

**BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.
Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados**

Al 30 de junio de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes sobre la
Revisión de los Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados)

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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 Holding International Corp.

Informe de revisión de los estados financieros intermedios consolidados condensados

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados condensados de BAC Holding International Corp. y subsidiarias (la "Compañía") 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 de la Compañía 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 Holding International Corp. 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 de la Compañía y la Superintendencia Financiera de Colombia y no debe ser distribuido a, o ser utilizado por, otras partes distintas a la Compañía y la Superintendencia Financiera de Colombia.

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.



Panamá, República de Panamá
6 de agosto de 2024



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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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>Notas</u>	30 de junio de 2024 (No auditado)	31 de diciembre de 2023
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		3,674,283,338	3,810,088,984
A plazo		478,244,166	533,683,400
Provisión riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		<u>(55,843)</u>	<u>(85,973)</u>
Total de depósitos en bancos, neto	4	<u>4,152,471,661</u>	<u>4,343,686,411</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	6	<u>4,957,192,780</u>	<u>5,336,586,998</u>
Inversiones en valores, neto	4, 8	4,835,715,741	4,548,929,982
Préstamos:			
Préstamos otorgados		24,839,172,557	23,355,102,203
Intereses acumulados por cobrar		185,872,789	185,825,399
Comisiones no devengadas		<u>(67,355,575)</u>	<u>(62,248,848)</u>
Total préstamos	4, 9	<u>24,957,689,771</u>	<u>23,478,678,754</u>
Provisión por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4, 9	<u>(728,084,613)</u>	<u>(734,661,520)</u>
Total préstamos, neto	9	<u>24,229,605,158</u>	<u>22,744,017,234</u>
Propiedades y equipos, neto		558,780,958	571,949,188
Obligaciones de clientes por aceptaciones		44,945,590	61,996,226
Otras cuentas por cobrar, neto	4	497,158,224	594,664,045
Plusvalía y activos intangibles, neto		1,604,925,408	1,604,390,249
Impuesto sobre la renta diferido		48,745,561	51,346,213
Otros activos		<u>199,843,781</u>	<u>180,658,186</u>
Total de activos		<u><u>36,976,913,201</u></u>	<u><u>35,694,538,321</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>Notas</u>	30 de junio de <u>2024</u> (No auditado)	31 de diciembre de <u>2023</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		9,937,280,361	9,876,706,624
Ahorros		6,484,554,989	6,214,269,103
A plazo fijo		10,448,828,014	9,917,991,462
Total de depósitos de clientes	10	<u>26,870,663,364</u>	<u>26,008,967,189</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		194,378,194	114,006,590
Obligaciones financieras	11	3,041,179,181	2,979,514,449
Otras obligaciones financieras	12	1,418,816,328	1,365,943,096
Pasivos por arrendamientos	13	114,472,102	119,512,038
Aceptaciones pendientes		44,945,590	61,996,226
Impuesto sobre la renta por pagar		36,163,397	22,367,625
Impuesto sobre la renta diferido		88,753,744	96,332,023
Otros pasivos		1,052,913,163	928,052,523
Total de pasivos		<u>32,862,285,063</u>	<u>31,696,691,759</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	14	2,865,394,737	2,865,394,737
Acciones en tesorería		(503)	(503)
Utilidades no distribuidas		1,550,363,476	1,429,556,653
Otros resultados integrales		(301,720,120)	(297,661,851)
Total de patrimonio de los accionistas excluyendo la participación no controladora		<u>4,114,037,590</u>	<u>3,997,289,036</u>
Participación no controladora		590,548	557,526
Total del patrimonio		<u>4,114,628,138</u>	<u>3,997,846,562</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>36,976,913,201</u></u>	<u><u>35,694,538,321</u></u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Ganancias o Pérdidas No Auditado

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

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Notas	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)	
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		1,311,795,638	1,099,579,834	668,550,461	563,976,222
Total de ingresos por intereses		1,497,169,298	1,257,588,709	763,422,276	647,256,326
Gastos por intereses:					
Depósitos de clientes		373,809,750	282,542,777	191,644,756	138,367,886
Obligaciones financieras		96,105,046	80,164,178	46,386,869	41,123,364
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	3,050,471	3,456,685	1,512,255	1,725,823
Total de gastos por intereses		543,430,597	426,696,089	276,559,270	221,556,500
Ingreso neto de intereses		953,738,701	830,892,620	486,863,006	425,699,826
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		725,887,492	692,472,738	370,976,367	365,338,805
Otros ingresos (gastos):					
Cargos por servicios, netos		336,560,273	308,702,326	187,690,880	169,381,737
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)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	15	20,980,978	2,231,281	6,593,943	853,619
Ganancia en cambio de monedas, neta		96,002,767	5,870,747	85,989,180	48,957,224
Pérdida por deterioro en bienes disponibles para la venta		(448,042)	(198,237)	(448,042)	34,806
Otros ingresos		13,024,147	18,962,668	6,640,726	6,650,386
Total de otros ingresos, neto		587,435,909	460,583,132	347,976,277	292,803,333
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a empleados		350,416,679	317,979,019	178,271,157	164,025,070
Depreciación y amortización		67,076,794	65,331,143	33,899,950	33,179,691
Administrativos		57,021,198	53,041,983	28,557,273	28,775,042
Alquileres y gastos relacionados		17,448,924	17,026,213	9,059,888	8,978,071
Otros gastos		323,331,376	298,286,105	166,229,510	157,743,619
Total de gastos generales y administrativos		815,294,971	751,664,463	416,017,778	392,701,493
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		498,028,430	401,391,407	302,934,866	265,440,645
Impuesto sobre la renta corriente		(128,180,949)	(93,488,024)	(72,956,763)	(46,130,552)
Impuesto sobre la renta diferido		1,243,423	(17,239,916)	(2,294,603)	(19,231,723)
Utilidad Neta		371,090,904	290,663,467	227,683,500	200,078,370
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		371,051,680	290,624,772	227,662,112	200,056,028
Participación no controladora		39,224	38,695	21,388	22,342
		371,090,904	290,663,467	227,683,500	200,078,370

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 HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales No Auditado

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

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	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)	
Utilidad neta	371,090,904	290,663,467	227,683,500	200,078,370
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	520,389	(279,502)	520,420	(279,502)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(2,015)	(88,677)	(2,015)	(10,074)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(7,594,952)	104,688,264	(65,345,761)	(12,957,048)
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(12,288,048)	753,074	(1,761,086)	1,337,754
Cambio neto en valor razonable	15,304,197	28,707,848	(228,467)	8,590,100
Total de otros resultados integrales	<u>(4,060,429)</u>	<u>133,781,007</u>	<u>(66,816,909)</u>	<u>(3,318,770)</u>
Total de utilidades integrales	<u>367,030,475</u>	<u>424,444,474</u>	<u>160,866,591</u>	<u>196,759,600</u>
Resultados integrales atribuibles a:				
Participación controladora	366,993,411	424,403,395	160,849,205	196,738,490
Participación no controladora	37,064	41,079	17,388	21,110
	<u>367,030,475</u>	<u>424,444,474</u>	<u>160,866,593</u>	<u>196,759,600</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 HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

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

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía						Total
	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Otros resultados integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	
Balance al 1 de enero de 2023 (Auditado)	2,865,394,737	(503)	1,226,165,516	(487,575,477)	3,603,984,273	557,663	3,604,541,936
Impacto de adopción NIIF 17, al 1 de enero de 2023	0	0	(2,584,805)	0	(2,584,805)	0	(2,584,805)
Balance reexpresado al 1 de enero de 2023	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,226,165,516</u>	<u>(487,575,477)</u>	<u>3,603,984,273</u>	<u>557,663</u>	<u>3,604,541,936</u>
Utilidad neta	0	0	290,624,772	0	290,624,772	38,695	290,663,467
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	104,685,353	104,685,353	2,911	104,688,264
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	753,245	753,245	(171)	753,074
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	28,708,212	28,708,212	(364)	28,707,848
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(279,510)	(279,510)	8	(279,502)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(88,677)	(88,677)	0	(88,677)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	133,778,623	133,778,623	2,384	133,781,007
Total de resultados integrales	0	0	290,624,772	133,778,623	424,403,395	41,079	424,444,474
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos declarados	0	0	(140,780,432)	0	(140,780,432)	(3,563)	(140,783,995)
Dividendos pagados	0	0	(209,303,048)	0	(209,303,048)	(8,665)	(209,311,713)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(350,083,480)	0	(350,083,480)	(12,228)	(350,095,708)
Balance al 30 de Junio de 2023 (No auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,166,706,808</u>	<u>(353,796,854)</u>	<u>3,678,304,188</u>	<u>586,514</u>	<u>3,678,890,702</u>
Balance al 1 de enero de 2024 (Auditado)	2,865,394,737	(503)	1,429,556,653	(297,661,851)	3,997,289,036	557,526	3,997,846,562
Utilidad neta	0	0	371,051,680	0	371,051,680	39,224	371,090,904
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	(7,594,237)	(7,594,237)	(715)	(7,594,952)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	(12,288,056)	(12,288,056)	8	(12,288,048)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	15,305,880	15,305,880	(1,683)	15,304,197
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	520,159	520,159	230	520,389
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(2,015)	(2,015)	0	(2,015)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	(4,058,269)	(4,058,269)	(2,160)	(4,060,429)
Total de resultados integrales	0	0	371,051,680	(4,058,269)	366,993,411	37,064	367,030,475
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos declarados	0	0	(167,684,217)	0	(167,684,217)	(4,042)	(167,688,259)
Dividendos pagados	0	0	(82,560,640)	0	(82,560,640)	0	(82,560,640)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(250,244,857)	0	(250,244,857)	(4,042)	(250,248,899)
Balance al 30 de Junio de 2024 (No auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,550,363,476</u>	<u>(301,720,120)</u>	<u>4,114,037,590</u>	<u>590,548</u>	<u>4,114,628,138</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 HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo No Auditado

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

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>30 de junio de</u> <u>(No auditado)</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:				
Utilidad neta		371,090,904		290,663,467
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:				
Depreciación y amortización		67,076,794		65,331,143
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	223,917,159		145,621,499
Pérdida (recuperación) de deterioro de 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		(131,846)
Ingreso neto de intereses		(953,738,701)		(830,892,620)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15	(20,980,978)		(2,231,281)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos		367,995		184,638
Ganancia neta en ventas de bienes disponibles para la venta		(3,546,864)		(5,730,920)
Pérdida neta en descartes de intangibles		111,058		9,399
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(1,680,664)		(2,018,048)
Gasto de impuesto sobre la renta		126,937,526		110,727,940
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 comprados bajo acuerdos de reventa		80,289,402		(152,238,277)
Otras cuentas por cobrar		90,239,947		178,624,013
Otros activos		(16,384,075)		(7,310,812)
Depósitos de clientes		899,927,858		236,527,620
Otros pasivos		(72,675,239)		(200,801,779)
Efectivo generado de operaciones:				
Intereses recibidos		1,436,836,760		1,232,984,730
Intereses pagados		(531,541,687)		(402,763,065)
Dividendos recibidos		1,680,664		2,018,048
Impuesto sobre la renta pagado		(78,027,212)		(145,089,818)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(97,394,588)</u>		<u>(208,974,325)</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		(27,765,593)		(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>(271,191,879)</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)		(862,603,740)
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)
Dividendos		(82,560,640)		(209,311,713)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>11,406,626</u>		<u>(212,144,198)</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		(376,855,944)		(685,489,093)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		5,281,463,352		5,094,107,898
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	<u>4,904,607,408</u>		<u>4,408,618,805</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 HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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) Ganancias 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) Utilidades por acción
- (22) Información de segmentos
- (23) Litigios
- (24) Aspectos regulatorios
- (25) Eventos subsecuentes

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIA

(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 Holding International Corp. (la “Compañía Matriz”) está constituida bajo la Ley de Sociedades de la República de Panamá desde 1972, y domiciliada en Colombia desde marzo de 2022. BAC Holding International Corp. es una sociedad inscrita en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. (“Latinex”) y en la Bolsa de Valores de Colombia (“BVC”). BAC Holding International Corp. fue designada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales de Colombia (“DIAN”) como una Compañía Holding Colombiana (“CHC”) en septiembre de 2022, mediante el oficio virtual 1-32-260-505-3646.

BAC Holding International Corp. y sus subsidiarias serán referidas conjuntamente como la “Compañía”. Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados terminados el 30 de junio de 2024 comprenden a la Compañía Matriz y sus subsidiarias.

BAC Holding International Corp. es la Compañía Matriz de BHI Latam SSC S.A. y BAC Credomatic Inc.; con una propiedad del 100% en cada entidad. A su vez, BAC Credomatic Inc. es propietaria de BAC International Corporation, que es la tenedora mayoritaria de BAC International Bank Inc., una institución bancaria panameña, que es propietaria a su vez de una serie de subsidiarias (directas e indirectas) a través de las cuales provee una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones en Centroamérica: Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

La Compañía Matriz consolida directa e indirectamente con las siguientes entidades:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Total de Participación</u>
BAC Credomatic Inc.	Holding	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
BHI Latam SSC S.A.	Servicios	Panamá	100.0000%
BAC International Corporation.	Holding	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
BAC International Bank Inc.	Bancaria	Panamá	99.9961%
BAC Bahamas Bank Limited.	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Valores 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	100.0000%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.9996%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de Bolsa	Guatemala	100.0000%
Bakito Inc.	Sin operación	Panamá	100.0000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de Tarjetas	Guatemala	100.0000%
Negocios y Transacciones Institucionales S.A.	Arrendamientos	Guatemala	100.0000%
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	99.9988%
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	100.0000%
Credit Systems, Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Viajes Credomatic El Salvador S.A.	Agencia de Viajes	El Salvador	100.0000%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	99.9850%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Nicaragua	100.0000%
Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.	Depósito Financiero	Nicaragua	99.9995%
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%

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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>
Banco BAC San José S.A.	Bancaria	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Leasing S.A.	Arrendamiento Financiero	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Soc. de Fondos de Inversión S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Pensiones S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A.	Seguros	Costa Rica	100.0000%
Coinca Corporation.	Compañía Tenedora	Islas Vírgenes Británicas	100.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A. de C.V.	Servicios Telemáticos	El Salvador	100.0000%
Namutek S.A.	Servicios Telemáticos	Costa Rica	100.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Nicaragua	97.0000%
Comunicaciones Inalámbricas de Centroamérica S.A.	Servicios Telemáticos	Honduras	100.0000%
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

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

- Poder sobre la entidad que le da derecho a la Compañía 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, la Compañía 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 de la Compañía se incluyen en los estados financieros intermedios consolidados condensados a partir de la fecha en que la Compañía adquirió el control o hasta la fecha en que se pierde el control.

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

(b) 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").

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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

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 de la Compañía desde los últimos estados financieros consolidados anuales.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 6 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, la Compañía 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 de la Compañía son determinadas usando la moneda del entorno económico principal en el que cada entidad opera (moneda funcional).

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

(e) Uso de estimados y juicios

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(3) Políticas contables materiales

La Compañía 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 2024 y se permite su aplicación anticipada. La Compañía 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. La Compañía 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		
	<u>Monto reportado anteriormente</u>	<u>Corrección</u>	<u>Monto corregido</u>
Estado consolidado condensado de situación financiera			
Depósitos en bancos:			
A plazo	533,682,534	866	533,683,400
Provisión por riesgo de crédito sobre depósitos en bancos	(85,107)	(866)	(85,973)
Préstamos:			
Préstamos otorgados	23,367,186,528	(12,084,325)	23,355,102,203
Intereses acumulados por cobrar	173,741,074	12,084,325	185,825,399
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas			
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios, netos	310,056,350	(1,354,024)	308,702,326
Ganancia en cambio de monedas, neta	4,516,723	1,354,024	5,870,747
Estado consolidado condensado de flujos de efectivo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo - Al inicio del período	5,133,275,278	(39,167,380)	5,094,107,898
Efectivo y equivalentes de efectivo - Al final del período	4,447,787,186	(39,167,380)	4,408,618,806

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

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

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.

	VR CR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VR CR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VR COUI Instrumentos de deuda	VR COUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
30 de junio de 2024						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	4,957,192,780	4,957,192,780
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	24,229,605,158	24,229,605,158
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	497,158,224	497,158,224
Total de activos financieros	14,741,542	14,279,931	4,696,404,313	3,201,128	29,791,044,989	34,519,671,903
31 de diciembre de 2023						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	5,336,586,998	5,336,586,998
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	22,744,017,234	22,744,017,234
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	594,664,045	594,664,045
Total de activos financieros	24,471,050	14,285,693	4,408,686,599	3,083,163	28,773,671,754	33,224,198,259

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

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

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

(a) *Riesgo de Crédito*

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

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

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

Información de calidad de la cartera

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

La Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$4,152,471,661 al 30 de junio de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$4,343,686,411). 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

La Compañía segrega la cartera de inversiones en inversiones a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

	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 VRCCR	<u>14,741,542</u>	<u>24,471,050</u>

- 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 CCC+	<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 CCC+	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>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

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	9,862,135,699	5,367,344	0	9,867,503,043
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	9,862,135,699	301,774,623	154,837,359	10,318,747,681
Provisión por deterioro	(25,636,197)	(19,125,103)	(59,799,852)	(104,561,152)
Valor en libros neto	9,836,499,502	282,649,520	95,037,507	10,214,186,529
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)	(5,536,523)	(5,539,368)	(13,967,533)
Valor en libros neto	1,175,110,093	81,854,594	11,252,675	1,268,217,362
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,268,408,955	208,593,873	0	3,477,002,828
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	3,271,123,348	514,712,340	169,412,161	3,955,247,849
Provisión por deterioro	(7,199,747)	(30,492,422)	(19,040,536)	(56,732,705)
Valor en libros neto	3,263,923,601	484,219,918	150,371,625	3,898,515,144
Personales				
Satisfactorio	2,212,077,944	90,876,832	1,381,291	2,304,336,067
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	2,212,432,938	166,773,648	61,509,353	2,440,715,939
Provisión por deterioro	(49,818,948)	(25,423,822)	(32,893,011)	(108,135,781)
Valor en libros neto	2,162,613,990	141,349,826	28,616,342	2,332,580,158
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	21,997,359,540	1,845,253,168	386,992,450	24,229,605,158

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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	(20,470,447)	(17,667,195)	(90,976,218)	(129,113,860)
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	(3,096,450)	(6,281,727)	(5,086,478)	(14,464,655)
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	3,250,019,436	138,966,692	27,457	3,389,013,585
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>3,264,773,570</u>	<u>453,054,905</u>	<u>176,104,114</u>	<u>3,893,932,589</u>
Provisión por deterioro	(10,434,402)	(35,078,389)	(21,507,065)	(67,019,856)
Valor en libros neto	<u>3,254,339,168</u>	<u>417,976,516</u>	<u>154,597,049</u>	<u>3,826,912,733</u>
Personales				
Satisfactorio	2,150,643,939	60,763,665	1,287,713	2,212,695,317
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>2,151,341,890</u>	<u>134,129,117</u>	<u>61,463,866</u>	<u>2,346,934,873</u>
Provisión por deterioro	(48,475,060)	(21,045,517)	(32,733,695)	(102,254,272)
Valor en libros neto	<u>2,102,866,830</u>	<u>113,083,600</u>	<u>28,730,171</u>	<u>2,244,680,601</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	(2,558,961)	(3,538,038)	(3,158,142)	(9,255,141)
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	(115,848,755)	(157,842,117)	(138,862,864)	(412,553,736)
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>20,105,032,790</u>	<u>2,213,378,885</u>	<u>425,605,559</u>	<u>22,744,017,234</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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:

	Compromisos de créditos y garantías			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
30 de junio de 2024				
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	625,485,208	1,818,434	903,752	628,207,394
Provisión por deterioro	(133,115)	(6,325)	(901,887)	(1,041,327)
Corporativos, neto	625,352,093	1,812,109	1,865	627,166,067
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	5,395,004	0	5,409	5,400,413
Provisión por deterioro	(274,248)	0	(2,502)	(276,750)
Pequeñas empresas, neto	5,120,756	0	2,907	5,123,663
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	65,859,438	0	0	65,859,438
Provisión por deterioro	(6,573)	0	0	(6,573)
Hipotecarios residenciales, neto	65,852,865	0	0	65,852,865
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	696,325,714	1,812,109	4,772	698,142,595
	Compromisos de créditos y garantías			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
31 de diciembre de 2023				
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	579,452,628	1,926,978	957,740	582,337,346
Provisión por deterioro	(129,775)	(10,126)	(948,828)	(1,088,729)
Corporativos, neto	579,322,853	1,916,852	8,912	581,248,617
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	5,800,157	0	268,207	6,068,364
Provisión por deterioro	(3,153)	0	(268,207)	(271,360)
Pequeñas empresas, neto	5,797,004	0	0	5,797,004
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	55,797,681	0	0	55,797,681
Provisión por deterioro	(5,579)	0	0	(5,579)
Hipotecarios residenciales, neto	55,792,102	0	0	55,792,102
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	640,911,959	1,916,852	8,912	642,837,723

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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	118,804,073	117,899,751	173,049,248	172,172,085
Total	4,280,148,603	4,122,240,927	4,091,577,254	3,973,798,287

A continuación, se presentan los activos no financieros que la Compañía 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	1,768,908	4,903,981
Total	11,075,430	20,357,591

La política de la Compañía es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. No es política de la Compañía 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%	812,215,746	2,134,744	797,247,441	2,872,169
51-70%	1,311,899,990	8,877,031	1,296,297,239	5,704,427
71-80%	1,228,235,216	9,770,045	1,239,899,326	13,464,312
81-90%	474,537,357	14,690,124	447,893,025	13,593,618
91-100%	113,675,208	29,685,365	96,649,483	19,492,274
Más de 100%	14,684,332	702,129	15,946,075	670,881
Total	3,955,247,849	65,859,438	3,893,932,589	55,797,681

Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de 50%	25,230,606	26,288,224
51-70%	45,517,062	47,806,511
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%	3,200,479	2,811,129
Total	169,412,161	176,104,114

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. 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 HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) 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>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>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>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>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 HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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 la Compañía, 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, la Compañía 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.

La Compañía 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.

La Compañía estima cada factor clave para el riesgo de crédito durante el período de pronóstico activo de un año.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

		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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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.

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	10,318,747,681	10,318,747,681	10,318,747,681
Pequeña empresa	1,282,184,895	1,282,184,895	1,282,184,895
Hipotecarios	3,955,247,849	3,955,247,849	3,955,247,849
Personales	2,440,715,939	2,440,715,939	2,440,715,939
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>24,957,689,771</u>	<u>24,957,689,771</u>	<u>24,957,689,771</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>
<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	3,893,932,589	3,893,932,589	3,893,932,589
Personales	2,346,934,873	2,346,934,873	2,346,934,873
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>23,478,678,754</u>	<u>23,478,678,754</u>	<u>23,478,678,754</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>398,497,955</u>	<u>413,544,346</u>	<u>427,825,912</u>
	<u>710,797,810</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 HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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 – remediación	(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	<u>55,843</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,843</u>	<u>85,968</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,968</u>
Inversiones al VRCOU								
Saldo al 1 de enero	6,107,894	0	0	6,107,894	20,818,097	0	0	20,818,097
Gasto de provisión – remediación	(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)	(732,003)	0	0	(732,003)
Saldo al final del periodo	<u>9,101,855</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9,101,855</u>	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	185,768	0	0	185,768	115,089	0	0	115,089
Gasto de provisión – remediación	(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	<u>208,886</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>208,886</u>	<u>185,768</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>185,768</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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
Préstamos								
Saldo al 1 de enero	200,884,075	241,452,983	292,324,462	734,661,520	188,965,914	244,766,032	259,207,991	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	(83,051)	0	83,051	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	197,870,238	(197,870,238)	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	(9,900,371)	82,632,096	65,161,769	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	267,465,292	347,070,503	172,808,486	787,344,281
Gasto de provisión – cancelación	(191,291,073)	(97,274,420)	(17,963,076)	(306,528,569)	(369,328,927)	(178,256,442)	(50,927,477)	(598,512,846)
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	152,779,598	152,779,598
Conversión de moneda extranjera	0	0	(4,651,666)	(4,651,666)	0	0	11,040,058	11,040,058
Saldo al final del período	<u>179,427,112</u>	<u>281,790,341</u>	<u>266,867,160</u>	<u>728,084,613</u>	<u>200,884,075</u>	<u>241,452,983</u>	<u>292,324,462</u>	<u>734,661,520</u>
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	3,181	(3,181)	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	1,658,375	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)	(45,550)	(111,341)	(335,916)	(3,987)	0	(339,903)
Reclasificación	(2,847,997)	0	0	(2,847,997)	0	0	0	0
Conversión de moneda extranjera	(9,276)	0	0	(9,276)	(20,691)	0	0	(20,691)
Saldo al final del período	<u>413,936</u>	<u>6,325</u>	<u>904,389</u>	<u>1,324,650</u>	<u>138,507</u>	<u>10,126</u>	<u>1,217,035</u>	<u>1,365,668</u>
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	<u>6,964,180</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,964,180</u>	<u>6,633,884</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,633,884</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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 <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
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

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

	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 VRCOU</u>	<u>Inversiones al VRRC</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	2,780,340,335	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
Agropecuaria	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	394,337,263	61,176,376	0	790,387,943	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	13,356,757,195	65,859,438	0	0	6,618,183	0	0
Provisión por deterioro	<u>(728,084,613)</u>	<u>(1,324,650)</u>	<u>0</u>	<u>(55,843)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total concentración por sector	<u>24,229,605,158</u>	<u>698,142,595</u>	<u>580,603</u>	<u>4,152,471,661</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	5,376,351,207	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	1,486,984,488	39,019,136	0	259,066,207	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	61,482	39,557,305	0	0
Otros	0	0	0	8,710	2,016,830	0	0
Provisión por deterioro	<u>(728,084,613)</u>	<u>(1,324,650)</u>	<u>0</u>	<u>(55,843)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total concentración geográfica	<u>24,229,605,158</u>	<u>698,142,595</u>	<u>580,603</u>	<u>4,152,471,661</u>	<u>4,696,404,313</u>	<u>14,741,542</u>	<u>107,088,827</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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 VRCOU</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	2,438,348,940	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	1,751,977,959	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	871,208,534	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	12,820,561,763	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 concentración por sector	<u>22,744,017,234</u>	<u>642,837,723</u>	<u>61,193,065</u>	<u>4,343,686,411</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>24,471,050</u>	<u>98,403,477</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	6,848,787,958	250,188,843	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	129,278,257	0	322,706,060	302,344,153	0	0
Nicaragua	1,298,175,875	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	773,172	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 concentración geográfica	<u>22,744,017,234</u>	<u>642,837,723</u>	<u>61,193,065</u>	<u>4,343,686,411</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.

La Compañía 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las operaciones bancarias de la Compañía 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:

Cifras en miles	30 de junio de 2024						
	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	9,937,280	(9,937,280)	(9,937,280)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	6,484,555	(6,484,555)	(6,484,555)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	10,448,828	(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	3,041,179	(3,501,128)	(220,530)	(362,705)	(1,267,480)	(1,101,766)	(548,647)
Otras obligaciones financieras	1,418,816	(1,608,761)	(44,617)	(20,000)	(633,697)	(673,949)	(236,498)
Pasivos por arrendamientos	114,472	(132,879)	(3,230)	(15,740)	(16,982)	(75,139)	(21,788)
Sub-total de pasivos	31,639,508	(32,992,640)	(18,125,262)	(2,084,222)	(7,120,709)	(4,740,781)	(921,666)
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	31,784,906	(33,138,038)	(18,143,172)	(2,136,718)	(7,195,701)	(4,740,781)	(921,666)
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	4,152,472	4,155,807	4,106,372	2,602	16,586	30,247	0
Inversiones al VRCCR (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	497,158	497,158	390,198	50,657	32,426	23,877	0
Préstamos, neto	24,229,605	34,365,293	3,431,690	5,147,279	5,286,995	9,939,846	10,559,483
Sub-total de activos	34,502,192	45,600,677	9,013,921	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	34,547,138	45,645,623	9,020,992	5,683,445	6,532,214	12,492,819	11,916,153

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

	31 de diciembre de 2023						
	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
<i>Cifras en miles</i>							
Pasivos							
Depósitos a la vista	9,876,707	(9,876,707)	(9,876,707)	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	2,979,514	(3,437,596)	(56,875)	(327,989)	(987,196)	(1,502,738)	(562,798)
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	30,587,943	(31,943,400)	(17,513,842)	(1,886,989)	(5,785,791)	(5,836,109)	(920,669)
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	30,736,329	(32,091,786)	(17,525,558)	(1,949,360)	(5,860,090)	(5,836,109)	(920,669)
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	4,343,686	4,348,261	4,291,122	1,122	19,681	36,336	0
Inversiones al VRCCR (1)	24,471	27,121	4,382	423	832	18,724	2,760
Inversiones al VRCOUI (1)	4,408,687	5,238,509	320,610	310,432	831,796	2,379,379	1,396,292
Inversiones al CA (1)	98,403	184,802	23	281	6,824	24,506	153,168
Otras cuentas por cobrar, neto	594,664	594,677	467,921	26,240	40,312	60,204	0
Préstamos, neto	22,744,017	32,351,069	3,301,493	4,928,884	4,921,763	9,072,363	10,126,566
Sub-total de activos	33,206,829	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	33,268,825	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

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

	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	1,080,736,661	1,227,926,205
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	4,957,192,780	5,336,586,998
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	10,757,490,660	10,935,077,242

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Comprometidos</u>		<u>No comprometidos</u>		<u>Total</u>
	<u>Como colateral</u>	<u>Disponible para colateral</u>	<u>Encaje legal (1)</u>	<u>Otros (2)</u>	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	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	876,136,414	4,152,471,661
Inversiones en valores, 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>24,023,254,791</u>	<u>24,229,605,158</u>
Total de activos	<u>454,555,841</u>	<u>4,592,081,159</u>	<u>3,058,619,102</u>	<u>25,917,257,577</u>	<u>34,022,513,679</u>

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que la Compañía 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 la Compañía 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.

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Comprometidos</u>		<u>No comprometidos</u>		<u>Total</u>
	<u>Como colateral</u>	<u>Disponible para colateral</u>	<u>Encaje legal (1)</u>	<u>Otros (2)</u>	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	931,707,522	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	61,193,065	0	61,193,065
Depósitos en bancos, neto	151,405	309,929,203	2,854,056,539	1,179,549,264	4,343,686,411
Inversiones en valores, 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>22,492,849,738</u>	<u>22,744,017,234</u>
Total de activos	<u>544,326,834</u>	<u>4,286,642,470</u>	<u>2,983,841,909</u>	<u>24,814,723,001</u>	<u>32,629,534,214</u>

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que la Compañía 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 la Compañía 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

Información cuantitativa

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

<u>30 de junio de 2024</u>						
<u>Cifras en millones de dólares E.U.A.</u>	<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	0	2,606	2,855	173	2,773	8,407
Total Activos	35	3,733	3,851	577	4,251	12,447
Depósitos de clientes	10	3,075	3,079	445	3,266	9,875
Obligaciones	0	408	251	0	710	1,369
Total Pasivos	10	3,483	3,330	445	3,976	11,244
Contingencias	1	0	27	0	74	102
Exposición al riesgo de tipo de cambio	26	250	548	132	349	1,305

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

31 de diciembre de 2023						
<i>Cifras en millones de dólares E.U.A.</i>						
	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
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	0	<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	0	308	235	0	707	1,250
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 de la Compañía a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías de tiempo considerando la próxima fecha de revisión de tasa o la fecha de vencimiento, según corresponda:

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	2,249,078,259	1,874,885,142	28,508,260	0	4,152,471,661
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>182,799,820</u>	<u>21,833,925,276</u>	<u>1,498,645,276</u>	<u>714,234,786</u>	<u>24,229,605,158</u>
Total activos	<u>4,533,927,919</u>	<u>24,563,493,107</u>	<u>3,298,123,435</u>	<u>1,626,969,218</u>	<u>34,022,513,679</u>
Depósitos de clientes	1,391,143,612	22,638,397,684	2,730,130,005	110,992,063	26,870,663,364
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,714,772	192,663,422	0	0	194,378,194
Obligaciones financieras	57,273,164	2,119,526,787	431,403,854	432,975,376	3,041,179,181
Otras obligaciones financieras	<u>18,904,843</u>	<u>720,662,215</u>	<u>485,339,652</u>	<u>193,909,618</u>	<u>1,418,816,328</u>
Total pasivos	<u>1,469,036,391</u>	<u>25,671,250,108</u>	<u>3,646,873,511</u>	<u>737,877,057</u>	<u>31,525,037,067</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>3,064,891,528</u>	<u>(1,107,757,001)</u>	<u>(348,750,076)</u>	<u>889,092,161</u>	<u>2,497,476,612</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	2,105,646,214	2,204,164,539	33,875,658	0	4,343,686,411
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>181,485,710</u>	<u>20,218,187,657</u>	<u>1,675,077,805</u>	<u>669,266,062</u>	<u>22,744,017,234</u>
Total activos	<u>4,328,486,977</u>	<u>23,202,260,678</u>	<u>3,357,631,284</u>	<u>1,741,155,275</u>	<u>32,629,534,214</u>
Depósitos de clientes	1,412,368,044	21,597,993,778	2,831,286,156	167,319,211	26,008,967,189
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,941,300	112,065,290	0	0	114,006,590
Obligaciones financieras	51,547,053	1,877,508,589	593,084,802	457,374,005	2,979,514,449
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>1,482,658,811</u>	<u>23,799,703,286</u>	<u>4,434,528,532</u>	<u>751,540,695</u>	<u>30,468,431,324</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>2,845,828,166</u>	<u>(597,442,608)</u>	<u>(1,076,897,248)</u>	<u>989,614,580</u>	<u>2,161,102,890</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

	<u>Aumento de 100 bps ⁽¹⁾</u>	<u>Disminución de 100 bps ⁽¹⁾</u>
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
30 de junio de 2024		
Promedio del período	(69,622,191)	69,622,191
Máximo del período	(73,355,021)	73,355,021
Mínimo del período	(83,482,699)	83,482,699
	(69,453,425)	69,453,425
31 de diciembre de 2023		
Promedio del período	(65,706,769)	65,706,769
Máximo del período	(70,942,439)	70,942,439
Mínimo del período	(85,086,703)	85,086,703
	(58,807,498)	58,807,498
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de junio de 2024		
Promedio del período	88,982,619	(88,982,619)
Máximo del período	82,114,169	(82,114,169)
Mínimo del período	88,982,619	(88,982,619)
	75,872,921	(75,872,921)
31 de diciembre de 2023		
Promedio del período	82,805,910	(82,805,910)
Máximo del período	77,342,235	(77,342,235)
Mínimo del período	82,805,910	(82,805,910)
	73,580,213	(73,580,213)

(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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

Tomando como referencia lo anterior, se define el riesgo operativo como la posibilidad 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 de la Compañía y que por su naturaleza está presente en todas las actividades de la organización.

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

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

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

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

A nivel regional y en todos los países donde opera la Compañía se cuenta con una Dirección de Gestión de Riesgo Operativo que da seguimiento, asesora y evalúa la gestión realizada por la Administración respecto a los riesgos operativos. Igualmente, existe un comité especializado 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 la Compañía.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

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

(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 <u>2024</u>	30 de junio de <u>2023</u>
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>1,080,736,661</u>	<u>970,911,277</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	4,904,607,408	4,408,618,805
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>52,585,372</u>	<u>61,250,438</u>
	<u>4,957,192,780</u>	<u>4,469,869,243</u>

(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 en julio 2024 (31 de diciembre de 2023: enero 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 <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
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>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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 y 31 de diciembre 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:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
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>

La Compañía mantiene un portafolio de inversiones en instrumentos de capital emitidas por las siguientes compañías:

<u>Entidad</u>	<u>País</u>	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
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>

Al 30 de junio de 2024, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los otros resultados integrales de la Compañía de \$(2,015) (31 de diciembre de 2023: \$(86,665)). Al 30 de junio de 2024, la Compañía 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:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 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>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(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		
	<u>Cartera bruta</u>	<u>Provisiones por PCE</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>	<u>Cartera bruta</u>	<u>Provisiones por PCE</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>
Préstamos:						
Corporativos:						
Préstamos corporativos	10,004,958,087	(99,952,550)	9,905,005,537	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>10,318,747,681</u>	<u>(104,561,152)</u>	<u>10,214,186,529</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	(12,560,261)	1,122,771,527	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>(13,967,533)</u>	<u>1,268,217,362</u>	<u>1,200,057,519</u>	<u>(14,464,655)</u>	<u>1,185,592,864</u>
Banca de Personas:						
Préstamos Hipotecarios	3,955,247,849	(56,732,705)	3,898,515,144	3,893,932,589	(67,019,856)	3,826,912,733
Personales	2,440,715,939	(108,135,781)	2,332,580,158	2,346,934,873	(102,254,272)	2,244,680,601
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>13,356,757,195</u>	<u>(609,555,928)</u>	<u>12,747,201,267</u>	<u>12,820,561,763</u>	<u>(591,083,005)</u>	<u>12,229,478,758</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>14,638,942,090</u>	<u>(623,523,461)</u>	<u>14,015,418,629</u>	<u>14,020,619,282</u>	<u>(605,547,660)</u>	<u>13,415,071,622</u>
Total de préstamos	<u>24,957,689,771</u>	<u>(728,084,613)</u>	<u>24,229,605,158</u>	<u>23,478,678,754</u>	<u>(734,661,520)</u>	<u>22,744,017,234</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 2024	31 de diciembre de 2023
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	<u>631,103,657</u>	<u>556,588,946</u>
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>

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>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(10) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes por tipo se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Físicos		
A la vista	1,557,487,866	1,615,336,881
Ahorros	5,623,206,246	5,396,578,839
A plazo fijo	4,031,747,721	3,654,346,409
Jurídicos		
A la vista	8,379,792,495	8,261,369,743
Ahorros	861,348,743	817,690,264
A plazo fijo	<u>6,417,080,293</u>	<u>6,263,645,053</u>
	<u>26,870,663,364</u>	<u>26,008,967,189</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:

Vehículo	Serie	Tasa de interés fija	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
			Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
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 la Compañía, 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 la Compañía, 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(10) Depósitos de clientes, continuación

Las amortizaciones al principal de la obligación 2019-1 se paga 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.

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	840,647,159
Tasa flotante	5.20% a 10.52%	2029	1,559,618,513
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	<u>36,788,561</u>
			<u>3,041,179,181</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	683,672,365
Tasa flotante	5.33% a 11.59%	2028	1,644,577,699
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	<u>40,525,666</u>
			<u>2,979,514,449</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 \$135,000,000 (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 de la Compañía 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.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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	2,979,514,449	2,884,562,347
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>(862,603,740)</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>54,497,537</u>	<u>111,139,833</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	1,441,084	18,116,277
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	96,105,046	80,164,178
Pago de intereses	<u>(90,378,935)</u>	<u>(65,315,301)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>5,726,111</u>	<u>(14,848,877)</u>
Saldo al 30 de junio	<u>3,041,179,181</u>	<u>2,806,387,668</u>

(12) Otras obligaciones financieras

La Compañía 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%	84,987,463	4.75% a 7.50%	70,178,249
		<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 a BAC International Bank Inc., una subsidiaria indirecta de la Compañía, 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.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
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:

	<u>30 de junio de 2024</u>			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2038	111,623,948	130,080,582
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	573,330	657,047
			<u>114,472,102</u>	<u>132,878,416</u>
	<u>31 de diciembre de 2023</u>			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
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	570,953	675,396
			<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:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Menos de un año	35,951,675	33,902,345
De uno a dos años	26,061,639	27,008,505
De dos a tres años	21,128,431	20,324,806
De tres a cuatro años	16,599,957	17,376,350
De cuatro a cinco años	11,349,196	12,152,957
Más de cinco años	<u>21,787,518</u>	<u>23,998,955</u>
	<u>132,878,416</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:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Intereses por arrendamientos	3,050,471	3,456,685
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	1,949,907	1,811,227
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>8,173,365</u>	<u>5,743,659</u>
	<u>13,173,743</u>	<u>11,011,571</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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		
Pago de arrendamientos financieras	(15,995,980)	(14,978,859)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(15,995,980)</u>	<u>(14,978,859)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	10,956,044	(6,359,077)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	3,050,471	3,456,685
Pago de intereses	(3,050,471)	(3,456,685)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al 30 de junio	<u>114,472,102</u>	<u>129,935,609</u>

(14) Capital en acciones comunes

El capital en acciones comunes de la Compañía está representado por 44,197,377,193 acciones autorizadas, de las cuales 43,220,189,095 acciones están emitidas y 43,220,182,532 acciones se encuentran en circulación, con un valor nominal de \$0.06629759834400500 por acción.

(15) Ganancias 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 (pérdida) neta en ventas de inversiones al VRCOUI	17,768,143	(410,096)
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones al VRCR	164,141	(640,253)
Ganancia neta en venta en inversiones al VRCR	735,494	2,333,464
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>2,313,200</u>	<u>948,166</u>
	<u>20,980,978</u>	<u>2,231,281</u>

(16) Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 25.49% (31 de diciembre de 2023: 26.32%).

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de junio de 2024, la Compañía 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).

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

La Compañía 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 condensado de situación financiera.

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

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

Al 30 de junio de 2024, la Compañía 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, la Compañía 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, la Compañía tiene el derecho de aumentar, reducir, cancelar, alterar o modificar los términos de estas líneas de crédito disponibles en cualquier momento.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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 Compañía utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado condensado 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 <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
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

La naturaleza, términos y monto máximo que la Compañía 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, la Compañía tiene recursos de sus clientes para cobrar el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, la Compañía puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que la Compañía puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 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, la Compañía 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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

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

Medición del Valor Razonable Recurrente

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

Valores

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

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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

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:			
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>

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de 2023
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
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 VRRCR	<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 de la Compañía incluyen el reconocimiento de las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha del evento o cambio en las circunstancias que causaron la transferencia.

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. 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 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 la Compañía dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

<u>30 de junio de 2024</u>	<u>Inversiones en acciones comunes</u>		
	<u>VRRCR</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	(5,762)	(1,570)	(7,332)
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>VRRCR</u>	<u>VRCOUI</u>	<u>Total</u>
Activos			
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	(3,104)	(5,272)	(8,376)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2023	<u>14,285,693</u>	<u>2,136,053</u>	<u>16,421,746</u>

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

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos corporativos y bonos de gobierno y agencias	Precios de consenso obtenidos a través de proveedores de precios (Bloomberg). Para parte de estos instrumentos se aplican flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar. Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad. Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.	(2,3)
Acciones comunes	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño. 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)

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

Incluyendo efectivo y efectos de caja, depósitos en bancos y obligaciones de clientes por aceptaciones y aceptaciones pendientes, están valorados a su valor en libros reportado en el estado consolidado 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.

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 de la Compañía 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 la Compañía para deudas con los mismos términos, ajustadas por la calidad de crédito.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

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

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	4,152,471,661	4,152,471,661	4,152,471,661
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	23,198,189,812	23,198,189,812	23,615,120,655
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	44,945,590	44,945,590	44,945,590
Total activos financieros	<u>804,140,516</u>	<u>27,396,187,666</u>	<u>28,200,328,182</u>	<u>28,617,259,025</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	16,421,835,350	10,656,979,324	27,078,814,674	26,870,663,364
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	194,378,194	194,378,194	194,378,194
Obligaciones financieras	0	3,231,133,441	3,231,133,441	3,041,179,181
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>16,421,835,350</u>	<u>15,519,790,981</u>	<u>31,941,626,331</u>	<u>31,569,982,657</u>
<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	4,343,686,411	4,343,686,411	4,343,686,411
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	21,713,956,348	21,713,956,348	22,202,623,397
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	61,996,226	61,996,226	61,996,226
Total activos financieros	<u>931,707,522</u>	<u>26,180,832,050</u>	<u>27,112,539,572</u>	<u>27,601,206,621</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	16,090,975,727	10,121,361,918	26,212,337,645	26,008,967,189
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	114,006,590	114,006,590	114,006,590
Obligaciones financieras	0	3,049,493,171	3,049,493,171	2,979,514,449
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>16,090,975,727</u>	<u>14,707,904,132</u>	<u>30,798,879,859</u>	<u>30,530,427,550</u>

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

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Información de segmentos

La Compañía 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 de la Compañía. La Administración de la Compañía 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 de la Compañía, 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 HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(22) Información de segmentos, continuación

30 de junio de 2024	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
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>1,518,924,904</u>	<u>(813,767,998)</u>	<u>36,976,913,201</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>793,433,128</u>	<u>(813,770,350)</u>	<u>32,862,285,063</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	5,070,223	(17,084,103)	1,497,169,298
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>15,533,124</u>	<u>(17,084,103)</u>	<u>543,430,597</u>
Ingreso neto de intereses	153,691,118	98,852,746	194,714,506	86,432,014	331,266,360	99,244,858	(10,462,901)	0	953,738,701
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	(10,463,897)	0	725,887,492
Cargos por servicios, netos	34,978,905	19,386,835	46,858,233	16,810,174	101,352,842	47,581,776	82,719,261	(13,127,753)	336,560,273
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	130,289,456	(132,597,687)	129,559,850
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>136,351,039</u>	<u>(145,725,440)</u>	<u>815,294,971</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	66,296,666	0	498,028,430
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>1,769,493</u>	<u>0</u>	<u>126,937,526</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>64,527,173</u>	<u>0</u>	<u>371,090,904</u>
31 de diciembre de 2023									
	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
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>1,522,594,308</u>	<u>(812,194,203)</u>	<u>35,694,538,321</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>634,301,190</u>	<u>(812,194,203)</u>	<u>31,696,691,759</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	4,051,448	(16,341,952)	1,257,588,709
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>17,557,873</u>	<u>(16,341,952)</u>	<u>426,696,089</u>
Ingreso neto de intereses	143,978,833	90,447,227	158,154,268	68,798,406	286,621,697	96,398,614	(13,506,425)	0	830,892,620
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	(13,470,179)	0	692,472,738
Cargos por servicios, netos	30,443,246	18,338,933	41,478,232	14,986,552	97,184,556	40,556,672	77,047,334	(11,333,199)	308,702,326
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	106,106,930	(108,811,997)	26,866,459
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>116,225,963</u>	<u>(120,145,196)</u>	<u>751,664,463</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	53,877,817	0	401,391,407
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>935,533</u>	<u>0</u>	<u>110,727,940</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>52,942,284</u>	<u>0</u>	<u>290,663,467</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Litigios

Al 30 de junio de 2024, la Compañía 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 de la Compañía en caso de un resultado adverso.

(24) Aspectos regulatorios

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

Al 30 de junio de 2024, las operaciones bancarias de la Compañía cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

Reservas patrimoniales

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

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

La provisión sobre los bienes disponibles para la venta se realiza de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación.

(25) Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 6 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.