096</u>

Mediante Resolución No.208-20 del 14 de mayo de 2020, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autorizó 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 anual del 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 30 de junio de 2024, 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(12) Otras obligaciones financieras, continuación

A continuación, se detalla la conciliación de los movimientos de otras obligaciones financieras con los flujos derivados de las actividades de financiación:

	30 de junio de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	1,365,943,096	1,059,787,532
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de otras obligaciones financieras	114,384,930	128,271,084
Pago de otras obligaciones financieras	<u>(58,919,221)</u>	<u>(4,984,877)</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>55,465,709</u>	<u>123,286,207</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	(4,694,906)	28,278,317
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	64,120,803	52,860,702
Pago de intereses	<u>(62,018,374)</u>	<u>(50,619,345)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>2,102,429</u>	<u>2,241,357</u>
Saldo al 30 de junio	<u>1,418,816,328</u>	<u>1,213,593,413</u>

(13) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2038	111,231,909	129,595,452
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	1,754,996	1,535,457
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	519,828	605,330
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	<u>573,330</u>	<u>657,047</u>
			<u>114,080,063</u>	<u>132,393,286</u>
	31 de diciembre de 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>

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de un año	35,895,155	33,902,345
De uno a dos años	26,005,119	27,008,505
De dos a tres años	21,071,911	20,324,806
De tres a cuatro años	16,543,437	17,376,350
De cuatro a cinco años	11,292,676	12,152,957
Más de cinco años	<u>21,584,988</u>	<u>23,998,955</u>
	<u>132,393,286</u>	<u>134,763,918</u>

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

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Intereses por arrendamientos	3,041,879	3,456,685
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	1,944,114	1,811,227
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>8,173,365</u>	<u>5,743,659</u>
	<u>13,159,358</u>	<u>11,011,571</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(13) Pasivos por arrendamientos, continuación

A continuación, se detalla la conciliación de los movimientos de los pasivos por arrendamientos con los flujos derivados de las actividades de financiación:

	30 de junio de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	119,512,038	138,555,391
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de arrendamientos financieras	0	0
Pago de arrendamientos financieras	(15,995,980)	(14,978,859)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	(15,995,980)	(14,978,859)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	10,564,005	6,359,077
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	3,041,879	3,456,685
Pago de intereses	(3,041,879)	(3,456,685)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	0	0
Saldo al 30 de junio	<u>114,080,063</u>	<u>129,935,609</u>

(14) Capital en acciones comunes

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el capital autorizado en acciones comunes del Banco está representado por:

- 850,000 acciones clase A autorizadas con valor nominal de \$1,000 cada una. De estas acciones Clase A 834,708 han sido emitidas, de las cuales 814 son acciones en Tesorería.
- 1,000,000 acciones clase B autorizadas, sin valor nominal. Ninguna de estas acciones clase B han sido emitidas.

(15) Ganancia en instrumentos financieros

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

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	18,276,198	144,266
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones al VRRCR	164,141	(640,253)
Ganancia neta en venta en inversiones al VRRCR	735,494	2,333,464
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>2,313,200</u>	<u>948,167</u>
	<u>21,489,033</u>	<u>2,785,644</u>

(16) Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 24.36% (31 de diciembre de 2023: 24.78%).

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de junio de 2024, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$1,488,983 (31 de diciembre de 2023: \$1,302,616). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 30 de junio de 2024 fue de \$198,593 (30 de junio de 2023: -\$977,104). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de junio de 2024 es de \$255,365 (31 de diciembre de 2023: \$246,474).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(17) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance y otros compromisos

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, cuyos 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 30 de junio de 2024, 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 límite total de crédito asciende a \$11,048 millones (31 de diciembre de 2023: \$10,318 millones). La porción no utilizada del total disponible asciende a \$7,402 millones (31 de diciembre de 2023: \$6,836 millones). Aunque estos montos representaban los cupos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a los clientes, el Banco nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles de manera simultánea en un momento específico.

Generalmente, 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 30 de junio de 2024, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartas de crédito "stand-by"	128,946,040	131,120,286
Cartas de crédito comerciales	85,968,400	67,948,317
Garantías financieras	384,100,448	358,744,777
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>100,452,357</u>	<u>86,390,011</u>
	<u>699,467,245</u>	<u>644,203,391</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito “stand-by”, garantías financieras y compromisos de préstamos al 30 de junio de 2024, se detallan a continuación:

	30 de junio de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Hasta 1 año	543,354,533	503,802,948
Más de 1 año	<u>70,144,312</u>	<u>72,452,126</u>
	<u>613,498,845</u>	<u>576,255,074</u>

Generalmente, el Banco tiene recursos de sus clientes para cobrar el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, el Banco puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que el Banco puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 30 de junio de 2024, alcanzaban un monto de \$229,525,726 (31 de diciembre de 2023: \$140,061,063).

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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, MasterCard y American Express. El monto total garantizado corresponde a \$71,971,918.

(18) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(18) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación 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.

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

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	30 de junio de 2024
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	4,267,492	0	4,267,492
Otros gobiernos	10,474,050	0	10,474,050
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>14,279,931</u>	<u>14,279,931</u>
Total inversiones a VRRCR	<u>14,741,542</u>	<u>14,279,931</u>	<u>29,021,473</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	669,315,792	0	669,315,792
Otros gobiernos	<u>3,543,186,169</u>	<u>0</u>	<u>3,543,186,169</u>
	4,212,501,961	0	4,212,501,961
Bonos corporativos	483,902,352	0	483,902,352
Acciones comunes	<u>945,094</u>	<u>2,256,034</u>	<u>3,201,128</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,697,349,407</u>	<u>2,256,034</u>	<u>4,699,605,441</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	68,494,769	0	68,494,769
Bonos corporativos	<u>38,594,058</u>	<u>0</u>	<u>38,594,058</u>
Total inversiones al CA	<u>107,088,827</u>	<u>0</u>	<u>107,088,827</u>
Total de activos	<u>4,819,179,776</u>	<u>16,535,965</u>	<u>4,835,715,741</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**(18) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación**

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de <u>2023</u>
Activos			
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
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>14,285,693</u>	<u>14,285,693</u>
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	<u>3,486,055,648</u>	<u>0</u>	<u>3,486,055,648</u>
	3,965,865,807	0	3,965,865,807
Bonos corporativos	442,820,792	0	442,820,792
Acciones comunes	<u>947,110</u>	<u>2,136,053</u>	<u>3,083,163</u>
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	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>	<u>29,729,603</u>
Total inversiones al CA	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>
Total de activos	<u>4,532,508,236</u>	<u>16,421,746</u>	<u>4,548,929,982</u>

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

Al 30 de junio de 2024 no se presentaron transferencias entre niveles.

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado condensado de situación financiera para el período terminado el 30 de junio de 2024 (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.

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Inversiones en acciones comunes</u>		
	<u>VRCCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Total</u>
Activos			
Valor razonable al 1 de enero de 2024	14,285,693	2,136,053	16,421,746
Compra de acciones	0	105,719	105,719
Ajuste de capital	0	15,832	15,832
Diferencial cambiario	<u>(5,762)</u>	<u>(1,570)</u>	<u>(7,332)</u>
Valor razonable al 30 de junio de 2024	<u>14,279,931</u>	<u>2,256,034</u>	<u>16,535,965</u>
<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Inversiones en acciones comunes</u>		
	<u>VRCCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Total</u>
Valor razonable al 1 de enero de 2023	13,078,802	2,141,325	15,220,127
Valoración inversiones	1,209,995	0	1,209,995
Diferencial cambiario	<u>(3,104)</u>	<u>(5,272)</u>	<u>(8,376)</u>
Valor razonable al 31 de diciembre de 2023	<u>14,285,693</u>	<u>2,136,053</u>	<u>16,421,746</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos corporativos y bonos de gobierno y agencias	Precios de consenso obtenidos a través de proveedores de precios (Bloomberg). Para parte de estos instrumentos se aplican flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar. Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad. Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.	(2,3)
Acciones comunes	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño. Precios de mercado provisto por las bolsas de valores locales. Valor en libros de los instrumentos adquiridos o recibidos para fines comerciales específicos y que no se utilizan para gestión de liquidez.	(2,3)
Instrumentos financieros derivados implícitos	Flujos de efectivo de moneda funcional. Flujos de efectivo de moneda extranjera.	(3)

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales

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

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

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

Préstamos

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

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

Depósitos de clientes

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

Obligaciones financieras

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

Otras obligaciones financieras

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

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

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>			
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	16,421,746	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	5% - 10%

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

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	804,140,516	0	804,140,516	804,140,516
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	580,603	580,603	580,603
Depósitos en bancos, neto	0	4,152,410,179	4,152,410,179	4,152,410,179
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	23,198,189,812	23,198,189,812	23,614,103,928
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	44,945,590	44,945,590	44,945,590
Total activos financieros	<u>804,140,516</u>	<u>27,396,126,184</u>	<u>28,200,266,700</u>	<u>28,616,180,816</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	16,430,486,332	10,657,023,622	27,087,509,954	26,884,358,644
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	194,378,194	194,378,194	194,378,194
Obligaciones financieras	0	2,665,988,083	2,665,988,083	2,499,943,904
Otras obligaciones financieras	0	1,392,354,432	1,392,354,432	1,418,816,328
Aceptaciones pendientes	0	44,945,590	44,945,590	44,945,590
Total pasivos financieros	<u>16,430,486,332</u>	<u>14,954,689,921</u>	<u>31,385,176,253</u>	<u>31,042,442,660</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	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, neto	0	4,342,913,239	4,342,913,239	4,342,913,239
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	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
Total activos financieros	<u>931,707,522</u>	<u>26,180,058,878</u>	<u>27,111,766,400</u>	<u>27,600,220,047</u>
Pasivos financieros				
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
Total pasivos financieros	<u>16,098,191,930</u>	<u>14,163,325,442</u>	<u>30,261,517,372</u>	<u>30,001,266,054</u>

(19) Administración de contratos de fideicomiso y custodia de títulos valores

Al 30 de junio de 2024, varias subsidiarias del Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$5,333,056,426 (31 de diciembre de 2023: \$4,476,859,033).

(20) 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 30 de junio de 2024:

	<u>30 de junio de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>Directores y personal clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>	<u>Directores y personal clave</u>	<u>Compañías Relacionadas</u>
Activos:				
Depósitos en bancos	0	39,240,000	0	45,010,000
Inversiones al VRCOUI	0	848,888	0	851,766
Préstamos otorgados	19,873,150	348,074,170	19,399,955	331,680,466
Provisión por deterioro de riesgo de crédito	(80,169)	(476,269)	(107,795)	(480,779)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	69,792	3,768,062	85,253	4,488,398
	<u>19,862,773</u>	<u>391,454,851</u>	<u>19,377,413</u>	<u>381,549,851</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	5,396,164	130,528,171	5,210,702	76,082,021
Depósitos a plazo fijo	16,638,863	72,650,641	14,844,444	53,330,065
Otras obligaciones financieras	0	524,012,296	0	525,602,372
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	322,391	3,462,683	262,620	3,148,767
	<u>22,357,418</u>	<u>730,653,791</u>	<u>20,317,766</u>	<u>658,163,225</u>
	<u>30 de junio de 2024</u>		<u>30 de junio de 2023</u>	
	<u>Directores y personal clave</u>	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Directores y personal clave</u>	<u>Compañías relacionadas</u>
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>577,778</u>	<u>19,290,075</u>	<u>508,150</u>	<u>19,693,760</u>
Gasto por intereses y otros gastos	<u>448,073</u>	<u>30,124,143</u>	<u>318,473</u>	<u>27,947,451</u>
Beneficios a personal clave y directores	<u>10,472,436</u>	<u>0</u>	<u>10,681,599</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 Intermedios Consolidados Condensados

(21) Información de 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 (banca de consumo y corporativa, administración de activos y banca de inversión), y se gestionan por separado en función de la estructura de gestión y de informes internos del Banco. La Administración del Banco revisa los informes de gestión internos de cada grupo de operación al menos una vez al mes.

A continuación, se presenta la información relacionada con cada grupo de operación. La utilidad del segmento antes de impuestos, según se incluye en los informes de gestión internos revisados por la Administración 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 grupos de operación en relación con otras entidades que operan dentro de la industria.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(21) Información de Segmentos, continuación

	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
30 de junio de 2024									
Total de activos	<u>6.265.687.823</u>	<u>3.449.457.533</u>	<u>5.317.402.542</u>	<u>2.295.785.484</u>	<u>10.891.984.908</u>	<u>8.051.438.005</u>	<u>313.699.847</u>	<u>(799.604.790)</u>	<u>35.785.851.352</u>
Total de pasivos	<u>5.624.169.169</u>	<u>3.085.853.808</u>	<u>4.671.500.803</u>	<u>1.758.576.488</u>	<u>9.542.230.597</u>	<u>8.200.291.420</u>	<u>64.748.530</u>	<u>(799.607.140)</u>	<u>32.147.763.675</u>
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	260,184,390	148,231,107	259,001,093	97,131,947	474,962,833	269,671,808	3,801,850	(17,027,254)	1,495,957,774
Gastos por intereses	<u>106.493.272</u>	<u>49.378.361</u>	<u>64.286.587</u>	<u>10.699.933</u>	<u>143.696.473</u>	<u>170.426.950</u>	<u>988.111</u>	<u>(17.027.254)</u>	<u>528.942.433</u>
Ingreso neto de intereses	153,691,118	98,852,746	194,714,506	86,432,014	331,266,360	99,244,858	2,813,739	0	967,015,341
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	<u>55.991.239</u>	<u>19.091.920</u>	<u>43.493.732</u>	<u>(3.825.455)</u>	<u>82.476.154</u>	<u>30.622.623</u>	<u>996</u>	<u>0</u>	<u>227.851.209</u>
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	97,699,879	79,760,826	151,220,774	90,257,469	248,790,206	68,622,235	2,812,743	0	739,164,132
Cargos por servicios, netos	34,978,905	19,386,835	46,858,233	16,810,174	101,352,842	47,581,776	82,722,002	(13,127,938)	336,562,829
Ingreso por comisiones y otros cargos	90,922,234	22,646,214	87,400,388	28,897,596	205,115,358	76,318,048	225,071	0	511,524,909
Gasto por comisiones y otros cargos	<u>(81,051,697)</u>	<u>(21,490,523)</u>	<u>(61,429,377)</u>	<u>(23,639,092)</u>	<u>(129,982,887)</u>	<u>(72,493,361)</u>	<u>(122,186)</u>	<u>0</u>	<u>(390,209,123)</u>
Otros ingresos, netos	18,881,012	953,945	4,844,204	11,896,283	89,715,741	5,576,896	130,330,843	(132,138,954)	130,059,970
Gastos generales y administrativos	<u>112.987.043</u>	<u>72.569.412</u>	<u>139.113.372</u>	<u>51.312.365</u>	<u>351.046.253</u>	<u>97.640.927</u>	<u>133.326.501</u>	<u>(145.266.892)</u>	<u>812.728.981</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	48,443,290	28,687,885	89,780,850	72,910,065	163,945,007	27,964,667	82,641,972	0	514,373,736
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>7.516.788</u>	<u>7.606.238</u>	<u>23.348.613</u>	<u>(23.398.298)</u>	<u>53.900.324</u>	<u>9.397.772</u>	<u>109.733</u>	<u>0</u>	<u>125.277.766</u>
Utilidad neta	<u>40.926.502</u>	<u>21.081.647</u>	<u>66.432.237</u>	<u>49.511.767</u>	<u>110.044.683</u>	<u>18.566.895</u>	<u>82.532.239</u>	<u>0</u>	<u>389.095.970</u>
31 de diciembre de 2023									
Total de activos	<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>
Total de pasivos	<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>
30 de junio de 2023									
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	230,978,592	128,005,605	198,476,014	77,881,242	405,942,397	228,595,363	2,784,643	(16,327,926)	1,256,335,930
Gastos por intereses	<u>86.999.759</u>	<u>37.558.378</u>	<u>40.321.746</u>	<u>9.082.836</u>	<u>119.320.700</u>	<u>132.196.749</u>	<u>666.505</u>	<u>(16.327.926)</u>	<u>409.818.747</u>
Ingreso neto de intereses	143,978,833	90,447,227	158,154,268	68,798,406	286,621,697	96,398,614	2,118,138	0	846,517,183
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	<u>38.435.175</u>	<u>10.715.368</u>	<u>17.217.916</u>	<u>(6.294.198)</u>	<u>39.254.092</u>	<u>39.127.775</u>	<u>(36.246)</u>	<u>0</u>	<u>138.419.882</u>
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	105,543,658	79,731,859	140,936,352	75,092,604	247,367,605	57,270,839	2,154,384	0	708,097,301
Cargos por servicios, netos	30,443,246	18,338,933	41,478,232	14,986,552	97,184,556	40,556,672	77,052,673	(11,333,603)	308,707,261
Ingreso por comisiones y otros cargos	78,880,322	23,815,096	73,495,434	26,029,265	180,082,704	69,355,517	3,491,619	0	455,149,957
Gasto por comisiones y otros cargos	<u>(65,568,574)</u>	<u>(13,983,038)</u>	<u>(51,192,975)</u>	<u>(20,989,867)</u>	<u>(110,430,057)</u>	<u>(64,899,175)</u>	<u>(3,071,924)</u>	<u>0</u>	<u>(330,135,610)</u>
Otros ingresos, netos	21,017,944	1,138,944	6,777,242	12,346,326	(17,385,621)	5,676,691	106,669,604	(108,501,235)	27,739,895
Gastos generales y administrativos	<u>111.992.351</u>	<u>70.912.985</u>	<u>126.659.726</u>	<u>47.933.176</u>	<u>306.859.890</u>	<u>91.225.568</u>	<u>114.036.699</u>	<u>(119.834.838)</u>	<u>749.785.557</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	58,324,245	38,128,809	84,834,559	59,531,704	89,959,297	16,734,976	72,259,657	0	419,773,247
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>9.599.011</u>	<u>10.094.880</u>	<u>22.850.958</u>	<u>17.901.924</u>	<u>37.135.590</u>	<u>12.210.044</u>	<u>(73.851)</u>	<u>0</u>	<u>109.718.556</u>
Utilidad neta	<u>48.725.234</u>	<u>28.033.929</u>	<u>61.983.601</u>	<u>41.629.780</u>	<u>52.823.707</u>	<u>4.524.932</u>	<u>72.333.508</u>	<u>0</u>	<u>310.054.691</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Litigios

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene litigios en contra de diversa índole, que no son materiales al ser evaluados de forma individual y colectivamente. Estos litigios se encuentran en proceso de resolución y no representarían un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco en caso de un resultado adverso.

(23) Aspectos regulatorios

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

Al 30 de junio de 2024 y 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 intermedios consolidados condensados conforme la clasificación de las facilidades

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

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

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las provisiones para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de junio de 2024					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	10,905,050,591	482,488,956	110,310,926	27,633,602	48,728,683	11,574,212,758
Préstamos al consumidor	12,475,179,319	517,587,302	106,606,921	111,552,151	54,703,066	13,265,628,759
Total	<u>23,380,229,910</u>	<u>1,000,076,258</u>	<u>216,917,847</u>	<u>139,185,753</u>	<u>103,431,749</u>	<u>24,839,841,517</u>
Provisión específica	<u>0</u>	<u>80,772,836</u>	<u>62,514,671</u>	<u>83,733,845</u>	<u>51,823,578</u>	<u>278,844,929</u>

	31 de diciembre de 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	11,935,700,819	528,739,367	100,972,753	99,721,571	58,679,498	12,723,814,008
Total	<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>

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

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

Al 30 de junio de 2024 y 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:

	30 de junio de 2024			Total
	Vigentes	Morosos	Vencidos	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	11,469,748,595	44,685,260	59,778,903	11,574,212,758
Préstamos al consumidor	12,726,615,585	298,343,322	240,669,852	13,265,628,759
Total	<u>24,196,364,180</u>	<u>343,028,582</u>	<u>300,448,755</u>	<u>24,839,841,517</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

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

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

El total de préstamos de BAC International Bank, Inc., al 30 de junio de 2024 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$140,520,162 (31 de diciembre de 2023: \$146,424,441). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$3,693,931 (31 de diciembre de 2023: \$8,279,947).

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>Período</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 Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco constituyó provisión patrimonial de \$7,057,124 y \$8,028,348, 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 30 de junio de 2024, 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 369,521,573 (31 de diciembre de 2023: \$334,115,069), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos para el porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al 30 de junio de 2024 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:

	30 de junio de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
1.25%	<u>258,497,900</u>	<u>242,425,001</u>
2.50%	<u>516,995,800</u>	<u>484,850,003</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

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

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	<u>20,679,832,005</u>	<u>19,394,000,109</u>
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	<u>310,197,480</u>	<u>290,910,002</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	<u>661,308,075</u>	<u>988,643,124</u>
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	<u>33,065,404</u>	<u>49,432,156</u>
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>(1,172,205)</u>	<u>14,606,227</u>
Saldo de provisión dinámica pura	<u>342,090,679</u>	<u>325,735,931</u>
Más:		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	<u>27,330,894</u>	<u>8,379,138</u>
Saldo de provisión dinámica neta	<u>369,421,573</u>	<u>334,115,069</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 presentamos la composición de la reserva dinámica por subsidiarias:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Variación</u>
Aumento por Entidad			
BAC International Bank Inc.	80,445,531	72,456,812	7,988,719
BAC Bahamas Bank Ltd.	582,078	582,078	0
Banco de América Central S.A. (Guatemala)	57,285,692	57,285,692	0
Credomatic de Guatemala S.A.	5,286,043	4,501,633	784,410
Banco de America Central Honduras, S.A.	52,512,697	47,265,760	5,246,937
Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.	44,945,762	33,839,516	11,106,246
Corporacion Tenedora BAC COM, S.A.	22,443,271	13,660,337	8,782,934
Corporacion de Inversiones Credomatic, S.A.	<u>105,920,499</u>	<u>104,523,241</u>	<u>1,397,258</u>
Total	<u>369,421,573</u>	<u>334,115,069</u>	<u>35,306,504</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

El Acuerdo No.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.

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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

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

	30 de junio de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Capital Primario Ordinario (Pilar I)		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	2,646,960,626	2,393,292,250
Participación no controladora	282,320	260,134
Otras pérdidas integrales	(363,385,543)	(358,751,532)
Menos: Plusvalía	(335,502,474)	(335,569,978)
Menos: Activos intangibles	(80,367,661)	(78,263,578)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
Total de Capital Primario Ordinario	<u>2,678,532,850</u>	<u>2,591,354,414</u>
Capital Primario Adicional		
Bono perpetuo emitido por el Banco	<u>520,000,000</u>	<u>520,000,000</u>
Total de Capital Primario Adicional	<u>520,000,000</u>	<u>520,000,000</u>
Capital Primario Total (Neto)	<u>3,358,374,386</u>	<u>3,111,354,414</u>
Total de Capital Secundario	<u>0</u>	<u>0</u>
Provisiones Dinámicas	<u>369,421,573</u>	<u>334,115,069</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>3,727,795,959</u>	<u>3,445,469,483</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	28,447,844,004	27,354,161,149
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	<u>1,663,905,706</u>	<u>1,428,785,491</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>30,111,749,710</u>	<u>28,782,946,640</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	<u>12.38%</u>	<u>11.97%</u>
Índice de Capital Primario	<u>11.15%</u>	<u>10.81%</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

- *Índice de Liquidez*

El porcentaje del índice de liquidez reportado por BAC International Bank, Inc., al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 30 de junio de 2024 fue de 47.34% (31 de diciembre de 2023: 43.32%).

- *Bienes Disponibles para la venta*

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

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

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

Al 30 de junio de 2024, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$4,344,176 (31 de diciembre de 2023: \$6,393,409), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

- *Ley de Empresas Financieras*

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

- *Ley de Arrendamientos Financieros*

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

- *Ley de Valores*

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

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

(24) Eventos subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 5 de agosto de 2024 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios consolidados condensados.