

Informe periódico trimestral

Septiembre 2024



Informe Periódico Trimestral

SEPTIEMBRE 2024

Datos de identificación básica del emisor

Nombre o razón social

BAC Holding International Corp.

Ciudad de domicilio Principal

Bogotá D.C., República de Colombia

Ciudad de domicilio Secundario

Ciudad de Panamá, República de Panamá

Dirección del domicilio

Principal

Carrera 7 No. 116 - 50 Oficina 04 - 139, Usaquén. Bogotá D.C., República de Colombia

Secundario

Corregimiento de Bella Vista, Avenida Balboa entre calle 42 y 43. Edificio Torre BAC, planta baja, locales C y D. Ciudad de Panamá, República de Panamá.

Emisiones de valores vigentes

- a. Clase de valor: Acciones comunes
- b. Sistema de negociación: Mercado secundario
- c. Bolsas de valores en que están listados los valores: Bolsa de Valores de Colombia y Bolsa Latinoamericana de Valores ("Latinex"), de Panamá
- d. Monto de la emisión: 43,220,189,095
- e. Monto colocado: 43,220,182,532
- f. Saldo pendiente por colocar: 6,563

Tabla de contenidos

Informe Periódico Trimestral	2
Situación financiera	4
Estados financieros trimestrales	4
Cambios materiales en los estados financieros del emisor	4
Análisis de resultados de la operación y situación financiera	5
A. Variaciones materiales en la situación financiera	5
B. Variaciones materiales en los resultados de las operaciones	9
Análisis del riesgo de mercado al que está expuesto el emisor	13
Inversiones en valores	13
Estado consolidado de situación financiera	16
Información adicional	19
Variaciones materiales en otros riesgos a los que está expuesto el emisor	19
Cambios materiales en criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo	19
Criterios ambientales y sociales	19
Gobierno Corporativo	20
Glosario	21
Estados financieros	21

Situación financiera

Estados financieros trimestrales

Se adjuntan como Anexo 1, los siguientes estados financieros de BAC Holding International Corp., junto con el informe de los auditores independientes sobre la revisión de los estados financieros intermedios:

- Estados Financieros Intermedios Separados Condensados en dólares de E.U.A. (moneda funcional)
- Estados Financieros Intermedios Separados Condensados en pesos colombianos (moneda presentación)
- Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados en dólares de E.U.A. (moneda funcional)
- Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados en pesos colombianos (moneda presentación)

Cambios materiales en los estados financieros del emisor

Los estados financieros intermedios (separados y consolidados) condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°34, "Información Financiera Intermedia", los mismos deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros (separados y consolidados) anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

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

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

Al cierre de septiembre de 2024:

- No se presentaron cambios materiales en relación con la situación de liquidez y solvencia del emisor.
- No existieron tendencias, eventos o incertidumbres que tengan la capacidad de impactar materialmente las operaciones del emisor, su situación financiera o los cambios sobre su situación financiera; así como los supuestos utilizados para elaborar este informe.
- No se efectuaron operaciones por fuera de balance que pudieran impactar materialmente las operaciones del emisor, su situación financiera o los cambios sobre su situación financiera.

Análisis de resultados de la operación y situación financiera

A. Variaciones materiales en la situación financiera

A continuación, se presenta la composición del estado separado de situación financiera de BAC Holding International Corp.:

	Cifras en millones de dólares de E.U.A.			Cifras en millones de pesos colombianos		
	sep-24	dic-23	Variación	sep-24	dic-23	Variación
Activos						
Depósitos en bancos	4,80	6,91	-30,5%	20.052	26.423	-24,1%
Inversión en subsidiarias no consolidadas	4.942,89	4.531,05	9,1%	20.652.903	17.317.910	19,3%
Otros activos	0,04	0,03	33,3%	168	93	80,6%
Total de activos	4.947,73	4.537,99	9,0%	20.673.123	17.344.426	19,2%
Pasivos y Patrimonio						
Pasivos						
Obligaciones financieras	543,90	536,38	1,4%	2.272.568	2.050.062	10,9%
Otros pasivos	89,18	4,32	1964,4%	372.619	16.526	2154,7%
Total de pasivos	633,08	540,70	17,1%	2.645.187	2.066.588	28,0%
Patrimonio						
Acciones comunes	2.865,39	2.865,39	0,0%	5.549.775	5.549.775	0,0%
Utilidades no distribuidas	1.689,04	1.429,56	18,2%	5.576.337	4.522.521	23,3%
Otros resultados integrales	(239,78)	(297,66)	-19,4%	6.901.824	5.205.542	32,6%
Total del patrimonio	4.314,65	3.997,29	7,9%	18.027.936	15.277.838	18,0%
Total de pasivos y patrimonio	4.947,73	4.537,99	9,0%	20.673.123	17.344.426	19,2%

Comparación con el último trimestre reportado para el ejercicio anterior

Al 30 de septiembre de 2024, los activos ascienden a US\$4.947,73 millones (equivalente a COP\$20.673.123 millones) y están compuestos principalmente por la inversión en subsidiarias no consolidadas, las cuales representan el 99,90% del total de los activos.

La inversión en subsidiarias no consolidadas se contabiliza mediante la aplicación del método de participación patrimonial. Al 30 de septiembre de 2024, se presentó un aumento neto de 9,1% en dólares de E.U.A. (aumento neto de 19,3% en pesos colombianos) originado principalmente por las utilidades del periodo, los dividendos recibidos y los efectos por conversión de estados financieros; de las subsidiarias no consolidadas. Adicionalmente, el aumento neto en pesos colombianos también contiene efectos por las variaciones del tipo de cambio del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

Los pasivos al cierre del 30 de septiembre de 2024 aumentaron en US\$92,38 millones, principalmente por los dividendos declarados en marzo 2024. En pesos colombianos aumentaron en

COP\$578.599 millones debido a los dividendos y los efectos por conversión originados por la depreciación del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

El total de patrimonio al cierre del 30 de septiembre de 2024 en dólares de E.U.A. aumentó en US\$317,36 millones (aumento neto de COP\$2.750.097 millones) producto del efecto neto de resultados del periodo, dividendos, aplicación del método de participación patrimonial sobre los efectos por conversión en los países centroamericanos en donde operan las subsidiarias con moneda local distinta al dólar de E.U.A., y otros resultados integrales. Adicionalmente, en pesos colombianos el total de patrimonio contiene el efecto por conversión originado por la depreciación del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

A continuación, se presenta la composición del estado consolidado de situación financiera de BAC Holding International Corp. & Subsidiarias:

	Cifras en millones de dólares de E.U.A.			Cifras en millones de pesos colombianos		
	sep-24	dic-23	Variación	sep-24	dic-23	Variación
Activos						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5.015,65	5.336,59	-6,0%	20.956.874	20.396.702	2,7%
Inversión en valores,neto	4.886,74	4.548,93	7,4%	20.418.269	17.386.238	17,4%
Préstamos, neto	25.003,89	22.744,02	9,9%	104.473.738	86.928.772	20,2%
Propiedades y equipo, neto	562,17	571,95	-1,7%	2.348.896	2.186.018	7,5%
Otras cuentas por cobrar, neto	315,41	594,66	-47,0%	1.317.896	2.272.836	-42,0%
Plusvalía	1.465,09	1.465,09	0,0%	6.121.579	5.599.641	9,3%
Activos intangibles, neto	141,21	139,30	1,4%	590.005	532.418	10,8%
Otros activos	277,81	294,00	-5,5%	1.160.807	1.123.686	3,3%
Total de activos	37.667,97	35.694,54	5,5%	157.388.064	136.426.311	15,4%
Pasivos y Patrimonio						
Pasivos						
Depósitos de clientes	27.176,23	26.008,97	4,5%	113.550.448	99.407.573	14,2%
Obligaciones financieras	4.967,28	4.459,46	11,4%	20.754.769	17.044.295	21,8%
Pasivos por arrendamientos	108,47	119,51	-9,2%	453.211	456.781	-0,8%
Provisiones	85,96	76,29	12,7%	359.146	291.583	23,2%
Otros pasivos	1.014,78	1.032,46	-1,7%	4.240.047	3.946.110	7,4%
Total de pasivos	33.352,72	31.696,69	5,2%	139.357.621	121.146.342	15,0%
Patrimonio						
Acciones comunes	2.865,39	2.865,39	0,0%	5.549.775	5.549.775	0,0%
Utilidades no distribuidas	1.689,04	1.429,56	18,2%	5.576.336	4.522.521	23,3%
Otros resultados integrales	(239,78)	(297,66)	-19,4%	6.901.824	5.205.542	32,6%
Total patrimonio de los Accionistas	4.314,65	3.997,29	7,9%	18.027.935	15.277.838	18,0%
Participación no controladora	0,60	0,56	7,1%	2.508	2.131	17,7%
Total del patrimonio	4.315,25	3.997,85	7,9%	18.030.443	15.279.969	18,0%
Total de pasivos y patrimonio	37.667,97	35.694,54	5,5%	157.388.064	136.426.311	15,4%

Comparación con el último trimestre reportado para el ejercicio anterior

Los activos consolidados al cierre del 30 de septiembre de 2024 ascendieron a US\$37.667,97 millones (equivalente a COP\$157.388.064 millones) y están compuestos principalmente por los préstamos, efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos e inversiones en valores; las cuales representan el 92,7% del total de activos.

A septiembre de 2024, los activos consolidados presentaron un aumento neto de US\$1.973,43 millones, principalmente por el incremento neto de US\$2.276,74 millones compuestos por las cuentas antes mencionadas. En pesos colombianos, los activos consolidados presentaron un aumento neto de COP\$20.961.753 millones principalmente por la depreciación del peso colombiano vs el dólar de E.U.A., cuyo efecto principal se dio en los préstamos, efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos e inversiones, por COP\$ 21.137.169 millones.

Los pasivos consolidados al cierre de septiembre de 2024 aumentaron en US\$1.656,03 millones principalmente por el crecimiento en los depósitos de clientes y obligaciones financieras en un total de US\$1.675,08 millones. En pesos colombianos, los pasivos consolidados presentaron un aumento neto de COP\$18.211.279 millones, principalmente por el crecimiento en los depósitos de clientes y obligaciones financieras, antes mencionado y por la depreciación del peso colombiano vs el dólar de E.U.A., por un monto equivalente a COP\$17.853.349 millones.

El total de patrimonio consolidado al cierre del 30 de septiembre de 2024 en dólares de E.U.A. aumentó en US\$317,40 millones (aumento neto de COP\$2.750.474 millones) producto del efecto neto de resultados del periodo, dividendos, aplicación del método de participación patrimonial sobre los efectos por conversión en los países centroamericanos en donde operan las subsidiarias con moneda local distinta al dólar de E.U.A., y otros resultados integrales. Adicionalmente, en pesos colombianos el total de patrimonio también contiene el efecto por conversión originado por la depreciación del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

B. Variaciones materiales en los resultados de las operaciones

A continuación, se presenta la composición del estado separado de ganancias o pérdidas de BAC Holding International Corp.:

	Cifras en millones de dólares de E.U.A.					
	Periodo de nueve meses terminado en			Periodo de tres meses terminado en		
	sep-24	sep-23	Variación	sep-24	sep-23	Variación
Ingreso por intereses:						
Depósitos en bancos	0,07	0,00	0,0%	0,02	0,00	0,0%
Total de ingresos por intereses	0,07	0,00	0,0%	0,02	0,00	0,0%
Gasto por intereses:						
Obligaciones financieras	22,06	26,01	-15,2%	7,52	9,12	-17,5%
Total de gastos por intereses	22,06	26,01	-15,2%	7,52	9,12	-17,5%
Gastos neto de intereses	(21,99)	(26,01)	-15,5%	(7,50)	(9,12)	-17,5%
Otros ingresos (gastos):						
Gasto por comisiones y otros cargos	0,00	(0,01)	-100,0%	0,00	0,00	0,0%
Diferencial cambiario, neto	0,23	(0,02)	-1228,6%	0,08	0,07	8,2%
Participación en subsidiarias no consolidadas	533,22	450,68	18,3%	146,73	142,08	3,3%
Otros ingresos	0,00	0,02	-100,0%	0,00	0,00	0,0%
Total de otros ingresos, neto	533,45	450,67	18,4%	146,81	142,15	3,3%
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y beneficios a empleados	0,27	0,23	17,4%	0,07	0,10	-30,0%
Administrativos	0,30	0,25	20,0%	0,00	0,12	100,0%
Alquileres y gastos relacionados	0,01	0,00	0,0%	0,00	0,00	0,0%
Otros gastos	1,08	1,00	8,0%	0,56	0,34	-64,7%
Total de gastos generales y administrativos	1,66	1,48	12,2%	0,63	0,56	12,5%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	509,80	423,18	20,5%	135,68	132,47	2,5%
Impuesto sobre la renta corriente	(0,07)	(0,09)	-22,2%	0,00	0,00	0,0%
Utilidad neta	509,73	423,09	20,5%	135,68	132,47	4,7%

	Cifras en millones de pesos colombianos					
	Periodo de nueve meses terminado en			Periodo de tres meses terminado en		
	sep-24	sep-23	Variación	sep-24	sep-23	Variación
Ingreso por intereses:						
Depósitos en bancos	270	0	0,0%	94	0	0,0%
Total de ingresos por intereses	270	0	0,0%	94	0	0,0%
Gasto por intereses:						
Obligaciones financieras	87.743	114.587	-23,4%	30.807	36.928	-16,6%
Total de gastos por intereses	87.743	114.587	-23,4%	30.807	36.928	-16,6%
Gastos neto de intereses	(87.473)	(114.587)	-23,7%	(30.713)	(36.928)	-16,8%
Otros ingresos (gastos):						
Gasto por comisiones y otros cargos	(8)	(26)	-69,2%	(5)	(6)	-16,7%
Diferencial cambiario, neto	961	(108)	-989,8%	330	302	9,3%
Participación en subsidiarias no consolidadas	2.121.782	1.976.313	7,4%	600.968	575.403	4,4%
Otros ingresos	0	71	-100,0%	0,00	0,00	0,0%
Total de otros ingresos, neto	2.122.735	1.976.250	7,4%	601.293	575.699	4,4%
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y beneficios a empleados	1.061	1.005	5,6%	278	398	-30,2%
Administrativos	1.221	1.055	15,8%	54	494	-89,0%
Alquileres y gastos relacionados	26	21	23,8%	9	7	28,6%
Otros gastos	4.296	4.390	-2,1%	2.259	1.374	64,4%
Total de gastos generales y administrativos	6.604	6.471	2,1%	2.600	2.273	14,4%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	2.028.658	1.855.192	9,4%	567.980	536.498	5,9%
Impuesto sobre la renta corriente	(297)	(397)	-25,2%	0	0	0,0%
Utilidad neta	2.028.361	1.854.795	9,4%	567.980	536.498	5,9%

Comparación con el último trimestre reportado para el ejercicio anterior

El principal ingreso corresponde a la participación en los resultados de las subsidiarias no consolidadas que se contabilizan a través del método de participación patrimonial. Durante el periodo de nueve meses terminados en septiembre de 2024, se presentó un aumento de 18,3% en dólares de E.U.A. por incremento en las utilidades de las subsidiarias vs septiembre 2023 (aumento de 7,4% en pesos colombianos debido a lo mencionado anteriormente y a las fluctuaciones en la tasa de cambio del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.)

A continuación, se presenta la composición del estado consolidado de ganancias o pérdidas de BAC Holding International Corp. & Subsidiarias:

	Cifras en millones de dólares de E.U.A.					
	Periodo de nueve meses terminado en			Periodo de tres meses terminado en		
	sep-24	sep-23	Variación	sep-24	sep-23	Variación
Ingreso por intereses:						
Depósitos en bancos	52,30	44,72	16,9%	15,96	12,40	28,7%
Inversiones	224,24	197,10	13,8%	75,21	71,41	5,3%
Préstamos, neto	2.004,94	1.688,53	18,7%	693,14	588,95	17,7%
Total de ingresos por intereses	2.281,48	1.930,35	18,2%	784,31	672,76	16,6%
Gasto por intereses:						
Depósitos de clientes	575,71	441,19	30,5%	201,90	158,65	27,3%
Obligaciones financieras	254,11	215,32	18,0%	87,54	74,62	17,3%
Pasivos por arrendamientos	4,49	5,12	-12,3%	1,44	1,66	-13,3%
Total de gastos por intereses	834,31	661,63	26,1%	290,88	234,93	23,8%
Ingreso neto de intereses	1.447,17	1.268,72	14,1%	493,43	437,83	12,7%
						0,0%
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito	372,95	258,25	44,4%	142,28	119,97	18,6%
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	1074,22	1.010,47	6,3%	351,15	317,87	10,5%
Otros ingresos (gastos):						
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	1.424,29	1.276,43	11,6%	473,05	421,71	12,2%
Gasto por comisiones y otros cargos	(604,22)	(518,24)	16,6%	(204,54)	(178,41)	14,6%
Ganancias en instrumentos financieros, neta	20,86	2,91	616,8%	(0,12)	0,68	-117,6%
Diferencial cambiario, neto	(7,75)	(84,07)	-90,8%	(12,88)	(8,64)	49%
Otros ingresos	17,76	30,49	-41,8%	4,73	11,53	-59,0%
Total de otros ingresos, neto	850,94	707,52	20,3%	260,24	246,87	5,4%
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y beneficios a empleados	528,91	484,30	9,2%	178,49	166,32	7,3%
Depreciación y amortización	102,40	98,71	3,7%	35,32	33,38	5,8%
Administrativos	88,91	80,22	10,8%	31,89	27,18	17,3%
Alquileres y gastos relacionados	26,62	26,27	1,3%	9,17	9,24	-0,8%
Otros gastos	494,46	454,78	8,7%	170,69	156,30	9,2%
Total de gastos generales y administrativos	1.241,30	1.144,28	8,5%	425,56	392,42	8,4%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	683,86	573,70	19,2%	185,83	172,31	7,8%
Menos: Impuesto sobre la renta	(174,08)	(150,56)	15,6%	(47,14)	(39,83)	18,4%
Utilidad neta	509,78	423,15	20,5%	138,69	132,48	4,7%

	Cifras en millones de pesos colombianos					
	Periodo de nueve meses terminado en			Periodo de nueve meses terminado en		
	sep-24	sep-23	Variación	sep-24	sep-23	Variación
Ingreso por intereses:						
Depósitos en bancos	208.153	198.980	4,6%	65.322	50.210	30,1%
Inversiones	894.187	866.082	3,2%	307.969	289.033	6,6%
Préstamos, neto	7.999.292	7.439.154	7,5%	2.839.102	2.383.925	19,1%
Total de ingresos por intereses	9.101.632	8.504.216	7,0%	3.212.393	2.723.168	18,0%
Gasto por intereses:						
Depósitos de clientes	2.297.773	1.942.216	18,3%	827.172	642.082	28,8%
Obligaciones financieras	1.013.424	946.474	7,1%	358.556	302.057	18,7%
Pasivos por arrendamientos	17.877	22.646	-21,1%	5.879	6.736	-12,7%
Total de gastos por intereses	3.329.074	2.911.336	14,3%	1.191.607	950.875	25,3%
Ingreso neto de intereses	5.772.558	5.592.880	3,2%	2.020.786	1.772.293	14,0%
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito	1.490.218	1.122.202	32,8%	583.217	485.208	20,2%
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	4.282.340	4.470.678	-4,2%	1.437.569	1.287.085	11,7%
Otros ingresos (gastos):						
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	5.680.400	5.626.589	1,0%	1.936.966	1.707.203	13,5%
Gasto por comisiones y otros cargos	(2.409.403)	(2.286.146)	5,4%	(837.455)	(722.161)	16,0%
Ganancias en instrumentos financieros, neta	81.557	13.170	519,3%	(528)	2.767	-119,1%
Diferencial cambiario, neto	(32.564)	(396.473)	-91,8%	(51.786)	(35.310)	47%
Otros ingresos	70.574	139.522	-49,4%	19.344	46.784	-58,7%
Total de otros ingresos, neto	3.390.564	3.096.662	9,5%	1.066.541	999.283	6,7%
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y beneficios a empleados	2.109.478	2.135.185	-1,2%	731.093	673.183	8,6%
Depreciación y amortización	408.589	435.676	-6,2%	144.682	135.131	7,1%
Administrativos	354.895	353.315	0,4%	130.629	110.056	18,7%
Alquileres y gastos relacionados	106.205	115.508	-8,1%	37.565	37.397	0,4%
Otros gastos	1.972.869	2.004.586	-1,6%	699.250	632.735	10,5%
Total de gastos generales y administrativos	4.952.036	5.044.270	-1,8%	1.743.219	1.588.502	9,7%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	2.720.868	2.523.070	7,8%	760.891	697.866	9,0%
Menos: Impuesto sobre la renta	(692.290)	(668.024)	3,6%	(192.849)	(161.294)	19,6%
Utilidad neta	2.028.578	1.855.046	9,4%	568.042	536.572	5,9%

Comparación con el último trimestre reportado para el ejercicio anterior

El ingreso neto de intereses durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 se incrementó con respecto al mismo periodo 2023 en US\$178,45 millones, principalmente por el aumento en el ingreso por intereses originado por el crecimiento de la cartera de préstamos y del portafolio de inversiones, y por el aumento en el gasto por intereses por crecimiento en los depósitos de clientes y las obligaciones financieras. El efecto neto sobre las cuentas anteriores corresponde al 95.4% del total de la variación. En pesos colombianos se presentó un aumento neto de COP\$179.678 millones debido a lo mencionado anteriormente y a las fluctuaciones en la tasa de cambio del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

Durante el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 se presentó un incremento en el ingreso por comisiones y cargos por servicios por un monto de US\$147,86 millones con respecto al mismo periodo 2023, principalmente por el aumento en las comisiones por seguro de tarjetas, servicios internacionales e incentivos recibidos de las marcas. En pesos colombianos se presentó un aumento neto de COP\$53.811 millones debido a lo mencionado anteriormente y a las fluctuaciones en la tasa de cambio del peso colombiano vs el dólar de E.U.A.

El gasto neto de diferencial cambiario es originado por la posición propia en las subsidiarias de los países centroamericanos con moneda local distinta al dólar de E.U.A. Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024, se presentó una disminución con respecto al 2023 de US\$76,32 millones (disminución de COP\$363.909 millones), principalmente por los efectos de depreciación y apreciación del colón costarricense en 2024 vs 2023, respectivamente.

Los efectos anteriores generaron un incremento en la utilidad neta consolidada de US\$86,64 millones (COP\$173.532 millones), con respecto al 2023

Análisis del riesgo de mercado al que está expuesto el emisor

BAC Holding International Corp., como tenedora de acciones, no está expuesta a riesgo de mercado material. Sin embargo, supervisa y monitorea la exposición al riesgo de mercado al que están expuestas sus subsidiarias financieras. Como parte de los procesos de control y monitoreo se elaboran informes que permiten el seguimiento a los niveles de exposición al riesgo de mercado, los límites de apetito internos y las respectivas normas regulatorias locales.

Producto de la colocación de préstamos y los portafolios de inversión del negocio bancario, las subsidiarias financieras de BAC Holding International Corp. están expuestas al riesgo de mercado por movimientos en las tasas de interés y los tipos de cambio. Los riesgos asumidos por las subsidiarias son acordes a la estructura, complejidad, tamaño y mercado en las que se desarrollan las actividades de cada operación. BAC Holding International Corp. cuenta con un perfil moderado en materia de riesgo de mercado y al cierre del ejercicio mantuvo consumos dentro de los niveles de apetito aprobados por la organización.

Inversiones en valores

Las subsidiarias financieras de BAC Holding International Corp. mantienen portafolios de inversión sujetos a riesgo de mercado al estar expuestos a pérdidas potenciales por la disminución del valor de mercado de las posiciones, como consecuencia de movimientos adversos en las tasas de interés. Dichas inversiones son gestionadas bajo criterios conservadores y cuyo principal objetivo es mantener reservas de liquidez adecuadas.

Millones de dólares	3T2023	2T2024	3T2024	3T2024/ 2T2024	3T2024/ 3T2023
Valor razonable con impacto en otros resultados integrales:					
Inversiones en títulos de deuda	4.582,8	4.649,7	4.693,2	0,9%	2,4%
Inversiones en acciones	3,1	3,2	3,2	-0,6%	3,7%
Total valor razonable con impacto en otros resultados integrales	4.585,9	4.652,9	4.696,4	0,9%	2,4%
Valor razonable con impacto en resultados:					
Inversiones en títulos de deuda	27,4	14,6	12,5	-14,5%	-54,6%
Inversiones en acciones	13,1	14,3	14,3	0,0%	9,2%
Total valor razonable con impacto en resultados	40,5	28,8	26,7	-7,3%	-34,0%
Costo Amortizado:					
Inversiones en títulos de deuda	48,3	106,7	113,3	6,1%	134,5%
Inversiones en acciones	0,0	0,0	0,0	N/A	N/A
Total costo amortizado	48,3	106,7	113,3	6,1%	134,5%
Total inversiones en valores	4.674,7	4.788,5	4.836,4	1,0%	3,5%

Millones de pesos colombianos	3T2023	2T2024	3T2024	3T2024/ 2T2024	3T2024/ 3T2023
Valor razonable con impacto en otros resultados integrales:					
Inversiones en títulos de deuda	18.577.681,0	19.287.165,9	19.609.630,5	1,7%	5,6%
Inversiones en acciones	12.464,9	13.278,4	13.319,9	0,3%	6,9%
Total valor razonable con impacto en otros resultados integrales	18.590.145,9	19.300.444,3	19.622.950,4	1,7%	5,6%
Valor razonable con impacto en resultados:					
Inversiones en títulos de deuda	111.171,9	60.389,0	52.039,2	-13,8%	-53,2%
Inversiones en acciones	53.007,9	59.233,7	59.640,0	0,7%	12,5%
Total valor razonable con impacto en resultados	164.179,8	119.622,8	111.679,2	-6,6%	-32,0%
Costo Amortizado:					
Inversiones en títulos de deuda	195.813,2	442.654,6	473.251,3	6,9%	141,7%
Inversiones en acciones	0,0	0,0	0,0	N/A	N/A
Total costo amortizado	195.813,2	442.654,6	473.251,3	6,9%	141,7%
Total inversiones en valores	18.950.138,9	19.862.721,7	20.207.880,9	1,7%	6,6%

Nota: Las cifras del portafolio excluyen los intereses acumulados y la reserva por deterioro para Costo Amortizado.

La exposición al riesgo de tasas de interés se concentra en las posiciones de renta fija clasificadas como valor razonable con impacto en otros resultados integrales las cuales representan un 97,1% del portafolio de inversiones total. A nivel de la gestión del riesgo, se destaca el mantenimiento de la duración modificada de este portafolio con un 69,0% del valor al cierre del ejercicio ubicado en niveles menores a 3 años.

Perfil duración modificada portafolio renta fija VRORI					
Millones de dólares	Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Mayor a 5 años	Total
Títulos emitidos por gobiernos centroamericanos	1.237,7	1.090,6	637,2	533,1	3.498,5
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	616,0	76,5	10,1	12,1	714,7
Bonos corporativos	95,7	123,1	225,5	35,7	480,0
Total inversiones de renta fija	1.949,4	1.290,2	872,7	580,9	4.693,2
Millones de pesos colombianos					
Títulos emitidos por gobiernos centroamericanos	5.171.419,1	4.556.727,6	2.662.236,6	2.227.590,4	14.617.973,7
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	2.573.849,5	319.706,2	42.007,5	50.470,1	2.986.033,3
Bonos corporativos	399.811,2	514.335,0	942.169,9	149.307,5	2.005.623,5
Total inversiones de renta fija	8.145.079,8	5.390.768,8	3.646.414,0	2.427.368,0	19.609.630,5

La exposición a riesgo de tasa de interés del portafolio de inversiones, determinada por el producto del valor de mercado para cada posición, su correspondiente duración modificada y la variación estimada en las tasas de interés, se encuentra dentro de los límites internos de apetito de riesgo determinados por la entidad al cierre del tercer trimestre del 2024.

Sensibilidad riesgo de tasa de interés portafolio de inversiones		
Millones de dólares	Valor de mercado	Sensibilidad
Títulos emitidos por gobiernos centroamericanos	3.498,5	86,7
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	714,7	4,2
Bonos corporativos	480,0	14,7
Total	4.693,2	105,5
Límite máximo apetito ideal		188,5
Criterio		Cumple
Millones de pesos colombianos	Valor de mercado	Sensibilidad
Títulos emitidos por gobiernos centroamericanos	14.617.973,7	362.093,0
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	2.986.033,3	17.360,9
Bonos corporativos	2.005.623,5	61.497,0
Total	19.609.630,5	440.951,0
Límite máximo apetito ideal		787.570,6
Criterio		Cumple

Estado consolidado de situación financiera

A nivel del estado consolidado de situación financiera, las subsidiarias de BAC Holding International Corp. están expuestas al riesgo de tasa de interés y al riesgo de tipo de cambio. Para gestionar el riesgo de tasa de interés, se continúa utilizando la medición del Economic Value of Equity (“EVE”) para estimar el impacto en el valor económico del patrimonio asumiendo cambios paralelos de 100 puntos básicos en las tasas. A nivel del posicionamiento del estado consolidado de situación financiera, se observa que la duración promedio del activo es superior a la del pasivo, lo cual denota que un incremento en las tasas implicaría una disminución en el valor económico del patrimonio. A la vez, en relación con el margen financiero, la sensibilidad ante incrementos en las tasas de interés en un horizonte de tiempo de doce meses es positiva. Al cierre del ejercicio, los indicadores corporativos de riesgo de tasa de interés sobre el balance se mantienen dentro de los niveles de apetito de riesgo del banco.

Cifras en dólares	Aumento de 100 bps [1]	Disminución de 100 bps ¹
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
Al 30 de septiembre de 2024		
Promedio del período	-82.386.793	82.386.793
Máximo del período	-77.068.755	77.068.755
Mínimo del período	-87.791.327	87.791.327
	-69.453.425	69.453.425
Al 31 de diciembre de 2023	-65.706.769	65.706.769
Promedio del período	-70.942.439	70.942.439
Máximo del período	-85.086.703	85.086.703
Mínimo del período	-58.807.498	58.807.498
Impacto en ingreso neto por intereses		
Al 30 de septiembre de 2024		
Promedio del período	88.328.762	-88.328.762
Máximo del período	82.366.656	-82.366.656
Mínimo del período	88.982.619	-88.982.619
	75.872.921	-75.872.921
Al 31 de diciembre de 2023	82.805.910	-82.805.910
Promedio del período	77.342.235	-77.342.235
Máximo del período	82.805.910	-82.805.910
Mínimo del período	73.580.213	-73.580.213
Cifras en millones de pesos colombianos		
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
Al 30 de septiembre de 2024		
Promedio del período	-344.237	344.237
Máximo del período	-322.016	322.016
Mínimo del período	-366.819	366.819
	-290.197	290.197
Al 31 de diciembre de 2023	-251.135	251.135
Promedio del período	-271.146	271.146
Máximo del período	-325.206	325.206
Mínimo del período	-224.765	224.765
Impacto en ingreso neto por intereses		
Al 30 de septiembre de 2024		
Promedio del período	351.482	-351.482
Máximo del período	327.757	-327.757
Mínimo del período	354.084	-354.084
	301.917	-301.917
Al 31 de diciembre de 2023	357.693	-357.693
Promedio del período	334.091	-334.091
Máximo del período	357.693	-357.693
Mínimo del período	317.841	-317.841

(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.

Con respecto al riesgo cambiario, BAC Holding International Corp. gestiona dicho riesgo con el objetivo de mantener una posición larga en dólares estadounidenses para proteger el patrimonio frente a las fluctuaciones de operaciones pactadas en monedas distintas al dólar estadounidense. Las subsidiarias financieras de BAC Holding International Corp. están principalmente expuestas al riesgo de tipo de cambio, principalmente por préstamos y depósitos de clientes denominados en las monedas locales centroamericanas de los países en donde se opera. Las operaciones a nivel consolidado pactadas en monedas diferentes a dólares de Estados Unidos se resumen a continuación:

Cifras en millones de dólares	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Al 30 de septiembre de 2024						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	44	405	467	168	883	1.967
Inversiones en valores	0	702	416	226	601	1.945
Préstamos, netos	0	2.673	2.978	185	2.855	8.691
Total Activos	44	3.780	3.861	579	4.339	12.603
Depósitos	21	3.115	2.974	448	3.254	9.812
Obligaciones	0	312	3341	0	752	1.398
Total Pasivos	21	3.427	3.308	448	4.006	11.210
Contingencias	1	0	37	1	76	115
Exposición al riesgo de tipo de cambio	24	353	590	132	409	1.508
Al 31 de diciembre de 2023						
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, netos	0	2.529	2.614	153	2.703	7.999
Total Activos	35	3.529	3.705	509	4.209	11.987
Depósitos	14	2.916	2.909	453	3.318	9.610
Obligaciones	0	308	235	0	707	1.250
Total Pasivos	14	3.224	3.144	453	4.025	10.860
Contingencias	0	0	30	0	74	104
Exposición al riesgo de tipo de cambio	21	305	591	56	258	1231

Cifras en millones de pesos colombianos

Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
------	-----------	----------	----------	---------	-------

Al 30 de septiembre de 2024

Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	183.073	1.693.483	1.952.287	699.870	3.689.410	8.218.123
Inversiones en valores	545	2.931.444	1.738.305	946.127	2.509.164	8.125.585
Préstamos, netos	0	11.168.392	12.444.675	773.938	11.928.148	36.315.153
Total Activos	183.618	15.793.319	16.135.267	2.419.935	18.126.722	52.658.861

Depósitos	89.239	13.013.621	12.427.181	1.873.517	13.597.410	41.000.968
Obligaciones	0	1.305.687	1.396.561	0	3.142.700	5.844.948
Total Pasivos	89.239	14.319.308	13.823.742	1.873.517	16.740.110	46.845.916

Contingencias	4.178	0	154.597	4.178	317.551	480.504
Exposición al riesgo de tipo de cambio	98.557	1.474.011	2.466.122	550.596	1.704.163	6.293.449

Al 31 de diciembre de 2023

Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	133.772	1.834.584	2.396.425	649.749	3.436.023	8.450.553
Inversiones en valores	0	1.987.466	1.773.431	710.901	2.319.984	6.791.782
Préstamos, netos	0	9.665.964	9.990.839	584.774	10.331.001	30.572.578
Total Activos	133.772	13.488.014	14.160.695	1.945.424	16.087.008	45.814.913

Depósitos	53.509	11.145.098	11.118.343	1.731.389	12.681.562	36.729.901
Obligaciones	0	1.177.191	898.182	0	2.702.189	4.777.562
Total Pasivos	53.509	12.322.289	12.016.525	1.731.389	15.383.751	41.507.463

Contingencias	0	0	114.662	0	282.832	397.494
Exposición al riesgo de tipo de cambio	80.263	1.165.725	2.258.832	214.035	986.089	4.704.944

Para tales efectos, la administración ha definido límites específicos para cada uno de los países en donde se opera, que consideran limitaciones estructurales y restricciones regulatorias locales que en algunos casos limitan el porcentaje de la posición en dólares estadounidenses sobre el patrimonio. Al cierre del ejercicio, la exposición al riesgo cambiario a nivel del estado de situación financiera consolidado se encuentra dentro de los límites deseables de apetito definidos por la organización.

Por lo anterior, BAC Holding International Corp., informa que, durante el tercer trimestre del 2024, no hay cambios materiales en el análisis cuantitativo y cualitativo del riesgo de mercado respecto de la información reportada en el último informe periódico.

Información adicional

Variaciones materiales en otros riesgos a los que está expuesto el emisor

Dentro del esquema de Gobierno Corporativo, BAC Holding International Corp. cuenta con la estructura requerida que le permite gestionar los riesgos relevantes con una seguridad razonable y acorde a su operación para salvaguardar los intereses de la entidad y sus partes interesadas. Opera gracias al involucramiento de la Alta Administración, bajo una visión integral del negocio y del riesgo, los que en conjunto con el buen gobierno, así como con el Comité de Administración de Riesgos y Cumplimiento, atienden los principios de la política de la Gestión Integral de Riesgos, aunado a una sólida estructura de Control Interno en sus subsidiarias, apoyadas por las Juntas Directivas, Alta Administración, Comités de Gobierno Corporativo y entes de control que tienen alcance a nivel corporativo y en los países donde operan, monitorean de manera permanente los riesgos de la industria, las variaciones del entorno económico de los principales mercados donde opera, su solvencia patrimonial y el cumplimiento de los principales acuerdos de BAC Holding International Corp. y de sus subsidiarias con el propósito de tomar las medidas necesarias para diversificar, mitigar y cubrir sus riesgos de manera diligente.

Por lo anterior, BAC Holding International Corp., informa que, durante el tercer trimestre del 2024, no se identificaron nuevos riesgos relevantes, ni existieron variaciones materiales en el grado de exposición de algún riesgo con respecto al trimestre reportado anteriormente.

Cambios materiales en criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo

Criterios ambientales y sociales

En BAC Holding International Corp. no se han registrado cambios materiales en relación con los asuntos ambientales ni sociales, durante el período contemplado en este Informe.

Gobierno Corporativo

Al 30 de septiembre 2024 BAC Holding International Corp. no presentó cambios materiales relacionados con el Gobierno Corporativo, respecto al informe reportado correspondiente al trimestre anterior; continuó con una sólida estructura conformada por los siguientes órganos directivos y de administración:

- Junta General de Accionistas
- Junta Directiva
- Secretario General
- Comité de Auditoría
- Auditor Externo
- Comité de Administración de Riesgos y Cumplimiento
- Gerente General y Suplente
- Revisor fiscal –exclusivamente para el cumplimiento de obligaciones tributarias en Colombia-.

Se mantuvieron sin cambios los procedimientos de nominación y selección de la Junta Directiva y Comités, y las Políticas Corporativas de Gestión de Conflictos de Interés, y Anticorrupción. El Código de Ética se ajustó para incorporar claramente las conductas esperadas frente a la posibilidad de compra de acciones de BHI por parte de empleados de la empresa o de sus subsidiarias, aprobado en la sesión de Junta Directiva del 06 agosto 2024. Adicionalmente, en la misma sesión de Junta Directiva se aprobó una política interna para la debida la identificación y gestión de hechos relevantes.

Finalmente, se informa que se mantuvieron sin cambios la Junta Directiva designada para el periodo comprendido entre abril de 2024 y marzo de 2025. Dicha Junta está conformada por:

Nombre	Cargo	Tipo de Director
Rodolfo Tabash Espinach	Director y Presidente	No Independiente
Daniel Pérez Umaña	Director y Secretario	No Independiente
Fabio Guillermo Riaño Acero	Director y Tesorero	No Independiente
Alfonso Rodríguez Azuero	Director	Independiente
Ana Carolina Ureña	Director	Independiente

Así mismo, se mantuvo sin cambios la designación de la firma KPMG Panamá como Auditor Externo de la sociedad y de la sociedad Baker Tilly como Revisor Fiscal potestativo (exclusivo para el cumplimiento de los temas tributarios de BAC Holding International Corp. en Colombia), para el periodo abril 2024 – marzo 2025.

Glosario

Acciones autorizadas: número total de acciones que una compañía puede emitir según lo especificado en sus documentos constitutivos.

Acciones comunes: unidad de propiedad en una corporación que otorga a los accionistas una participación proporcional en los beneficios de la empresa.

Acciones emitidas: número total de acciones que una compañía ha emitido a sus accionistas.

Acciones ordinarias: tipo de acción que otorga a los titulares derechos de voto y de participación en los beneficios de la compañía.

Activos: cualquier cosa que tenga un valor monetario para una empresa o un individuo.

Apreciación: aumento de valor de un activo financiero.

Balance general: documento contable que muestra la situación financiera de una empresa en un momento determinado. Muestra los activos, pasivos y patrimonio de una empresa.

Cambio Material: hechos cuya naturaleza o cuantía, serían tenidos en cuenta por un inversionista prudente y diligente al tomar decisiones de inversión sobre las acciones de la sociedad o al ejercer los derechos políticos inherentes a estas acciones. En todo caso conllevan una variación en relación con la información publicada en periodos anteriores por parte del emisor.

Capital autorizado: monto máximo de capital social que una compañía puede emitir.

Capital suscrito: monto de capital social que los accionistas han comprometido a adquirir.

Cartera en circulación: dinero de una entidad financiera que está en circulación, es decir, los billetes y monedas que se han emitido.

Control interno: procedimientos adoptados por una organización para asegurar el cumplimiento de sus objetivos. Está destinado a reducir el riesgo de pérdidas financieras y garantizar el buen funcionamiento de la empresa.

Cumplimiento (Compliance): adecuación de las actividades de una organización a la normativa que rige la industria. Implica la creación de procesos de control para garantizar el cumplimiento de las leyes y regulaciones del sector.

Deuda soberana: deuda emitida por un gobierno.

Devaluación: disminución en el valor de una moneda con respecto a otra moneda o a un índice de precios.

Dividendos: Parte de las ganancias de una sociedad que se distribuye periódicamente entre sus accionistas.

Gobierno corporativo: conjunto de principios, normas y procedimientos con los que se rige una organización. Establece la forma en que los directivos (consejos de administración, gerentes y directores) deben desempeñar sus responsabilidades en la gestión de la empresa.

Holding: una empresa que posee el control de una o más organizaciones a través de la adquisición de acciones.

Indicador Tier 1: indicador de solvencia bancaria que mide la capacidad de un banco para hacer frente a sus compromisos financieros. Está calculado como el índice de capitalización menos los activos dudosos.

Inflación: aumento general de los precios de los bienes y servicios.

Macroeconómico: factores que afectan a la economía de un país a gran escala. Estos factores incluyen la inflación, el Producto Interior Bruto (PIB), el desempleo y la balanza comercial.

Margen neto: cantidad de ingresos que una empresa genera después de restar todos sus gastos.

Mecanismos de Mitigación: medidas adoptadas para reducir los riesgos de pérdida financiera en una transacción.

Obligaciones financieras: compromisos financieros asumidos por una entidad, generalmente relacionados con préstamos o deudas.

Pasivos: cantidad total de deuda, obligaciones y compromisos financieros de una empresa o entidad.

Patrimonio: diferencia entre el activo (recursos con los que se obtiene beneficio) y el pasivo (obligaciones y deudas de una persona o una empresa).

Pérdidas integrales: pérdida total de valor económico de un activo.

Precio indicativo: precio que la bolsa de valores establece para una acción común basado en la demanda y la oferta.

Provisiones: cantidades reservadas por una institución financiera para cubrir los costos imprevistos y los riesgos relacionados con préstamos y otros productos financieros.

Renta fija: inversión en la que el inversor recibe una cantidad fija de intereses durante un período de tiempo determinado.

Reserva de liquidez: activos líquidos (efectivo y equivalentes) que una entidad financiera

debe mantener para hacer frente a sus obligaciones financieras a corto plazo.

Solvencia: capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones financieras a tiempo. Se mide a través de ratios financieros como el patrimonio neto y el índice de capitalización.

Subsidiaria: empresa que es propiedad de otra empresa.

Swaps de tasa de interés: instrumento financiero derivado que implica el intercambio de flujos de efectivo entre dos partes basados en una tasa de interés acordada.

Tasa Representativa del Mercado (TRM): Es la cantidad de pesos colombianos por un dólar de los Estados Unidos, de conformidad al cálculo y certificación diaria realizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Tesorería: rama de la contabilidad que se ocupa del manejo de los recursos financieros de una empresa.

Umbral: valor límite predeterminado para una variable financiera, como el precio de un activo, el nivel de endeudamiento o la rentabilidad de un fondo. Si el valor de la variable se aproxima al umbral, se produce una señal de alerta para el inversor.

Valor de mercado: precio actual de un activo o una empresa en el mercado.

Valor nominal: precio al que la acción se vende cuando se emite por primera vez.

Variaciones materiales: cambios significativos en los resultados financieros de una empresa.

Volatilidad: grado de variabilidad de los precios de un determinado activo en un periodo de tiempo. Esta medida se utiliza para determinar el riesgo de inversión asociado a un instrumento financiero.

**Estados Financieros
Intermedios Separados
Condensados
en Dólares de E.U.A.**

Moneda funcional



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

**Estados Financieros Intermedios
Separados Condensados**

30 de septiembre de 2024

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

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

Estado Separado Condensado de Situación Financiera

Estado Separado Condensado de Ganancia o Pérdida

Estado Separado Condensado de Utilidades Integrales

Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados



KPMG
Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y
Calle 56 Este, Obarrio
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Website: kpmg.com.pa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp.

Informe de revisión de la información financiera intermedia separada condensada

Introducción

Hemos revisado la información financiera intermedia separada condensada de BAC Holding International Corp. (la "Compañía") al 30 de septiembre de 2024, que comprende:

- el estado separado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- los estados separados condensados de ganancias o pérdidas y de utilidades integrales correspondientes a los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo correspondiente al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024, y;
- las notas a la información financiera intermedia separada condensada.

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de la información financiera intermedia separada condensada de conformidad con la NIC 34, *Información Financiera Intermedia*. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia separada condensada con base en nuestra revisión.

Alcance de revisión

Efectuamos 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 consiste en realizar indagaciones, principalmente con el personal responsable de asuntos contables y financieros, y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente de menor alcance que una auditoría conducida 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 ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

© 2024 KPMG, una sociedad civil panameña y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia separada condensada que se acompaña de BAC Holding International Corp. al 30 de septiembre de 2024 no está preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con la NIC 34, Información financiera intermedia

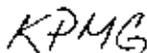
Restricción en el Uso y Distribución

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

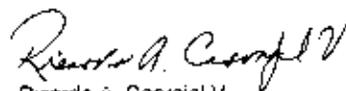
Otros requerimientos legales de información

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 Sonia Sosa gerente senior



Panamá, República de Panamá
7 de noviembre de 2024



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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	30 de septiembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023
<u>Activos</u>			
Depósitos en bancos:			
A la vista		4,799,035	6,913,392
Total de depósitos en bancos	4, 6	<u>4,799,035</u>	<u>6,913,392</u>
Inversión en subsidiarias no consolidadas	7	4,942,895,970	4,531,052,655
Otros activos		40,138	24,418
Total de activos		<u><u>4,947,735,143</u></u>	<u><u>4,537,990,465</u></u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Obligaciones financieras	4, 8	543,897,820	536,377,698
Otros pasivos	9	89,179,315	4,323,731
Total de pasivos		<u>633,077,135</u>	<u>540,701,429</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	10	2,865,394,737	2,865,394,737
Acciones en tesorería		(503)	(503)
Utilidades no distribuidas		1,689,040,567	1,429,556,653
Otros resultados integrales		(239,776,793)	(297,661,851)
Total del patrimonio		<u>4,314,658,008</u>	<u>3,997,289,036</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>4,947,735,143</u></u>	<u><u>4,537,990,465</u></u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Ganancias o Pérdidas

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Nota	Período de nueve meses terminados		Período de tres meses terminados	
	30 de septiembre de		30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
	(No Auditado)		(No Auditado)	
Ingresos por intereses:				
Depósitos en bancos	67,574	0	23,276	0
Total de ingresos por intereses	67,574	0	23,276	0
Gastos por intereses:				
Obligaciones financieras	22,056,354	26,013,931	7,524,537	9,122,562
Total de gastos por intereses	22,056,354	26,013,931	7,524,537	9,122,562
Gasto neto de intereses	(21,988,780)	(26,013,931)	(7,501,261)	(9,122,562)
Otros ingresos (gastos):				
Gasto por comisiones y otros cargos	(2,085)	(5,782)	(1,357)	(1,412)
Diferencial cambiario, neto	225,715	(16,098)	80,005	74,307
Participación en subsidiarias no consolidadas	533,224,413	450,681,705	146,734,630	142,077,781
Otros ingresos	0	14,873	0	0
Total de otros ingresos, neto	533,448,043	450,674,698	146,813,278	142,150,676
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y beneficios a empleados	267,906	230,245	68,488	98,469
Administrativos	301,301	247,732	5,490	122,872
Alquileres y gastos relacionados	6,443	4,877	2,151	1,891
Otros gastos	1,078,891	1,000,059	558,796	338,572
Total de gastos generales y administrativos	1,654,541	1,482,913	634,925	561,804
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	509,804,722	423,177,854	138,677,092	132,466,310
Impuesto sobre la renta corriente	(75,951)	(86,773)	0	0
Utilidad neta	509,728,771	423,091,081	138,677,092	132,466,310

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Utilidades Integrales

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Periodo de nueve meses terminados</u>		<u>Periodo de tres meses terminados</u>	
	<u>30 de septiembre de</u>		<u>30 de septiembre de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>(No Auditado)</u>		<u>(No Auditado)</u>	
Utilidad neta	509,728,771	423,091,081	138,677,092	132,466,310
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	520,159	(279,510)	0	0
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(22,169)	(88,677)	(22,169)	0
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	14,123,458	118,180,249	21,717,695	13,494,896
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a resultados	(12,906,809)	818,212	(618,753)	64,967
Cambio neto en valor razonable	56,170,419	14,858,602	40,866,554	(13,849,610)
Total otros resultados integrales	<u>57,885,058</u>	<u>133,488,876</u>	<u>61,943,327</u>	<u>(289,747)</u>
Total de utilidades integrales	<u>567,613,829</u>	<u>556,579,957</u>	<u>200,620,419</u>	<u>132,176,563</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de nueve terminado el 30 de septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Otros resultados integrales	Total participación 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
Utilidad neta	0	0	423,091,081	0	423,091,081
Otros resultados integrales:					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	118,180,249	118,180,249
Valuación de inversiones al VRCOUI					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	818,212	818,212
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	14,858,602	14,858,602
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(279,510)	(279,510)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	(88,677)	(88,677)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	133,488,876	133,488,876
Total de resultados integrales	0	0	423,091,081	133,488,876	556,579,957
Transacciones con los propietarios de la Compañía:					
Dividendos	0	0	(350,083,480)	0	(350,083,480)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(350,083,480)	0	(350,083,480)
Balance al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,299,173,117</u>	<u>(354,086,601)</u>	<u>3,810,480,750</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
Utilidad neta	0	0	509,728,771	0	509,728,771
Otros resultados integrales:					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	14,123,458	14,123,458
Valuación de inversiones al VRCOUI					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	(12,906,809)	(12,906,809)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	56,170,419	56,170,419
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	520,159	520,159
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	(22,169)	(22,169)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	57,885,058	57,885,058
Total de resultados integrales	0	0	509,728,771	57,885,058	567,613,829
Transacciones con los propietarios de la Compañía:					
Dividendos	0	0	(250,244,857)	0	(250,244,857)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(250,244,857)	0	(250,244,857)
Balance al 30 de septiembre de (No Auditado)	<u>2,865,394,737</u>	<u>(503)</u>	<u>1,689,040,567</u>	<u>(239,776,793)</u>	<u>4,314,658,008</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el período de nueve terminado el 30 de septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	30 de septiembre de	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(No Auditado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		509,728,771	423,091,081
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Gasto neto por intereses		21,988,780	26,013,931
Participación en subsidiarias no consolidadas		(533,224,413)	(450,681,705)
Gasto de impuesto sobre la renta		75,951	86,773
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Otros activos		(15,751)	(32,343)
Otros pasivos		(94,656)	634,892
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		67,574	0
Intereses pagados		(14,702,028)	(18,453,570)
Dividendos recibidos		179,351,643	302,146,673
Impuesto sobre la renta pagado		(161,405)	(171,726)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>163,014,466</u>	<u>282,634,006</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos		(165,128,823)	(278,007,968)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(165,128,823)</u>	<u>(278,007,968)</u>
Aumento (disminución) neta en depósitos en bancos		(2,114,357)	4,626,038
Depósitos en bancos al inicio del período		6,913,392	1,644,593
Depósitos en bancos al final del período	6	<u>4,799,035</u>	<u>6,270,631</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Índice de Notas de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados
- (3) Políticas contables materiales
- (4) Administración de riesgos
- (5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables
- (6) Depósitos en bancos
- (7) Inversión en subsidiarias no consolidadas
- (8) Obligaciones financieras
- (9) Otros pasivos
- (10) Acciones comunes
- (11) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (12) Transacciones con partes relacionadas
- (13) Litigios
- (14) Aspectos regulatorios
- (15) Eventos subsecuentes

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

30 de septiembre de 2024

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC Holding International Corp., (la "Compañía") 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., 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.

(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados**(a) Base de contabilización**

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", y deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros separados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ("últimos estados financieros separados anuales"). Los estados financieros intermedios separados condensados no incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros separados preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar 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 separados anuales.

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados por requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia ("SFC").

Los estados financieros intermedios separados condensados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 7 de noviembre de 2024.

(b) Base de medición

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados
(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados, continuación

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

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios separados 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.

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 separados condensados, es revelada en la Nota 5.

(3) Políticas contables materiales

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

(a) Nuevas Normas de Contabilidad NIIF aún no adoptadas

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

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la totalidad de activos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado. Mayor detalle de la clasificación bajo NIIF 9 se encuentra en las políticas de contabilidad en la Nota 4 (c).

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Depósitos en bancos	4,799,035	6,913,392
Total de activos financieros	<u>4,799,035</u>	<u>6,913,392</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

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

Al 30 de septiembre 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, y
- Riesgo de mercado.

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

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.

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina en de los depósitos en bancos.

Información de calidad de la cartera**Calidad de cartera de depósitos en bancos**

Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$4,799,035 (31 de diciembre de 2023: \$6,913,392). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras, los cuales cuentan con calificaciones de riesgo BBB- a BB, basado en las agencias Standard & Poor's.

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 depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Concentración por sector:		
Financiero	4,799,035	6,913,392
Total por concentración sector	<u>4,799,035</u>	<u>6,913,392</u>
Concentración geográfica:		
Colombia	437,275	773,172
Panamá	4,354,946	6,139,492
Costa Rica	6,814	728
Total por concentración geográfica	<u>4,799,035</u>	<u>6,913,392</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

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

Al 30 de septiembre de 2024, la composición de la liquidez de la Compañía está representada en depósitos en bancos por valor de \$4,799,035 (31 de diciembre de 2023: \$6,913,382). Dichos depósitos 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 el riesgo de tasa de interés, que es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.

Riesgo de tasa de interés

Se resume a continuación la exposición del estado separado 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 costo amortizado, clasificados por categorías de tiempo considerando la próxima fecha de revisión de tasa o la fecha de vencimiento, según corresponda:

30 de septiembre de 2024	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
Depósitos en bancos	4,799,035	0	0	4,799,035
Total activos	4,799,035	0	0	4,799,035
Obligaciones financieras	0	0	543,897,820	543,897,820
Total pasivos	0	0	543,897,820	543,897,820
Exposición al riesgo de tasa de interés	4,799,035	0	(543,897,820)	(539,098,785)

31 de diciembre de 2023	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
Depósitos en bancos	6,913,392	0	0	6,913,392
Total activos	6,913,392	0	0	6,913,392
Obligaciones financieras	0	0	536,377,698	536,377,698
Total pasivos	0	0	536,377,698	536,377,698
Exposición al riesgo de tasa de interés	6,913,392	0	536,377,698	(529,464,306)

Con base en lo anterior, se calcula la exposición del estado separado condensado de situación financiera al riesgo de tasa de interés.

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 separado 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.

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones financieras de la Compañía se encuentran en tasa fija y tasa variable.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados 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.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de las políticas contables; sobre los estados financieros intermedios separados condensados.

(6) Depósitos en bancos

Los depósitos en bancos se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado separado condensado de flujos de efectivo:

	30 de septiembre de	
	2024	2023
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	4.799.035	6.270.631
Total de depósitos en bancos	4.799.035	6.270.631

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

(7) Inversión en subsidiarias no consolidadas

A continuación, se presenta un resumen de la posición financiera de las subsidiarias no consolidadas:

<u>30 de septiembre de 2024</u>	BAC Credomatic Inc. 100%	BHI Latam SSC S.A. 100%	BAC International Bank Inc. 9,46%	Total
Activos	3.412.851.150	1.398.456	11.967.149.434	15.381.399.040
Pasivos	20.040	1.224.636	8.198.326.317	8.199.570.993
Patrimonio	3.412.831.110	173.820	3.768.823.117	7.181.828.047
Ingreso neto de intereses	357	28.429	148.511.251	148.893.179
Otros ingresos, neto	485.626.229	1.228.073	602.389.072	1.089.243.374
Utilidad neta	485.536.167	64.206	638.229.211	1.023.829.584
	BAC Credomatic Inc. 100%	BHI Latam SSC S.A. 100%	BAC International Bank Inc. 9,46%	Total
<u>31 de diciembre de 2023</u>				
Activos	3.036.979.163	131.845	11.215.910.550	14.253.021.558
Pasivos	7.199	22.451	7.862.445.886	7.862.475.536
Patrimonio	3.036.971.964	109.394	3.353.464.664	6.390.546.022
<u>30 de septiembre de 2023</u>				
Ingreso neto de intereses	907	0	138.745.258	138.746.165
Otros ingresos, neto	407.744.467	123.309	526.809.470	934.677.246
Utilidad neta	407.702.538	13.164	452.290.616	860.006.318

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(8) Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se detallan a continuación:

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimientos hasta</u>	<u>Valor en Libros</u>
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa Fija	3.35%	2031	318,436,187
Tasa Variable	8.72%	2026	225,461,633
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>543,897,820</u>

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimientos hasta</u>	<u>Valor en Libros</u>
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa Fija	3.35%	2031	310,656,004
Tasa Variable	11.59%	2026	225,721,694
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>536,377,698</u>

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

	30 de septiembre de	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al 1 de enero	536,377,698	600,600,998
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de obligaciones	0	0
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Amortización de costos de originación	165,796	403,514
Gasto por intereses	22,056,354	26,013,931
Pago de intereses	<u>(14,702,028)</u>	<u>(18,453,570)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>7,354,326</u>	<u>7,560,361</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>543,897,820</u>	<u>608,564,873</u>

(9) Otros pasivos

Los otros pasivos se presentan a continuación:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Dividendos por pagar	88,755,520	4,173,530
Proveedores de servicios	307,739	40,670
Provisión Vacaciones y Cesantía	45,846	39,193
Servicios contables outsourcing	32,287	21,140
Honorarios de auditoría externa	21,037	22,360
Retención en la fuente	16,886	19,668
Honorarios análisis de deterioro	0	7,170
	<u>89,179,315</u>	<u>4,323,731</u>

(10) Acciones comunes

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el capital acciones 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 \$0.066297598344 por acción.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(11) 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. 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.

Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros registrados al valor razonable.

Instrumentos financieros registrados al costo amortizado

Las siguientes revelaciones presentan los instrumentos financieros cuyo saldo final al 30 de septiembre de 2024 no se registran a valor razonable en el estado separado condensado de situación financiera de la Compañía:

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

- (a) *Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable*
Incluyendo efectivo y equivalentes de efectivo, están valorados a su valor en libros reportado en el estado separado condensado de situación financiera, el cual se considera un estimado razonable del valor razonable debido al corto plazo hasta el vencimiento de estos instrumentos.
- (b) *Obligaciones*
El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deudas con vencimientos similares y ajustadas para reflejar la calificación del crédito de la Compañía y sus garantías.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

(14) Aspectos regulatorios

Las operaciones bancarias de las subsidiarias directas e indirectas de la Compañía están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que operan o tienen 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 separados condensados de la Compañía. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias de las subsidiarias de la Compañía deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera del estado separado condensado de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias de las subsidiarias 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 septiembre de 2024, las operaciones bancarias de las subsidiarias directas e indirectas 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.

(15) Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 7 de noviembre de 2024 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios separados condensados.

**Estados Financieros
Intermedios Separados
Condensados
en Pesos Colombianos**

Moneda presentación



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

**Estados Financieros Intermedios
Separados Condensados**

Al 30 de septiembre de 2024

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

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

Estado Separado Condensado de Situación Financiera

Estado Separado Condensado de Ganancia o Pérdida

Estado Separado Condensado de Utilidades Integrales

Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados



KPMG
Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y
Calle 56 Este, Obarrio
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Website: kpmg.com.pa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp.

Informe de revisión de la información financiera intermedia separada condensada

Introducción

Hemos revisado la información financiera intermedia separada condensada de BAC Holding International Corp. (la "Compañía") al 30 de septiembre de 2024, que comprende:

- el estado separado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- los estados separados condensados de ganancias o pérdidas y de utilidades integrales correspondientes a los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo correspondiente al periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024, y;
- las notas a la información financiera intermedia separada condensada.

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de la información financiera intermedia separada condensada de conformidad con la NIC 34, *Información Financiera Intermedia*. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia separada condensada con base en nuestra revisión.

Alcance de revisión

Efectuamos 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 consiste en realizar indagaciones, principalmente con el personal responsable de asuntos contables y financieros, y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente de menor alcance que una auditoría conducida 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 ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

© 2024 KPMG, una sociedad civil panameña y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia separada condensada que se acompaña de BAC Holding International Corp., al 30 de septiembre de 2024 no está preparada, 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 Sonia Sosa, gerente senior.



Panamá, República de Panamá
7 de noviembre de 2024



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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	30 de septiembre de <u>2024</u> (No Auditado)	31 de diciembre de <u>2023</u>
<u>Activos</u>			
Depósitos en bancos:			
A la vista		20,052	26,423
Total de depósitos en bancos	4, 6	<u>20,052</u>	<u>26,423</u>
Inversión en subsidiarias no consolidadas	7	20,652,903	17,317,910
Otros activos		168	93
Total de activos		<u><u>20,673,123</u></u>	<u><u>17,344,426</u></u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Obligaciones financieras	4,b8	2,272,568	2,050,062
Otros pasivos	9	372,619	16,526
Total de pasivos		<u>2,645,187</u>	<u>2,066,588</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	10	5,549,777	5,549,777
Acciones en tesorería		(2)	(2)
Utilidades no distribuidas		5,576,337	4,522,521
Otros resultados integrales		6,901,824	5,205,542
Total de patrimonio		<u>18,027,936</u>	<u>15,277,838</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>20,673,123</u></u>	<u><u>17,344,426</u></u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Resultados

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

Nota	Período de nueve meses terminados		Período de tres meses terminados	
	2024	2023	2024	2023
	(No Auditado)		(No Auditado)	
Ingresos por intereses:				
Depósitos en bancos	270	0	94	0
Total de ingresos por intereses	270	0	94	0
Gastos por intereses:				
Obligaciones financieras	87,743	114,587	30,807	36,928
Total de gastos por intereses	87,743	114,587	30,807	36,928
Gasto neto de intereses	(87,473)	(114,587)	(30,713)	(36,928)
Otros ingresos (gastos):				
Gasto por comisiones y otros cargos	(8)	(26)	(5)	(6)
Diferencial cambiario, neto	961	(108)	330	302
Participación en subsidiarias no consolidadas	2,121,782	1,976,314	600,968	575,404
Otros ingresos	0	70	0	(1)
Total de otros ingresos, neto	2,122,735	1,976,250	601,293	575,699
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y beneficios a empleados	1,061	1,005	278	398
Administrativos	1,221	1,055	54	494
Alquileres y gastos relacionados	26	21	9	7
Otros gastos	4,296	4,390	2,259	1,374
Total de gastos generales y administrativos	6,604	6,471	2,600	2,273
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	2,028,658	1,855,192	567,980	536,498
Impuesto sobre la renta corriente	(297)	(397)	0	0
Utilidad neta	2,028,361	1,854,795	567,980	536,498

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Utilidades Integrales

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Período de nueve meses terminado el		Período de tres meses terminados	
	30 de septiembre de		30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
	(No Auditado)		(No Auditado)	
Utilidad neta	2,028,361	1,854,795	567,980	536,498
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	2,016	(1,088)	0	0
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(88)	(402)	(80)	0
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	1,550,882	(2,322,982)	229,763	(451,475)
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a resultados	(51,360)	3,571	(2,997)	0
Cambio neto en valor razonable	194,832	165,962	168,076	(42,176)
Total otros resultados integrales	1,696,282	(2,154,939)	394,762	(493,651)
Total de utilidades integrales	3,724,643	(300,144)	962,742	42,847

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de nueve terminado el 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Acciones en tesorería</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Balance al 1 de enero de 2023	5,549,777	(2)	3,771,293	8,019,299	17,340,367
Utilidad neta	0	0	1,854,795	0	1,854,795
Otros resultados integrales:					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	(37,516)	(2,285,466)	(2,322,982)
Valuación de inversiones al VRCOUI:					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	3,571	3,571
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	165,962	165,962
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(1,088)	(1,088)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(402)	(402)
Total de otros resultados integrales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(37,516)</u>	<u>(2,117,423)</u>	<u>(2,154,939)</u>
Total de resultados integrales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,817,279</u>	<u>(2,117,423)</u>	<u>(300,144)</u>
Transacciones con los propietarios de la Compañía:					
Dividendos	0	0	(1,593,449)	0	(1,593,449)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,593,449)</u>	<u>0</u>	<u>(1,593,449)</u>
Balance al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	<u>5,549,777</u>	<u>(2)</u>	<u>3,995,123</u>	<u>5,901,876</u>	<u>15,446,774</u>
Balance al 1 de enero de 2024	5,549,777	(2)	4,522,521	5,205,542	15,277,838
Utilidad neta	0	0	2,028,361	0	2,028,361
Otros resultados integrales:					
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	1,550,882	1,550,882
Valuación de inversiones al VRCOUI:					
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	(51,360)	(51,360)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	194,832	194,832
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	2,016	2,016
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	(88)	(88)
Total de otros resultados integrales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,696,282</u>	<u>1,696,282</u>
Total de resultados integrales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,028,361</u>	<u>1,696,282</u>	<u>3,724,643</u>
Transacciones con los propietarios de la Compañía:					
Dividendos	0	0	(974,545)	0	(974,545)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(974,545)</u>	<u>0</u>	<u>(974,545)</u>
Balance al 30 de septiembre de (No Auditado)	<u>5,549,777</u>	<u>(2)</u>	<u>5,576,337</u>	<u>6,901,824</u>	<u>18,027,936</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el período de nueve terminado el 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	30 de septiembre de	
	Nota	2024
	<u>(No Auditado)</u>	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	2,028,361	1,854,795
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:		
Gasto neto por intereses	87,473	114,587
Participación en subsidiarias no consolidadas	(2,121,782)	(1,976,314)
Gasto de impuesto sobre la renta	297	397
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Otros activos	(63)	(138)
Otros pasivos	(377)	2,784
Efectivo generado de operaciones:		
Intereses recibidos	269	0
Intereses pagados	(58,504)	(80,899)
Dividendos recibidos	713,693	1,324,586
Impuesto sobre la renta pagado	(642)	(753)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>648,725</u>	<u>1,239,045</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos	(657,096)	(1,257,665)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido	1,998	36,129
Aumento (disminución) neta en depósitos en bancos	(6,371)	17,509
Depósitos en bancos al inicio del período	26,423	7,911
Depósitos en bancos al final del período	6 <u>20,052</u>	<u>25,420</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Índice de Notas de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados
- (3) Políticas contables materiales
- (4) Administración de riesgos
- (5) Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables
- (6) Depósitos en bancos
- (7) Inversión en subsidiarias no consolidadas
- (8) Obligaciones financieras
- (9) Otros pasivos
- (10) Acciones comunes
- (11) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros
- (12) Transacciones con partes relacionadas
- (13) Litigios
- (14) Aspectos regulatorios
- (15) Eventos subsecuentes

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

(1) Organización

BAC Holding International Corp., (la "Compañía") 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 ("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., 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.

(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados**(a) Base de contabilización**

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia", y deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros separados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ("últimos estados financieros separados anuales"). Los estados financieros intermedios separados condensados no incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros separados preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar 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 separados anuales.

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados por requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia ("SFC").

Los estados financieros intermedios separados condensados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 7 de noviembre de 2024.

(b) Base de medición

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros intermedios separados condensados y sus notas se expresan en pesos colombianos (moneda de presentación) y fueron convertidos a esa moneda con base en los estados financieros intermedios separados condensados expresados en dólares de E.U.A. (moneda funcional), usando la metodología descrita en la nota 3(b)(ii) en los últimos estados financieros separados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ("últimos estados financieros separados anuales").

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(2) Base de preparación de los estados financieros intermedios separados condensados, continuación**

Las informaciones presentadas en pesos colombianos se expresan en millones, salvo indicación contraria.

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios separados 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.

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 separados condensados, es revelada en la Nota 5.

(3) Políticas contables materiales

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

(a) Nuevas Normas de Contabilidad NIIF aún no adoptadas

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

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la totalidad de activos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado. Mayor detalle de la clasificación bajo NIIF 9 se encuentra en las políticas de contabilidad en la Nota 4 (c).

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

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

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Depósitos en bancos	<u>20,052</u>	<u>26,423</u>
Total de activos financieros	<u>20,052</u>	<u>26,423</u>

Al 30 de septiembre de 2024 y al 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, y
- Riesgo de mercado.

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

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.

(a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina en de los depósitos en bancos.

Información de calidad de la cartera
Calidad de cartera de depósitos en bancos

Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$20,052 (31 de diciembre de 2023: \$26,423). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras, los cuales cuentan con calificaciones de riesgo BBB- a BB, basado en las agencias Standard & Poor's.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(4) Administración de riesgos, continuación*****Concentración del riesgo de crédito***

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Concentración por sector:		
Financiero	20,052	26,423
Total por concentración sector	<u>20,052</u>	<u>26,423</u>
Concentración geográfica:		
Colombia	1,827	2,955
Panamá	18,197	23,465
Costa Rica	<u>28</u>	<u>3</u>
Total por concentración geográfica	<u>20,052</u>	<u>26,423</u>

(b) Riesgo de Liquidez

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

El manejo de la liquidez que lleva cabo la Compañía procura que pueda atender sus obligaciones de repago del servicio de sus obligaciones financieras conforme a los vencimientos y el esquema de pago programado. 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 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

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

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

	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
30 de septiembre de 2024							
Pasivos							
Obligaciones financieras	2,273	(2,646)	0	(308)	(45)	(684)	(1,609)
Total de pasivos	2,273	(2,646)	0	(308)	(45)	(684)	(1,609)
Activos							
Depósitos en bancos	20	20	20	0	0	0	0
Total de activos	20	26	20	0	0	0	0
31 de diciembre de 2023							
Pasivos							
Obligaciones financieras	2,050	(2,502)	0	(25)	(320)	(686)	(1,471)
Total de pasivos	2,050	(2,502)	0	(25)	(320)	(686)	(1,471)
Activos							
Depósitos en bancos	26	26	26	0	0	0	0
Total de activos	26	26	26	0	0	0	0

Al 30 de septiembre de 2024, la composición de la liquidez de la Compañía está representada en depósitos en bancos por valor de \$20,052 (31 de diciembre de 2023: \$26,423). Dichos depósitos 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 el riesgo de tasa de interés, que es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.

Riesgo de tasa de interés

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

	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
30 de septiembre de 2024				
Depósitos en bancos	20,052	0	0	20,052
Total activos	20,052	0	0	20,052
Obligaciones financieras	0	0	2,272,568	2,272,568
Total pasivos	0	0	2,272,568	2,272,568
Exposición al riesgo de tasa de interés	20,052	0	(2,272,568)	(2,252,516)
31 de diciembre de 2023				
Depósitos en bancos	26,423	0	0	26,423
Total activos	26,423	0	0	26,423
Obligaciones financieras	0	0	2,050,062	2,050,062
Total pasivos	0	0	2,050,062	2,050,062
Exposición al riesgo de tasa de interés	26,423	0	(2,050,062)	(2,023,639)

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

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

Con base en lo anterior, se calcula la exposición del estado separado de situación financiera al riesgo de tasa de interés.

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 separado 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.

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones financieras de la Compañía se encuentran en tasa fija y tasa variable.

(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.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de las políticas contables; sobre los estados financieros intermedios separados condensados.

(6) Depósitos en bancos

Los depósitos en bancos se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado separado de flujos de efectivo:

	30 de septiembre de	
	2024	2023
Depósitos en bancos, menores a 90 días	20.052	25.420
Total de depósitos en bancos	20.052	25.420

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(7) Inversión en subsidiarias no consolidadas**

La inversión en subsidiarias no consolidadas se presenta bajo el método de participación patrimonial.

A continuación, se presenta un resumen de la posición financiera de las subsidiarias no consolidadas:

	BAC Credomatic Inc.	BHI Latam SSC	BAC International Bank Inc.	Total
Al 30 de septiembre de 2024				
	100%	100%	9.46%	
Activos	<u>14,259,916</u>	<u>5,843</u>	<u>50,002,340</u>	<u>64,268,099</u>
Pasivos	<u>84</u>	<u>5,117</u>	<u>34,255,067</u>	<u>34,260,268</u>
Patrimonio	<u>14,259,832</u>	<u>726</u>	<u>15,747,273</u>	<u>30,007,831</u>
Ingreso neto de intereses	<u>1</u>	<u>(113)</u>	<u>591,076</u>	<u>590,964</u>
Otros ingresos, neto	<u>1,932,797</u>	<u>4,888</u>	<u>2,397,515</u>	<u>4,335,200</u>
Utilidad neta	<u>1,932,439</u>	<u>256</u>	<u>2,142,158</u>	<u>4,074,853</u>
31 de diciembre de 2023				
	100%	100%	9.46%	
Activos	<u>11,607,486</u>	<u>504</u>	<u>42,867,771</u>	<u>54,475,761</u>
Pasivos	<u>28</u>	<u>86</u>	<u>30,050,661</u>	<u>30,050,775</u>
Patrimonio	<u>11,607,458</u>	<u>418</u>	<u>12,817,110</u>	<u>24,424,986</u>
Al 30 de septiembre de 2023				
Ingreso neto de intereses	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>608,249</u>	<u>608,253</u>
Otros ingresos, neto	<u>1,787,523</u>	<u>541</u>	<u>2,309,496</u>	<u>4,097,560</u>
Utilidad neta	<u>1,787,339</u>	<u>58</u>	<u>1,982,810</u>	<u>3,770,207</u>

(8) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se detallan a continuación:

	Tasa de Interés	Vencimientos hasta	Valor en Libros
30 de septiembre de 2024			
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa Fija	3.35%	2031	1,330,522
Tasa Variable	8.72%	2026	942,046
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>2,272,568</u>
31 de diciembre de 2023			
Pagaderas en dólares de E.U.A.:			
Tasa Fija	3.35%	2031	1,187,342
Tasa Variable	7.59%	2026	862,720
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>2,050,062</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(8) Obligaciones financieras, continuación**

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	30 de septiembre de <u>2023</u>
Saldo al 1 de enero	2,050,062	2,889,011
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	188,159	-456,948
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Amortización de costos de originación	693	1,769
Gasto por intereses	92,158	114,043
Pago de intereses	<u>(58,504)</u>	<u>(80,899)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>33,654</u>	<u>33,144</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>2,272,568</u>	<u>2,466,976</u>

(9) Otros pasivos

Los otros pasivos se presentan a continuación:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Dividendos por pagar	370,847	15,951
Proveedores de servicios	1,286	75
Provisión Vacaciones y Cesantía	192	150
Honorarios de auditoría externa	135	85
Servicios contables outsourcing	88	81
Retención en la fuente	71	27
Honorarios análisis de deterioro	<u>0</u>	<u>157</u>
	<u>372,619</u>	<u>16,526</u>

(10) Acciones comunes

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el capital acciones 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 en libros de \$128,41 por acción y un valor nominal a la fecha de enlistamiento de \$250,50 por acción.

(11) 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. 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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(11) Revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros, continuación**

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.

Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros registrados al valor razonable.

Instrumentos financieros registrados al costo amortizado

Las siguientes revelaciones presentan los instrumentos financieros cuyo saldo final al 30 de septiembre de 2024 no se registran a valor razonable en el estado separado de situación financiera de la Compañía:

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

(a) Instrumentos financieros con valor en libros aproximado al valor razonable

Incluyendo efectivo y equivalentes de efectivo, están valorados a su valor en libros reportado en el estado separado de situación financiera, el cual se considera un estimado razonable del valor razonable debido al corto plazo hasta el vencimiento de estos instrumentos.

(b) Obligaciones financieras

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

La información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros antes descritos (y que no son revelados en otra parte de los estados financieros separados), en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 se presenta a continuación:

	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
30 de septiembre de 2024			
Activos financieros			
Depósitos en bancos	<u>20,052</u>	<u>20,052</u>	<u>20,052</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones financieras	<u>2,347,309</u>	<u>2,347,309</u>	<u>2,272,568</u>
31 de diciembre 2023			
Activos financieros			
Depósitos en bancos	<u>26,423</u>	<u>26,423</u>	<u>26,423</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones financieras	<u>2,081,407</u>	<u>2,081,407</u>	<u>2,050,062</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**(12) Transacciones con partes relacionadas**

En el curso normal de sus actividades, la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas a 30 de septiembre de 2024:

	30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas
Activos:						
Depósitos en bancos	0	18,225	1,827	0	23,468	2,955
Pasivos:						
Obligaciones financieras	0	0	1,205,070	0	0	1,102,323
Intereses acumulados por pagar	0	0	125,452	0	0	0
Dividendos por pagar	0	0	370,847	0	0	0
Otros pasivos	0	135	0	0	85	0
	0	135	1,701,369	0	85	1,187,343
	30 de septiembre de 2024			30 de septiembre de 2023		
	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas	Directores	Subsidiarias	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	0	269	0	0	0	0
Gasto por intereses y otros gastos operativos	0	1,093	30,965	0	558	10,748
Beneficios a personal clave y directores	100	0	0	22	0	0

(13) Litigios

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

(14) Aspectos regulatorios

Las operaciones bancarias de las subsidiarias directas e indirectas de la Compañía están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que operan o tienen 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 separados de la Compañía. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias de las subsidiarias de la Compañía deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera del estado separado de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias de las subsidiarias 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 septiembre de 2024, las operaciones bancarias de las subsidiarias directas e indirectas 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.

(15) Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 7 de noviembre de 2024 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios separados condensados.

**Estados Financieros
Intermedios Consolidados
Condensados
en Dólares de E.U.A.**

Moneda funcional



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

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados**

30 de septiembre de 2024

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

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

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Estado Consolidado Condensado de Resultados

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados



KPMG
Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y
Calle 56 Este, Obarrio
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Website: kpmg.com.pa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp.

Informe de revisión de la información financiera intermedia consolidada condensada

Introducción

Hemos revisado la información financiera intermedia consolidada condensada de BAC Holding International Corp. y subsidiarias (la "Compañía") al 30 de septiembre de 2024, que comprende:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- los estados consolidados condensados de ganancias o pérdidas y de utilidades integrales correspondientes a los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo correspondiente al periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024, y;
- las notas a la información financiera intermedia consolidada condensada.

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de la información financiera intermedia consolidada condensada de conformidad con la NIC 34, *Información Financiera Intermedia*. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia consolidada condensada con base en nuestra revisión.

Alcance de revisión

Efectuamos 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 consiste en realizar indagaciones, principalmente con el personal responsable de asuntos contables y financieros, y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente de menor alcance que una auditoría conducida 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 ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

© 2024 KPMG, una sociedad civil panameña y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia consolidada condensada que se acompaña de BAC Holding International Corp. y subsidiarias al 30 de septiembre de 2024 no está preparada 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.

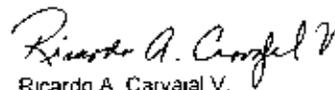
Otros requerimientos legales de información

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 Sonia Sosa, gerente senior.



Panamá, República de Panamá
7 de noviembre 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 septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	Notas	30 de septiembre de 2024 (No auditado)	31 de diciembre de 2023
Efectivo y efectos de caja		747,264,791	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	67,163,596	61,193,065
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,737,156,054	3,810,088,984
A plazo		464,102,477	533,683,400
Estimación riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(40,183)	(85,973)
Total de depósitos en bancos, neto	4	<u>4,201,218,348</u>	<u>4,343,686,411</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	4, 6	<u>5,015,646,735</u>	<u>5,336,586,998</u>
Inversiones en valores, neto	4, 8	4,886,740,772	4,548,929,982
Préstamos:			
Préstamos otorgados		25,620,218,718	23,355,102,203
Intereses acumulados por cobrar		194,900,358	185,825,399
Comisiones no devengadas		(69,841,525)	(62,248,848)
Total préstamos		<u>25,745,277,551</u>	<u>23,478,678,754</u>
Estimación por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	<u>(741,391,067)</u>	<u>(734,661,520)</u>
Total préstamos, neto	4, 9	<u>25,003,886,484</u>	<u>22,744,017,234</u>
Propiedades y equipos, neto		562,165,553	571,949,188
Obligaciones de clientes por aceptaciones		27,444,351	61,996,226
Otras cuentas por cobrar, neto	4	315,414,440	594,664,045
Plusvalía		1,465,088,499	1,465,088,499
Activos intangibles, neto		141,207,016	139,301,750
Impuesto sobre la renta diferido		50,800,227	51,346,213
Otros activos		<u>199,573,162</u>	<u>180,658,186</u>
Total de activos		<u><u>37,667,967,239</u></u>	<u><u>35,694,538,321</u></u>

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

Pasivos y Patrimonio	Notas	30 de septiembre de 2024 (No auditado)	31 de diciembre de 2023
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		9,735,823,620	9,876,706,624
Ahorros		6,546,359,373	6,214,269,103
A plazo fijo		10,894,048,131	9,917,991,462
Total de depósitos de clientes	10	<u>27,176,231,124</u>	<u>26,008,967,189</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		180,308,866	114,006,590
Obligaciones financieras	11	3,299,861,044	2,979,514,449
Otras obligaciones financieras	12	1,487,105,924	1,365,943,096
Pasivos por arrendamientos	13	108,467,748	119,512,038
Aceptaciones pendientes		27,444,351	61,996,226
Impuesto sobre la renta por pagar		43,464,919	22,367,625
Impuesto sobre la renta diferido		93,126,163	96,332,023
Provisiones		85,955,181	76,289,856
Cuentas por pagar y otros pasivos		850,743,639	851,762,667
Total de pasivos		<u>33,352,708,959</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		1,689,040,567	1,429,556,653
Otros resultados integrales		(239,776,793)	(297,661,851)
Total de patrimonio de los accionistas excluyendo la participación no controladora		<u>4,314,658,008</u>	<u>3,997,289,036</u>
Participación no controladora		600,272	557,526
Total del patrimonio		<u>4,315,258,280</u>	<u>3,997,846,562</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>37,667,967,239</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

Por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Notas	Periodo de nueve meses terminados		Periodo de tres meses terminados	
	30 de septiembre de	30 de septiembre de	30 de septiembre de	30 de septiembre de
	2024	2023	2024	2023
	(No auditado)		(No auditado)	
Ingresos por intereses:				
Depósitos en bancos	52,299,847	44,719,181	15,956,973	12,403,131
Inversiones en valores	224,236,686	197,096,736	75,205,900	71,402,911
Préstamos	2,004,946,968	1,888,533,381	693,151,330	588,953,547
Total de ingresos por intereses	2,281,483,501	1,930,348,298	784,314,203	672,759,589
Gastos por intereses:				
Depósitos de clientes	575,711,242	441,187,382	201,901,492	158,644,605
Obligaciones financieras	146,511,407	122,284,606	50,406,361	42,120,428
Otras obligaciones financieras	97,086,185	82,280,615	32,965,382	29,419,913
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	10,517,312	10,753,969	4,172,785	3,082,222
Pasivos por arrendamientos	4,486,171	5,120,651	1,435,700	1,663,966
Total de gastos por intereses	834,312,317	661,627,223	290,881,720	234,931,134
Ingreso neto de intereses	1,447,171,184	1,268,721,075	493,432,483	437,828,455
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:				
Préstamos	4 365,104,667	259,692,959	141,187,508	114,071,460
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4 3,706,422	(2,526,184)	696,407	3,100,558
Otras cuentas por cobrar	4 1,273,009	1,201,121	348,974	2,775,996
Compromisos de créditos y garantías	4 2,866,837	(113,842)	50,582	18,002
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	372,950,935	258,254,054	142,283,471	119,966,016
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito	1,074,220,249	1,010,467,021	351,148,012	317,862,439
Otros ingresos (gastos):				
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	1,424,291,854	1,276,430,767	473,051,701	421,710,266
Gasto por comisiones y otros cargos	(604,215,904)	(530,721,852)	(204,540,585)	(190,889,423)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	20,860,694	2,912,710	(120,284)	681,429
Diferencial cambiario, neto	(7,749,135)	(84,070,630)	(12,879,382)	(8,638,131)
Otros ingresos	17,755,324	30,491,289	4,731,177	11,528,621
Total de otros ingresos, neto	850,942,833	695,042,284	260,242,627	234,392,762
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y beneficios a empleados	528,906,893	484,297,417	178,490,214	166,318,398
Depreciación y amortización	102,400,942	98,715,253	35,324,148	33,384,110
Administrativos	88,913,758	80,224,313	31,892,560	27,182,330
Alquileres y gastos relacionados	26,622,507	26,267,655	9,173,583	9,241,442
Otros gastos	494,459,135	442,297,639	170,679,717	143,813,300
Total de gastos generales y administrativos	1,241,303,235	1,131,802,277	425,560,222	379,939,580
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	683,859,847	573,707,028	185,831,417	172,315,621
Impuesto sobre la renta corriente	(174,376,569)	(132,042,487)	(46,195,620)	(38,554,463)
Impuesto sobre la renta diferido	300,123	(18,516,500)	(943,300)	(1,276,584)
Utilidad Neta	509,783,401	423,148,041	138,692,497	132,484,574
Utilidad neta atribuible a:				
Participación controladora	509,728,771	423,091,081	138,677,091	132,466,309
Participación no controladora	54,630	56,960	15,406	18,265
	509,783,401	423,148,041	138,692,497	132,484,574

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

Por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Periodo de nueve meses terminados		Periodo de tres meses terminados	
	30 de septiembre de	30 de septiembre de	30 de septiembre de	30 de septiembre de
	2024	2023	2024	2023
	(No auditado)		(No auditado)	
Utilidad neta	509,783,401	423,148,041	138,692,497	132,484,574
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)	0	0
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(22,169)	(86,662)	(20,154)	2,015
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	14,123,100	118,183,042	21,718,052	13,494,778
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(12,906,797)	817,988	(618,749)	64,914
Cambio neto en valor razonable	56,170,272	14,855,157	40,866,075	(13,852,691)
Total de otros resultados integrales	57,884,785	133,490,023	61,945,224	(290,984)
Total de utilidades integrales	567,668,196	556,638,064	200,637,721	132,193,590
Resultados integrales atribuibles a:				
Participación controladora	567,613,829	556,579,957	200,620,418	132,176,562
Participación no controladora	54,367	58,107	17,303	17,028
	567,668,196	556,638,064	200,637,721	132,193,590

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 el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía						
	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Otros resultados integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	Total
Balance al 1 de enero de 2023 (Auditado)	2,865,394,737	(503)	1,228,750,321	(487,575,477)	3,606,569,078	557,663	3,607,126,741
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 (Auditado)	2,865,394,737	(503)	1,226,165,516	(487,575,477)	3,603,984,273	557,663	3,604,541,936
Utilidad neta	0	0	423,091,081	0	423,091,081	56,960	423,148,041
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	118,180,249	118,180,249	2,793	118,183,042
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	817,988	817,988	0	817,988
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	14,856,811	14,856,811	(1,654)	14,855,157
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	(86,662)	(86,662)	0	(86,662)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	133,488,876	133,488,876	1,147	133,490,023
Total de resultados integrales	0	0	423,091,081	133,488,876	556,579,957	58,107	556,638,064
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos	0	0	(350,083,480)	0	(350,083,480)	(18,168)	(350,101,648)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(350,083,480)	0	(350,083,480)	(18,168)	(350,101,648)
Saldos al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)	2,865,394,737	(503)	1,299,173,117	(354,086,601)	3,810,480,750	597,602	3,811,078,352
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	509,728,771	0	509,728,771	54,630	509,783,401
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	14,123,458	14,123,458	(358)	14,123,100
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	(12,906,809)	(12,906,809)	12	(12,906,797)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	56,170,419	56,170,419	(147)	56,170,272
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	(22,169)	(22,169)	0	(22,169)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	57,885,058	57,885,058	(263)	57,884,795
Total de resultados integrales	0	0	509,728,771	57,885,058	567,613,829	54,367	567,668,196
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos	0	0	(250,244,857)	0	(250,244,857)	(11,621)	(250,256,478)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(250,244,857)	0	(250,244,857)	(11,621)	(250,256,478)
Saldos al 30 de septiembre de 2024 (No auditado)	2,865,394,737	(503)	1,689,040,567	(239,776,793)	4,314,658,008	600,272	4,315,258,280

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

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en dólares de E. U.A.)

	30 de septiembre de	30 de septiembre de
	Notas	2023
	2024	(No auditado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	509,783,401	423,148,041
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	102,400,942	98,715,253
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4 365,104,667	259,692,959
Pérdida (recuperación) de deterioro de riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4 3,706,422	(2,526,184)
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4 1,273,009	1,201,121
Pérdida (recuperación) en compromisos de créditos y garantías	4 2,866,837	(113,840)
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta	672,296	520,728
Ingreso neto de intereses	(1,447,171,184)	(1,268,721,075)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15 (20,860,694)	(2,912,710)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos	697,952	430,614
Ganancia neta en ventas de bienes disponibles para la venta	(4,908,833)	(7,731,366)
Pérdida neta en descartes de intangibles	115,753	9,399
Dividendos ganados sobre inversiones en valores	(2,001,539)	(2,035,993)
Gasto de impuesto sobre la renta	174,076,446	150,558,987
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días	7,694,721	10,921,493
Inversiones en valores	13,425,987	2,918,858
Préstamos	(2,537,095,713)	(1,399,232,767)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	67,233,182	(197,802,202)
Otras cuentas por cobrar	301,672,713	79,002,261
Otros activos	(13,053,718)	(30,842,048)
Depósitos de clientes	1,072,400,033	398,688,434
Otros pasivos	(133,018,640)	(37,788,539)
Efectivo generado de operaciones:		
Intereses recibidos	2,176,994,125	1,875,617,792
Intereses pagados	(809,770,196)	(627,351,634)
Dividendos recibidos	2,001,539	2,036,365
Impuesto sobre la renta pagado	(121,046,058)	(206,716,775)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(286,806,550)</u>	<u>(480,312,828)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Producto de la venta de inversiones en valores	507,087,696	225,643,953
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores	3,160,836,694	2,794,446,743
Compra de inversiones en valores	(3,887,250,769)	(3,436,703,783)
Compras de propiedades y equipos	(51,780,185)	(63,346,257)
Producto de la venta de propiedades y equipos	335,649	690,231
Adquisición de activos intangibles	(28,012,111)	(24,773,350)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta	23,755,215	29,840,319
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(275,027,811)</u>	<u>(474,202,144)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Producto de obligaciones	1,458,254,667	1,069,073,495
Pago de obligaciones	11 (1,158,063,621)	(1,294,817,540)
Producto de otras obligaciones	195,331,281	275,079,503
Pago de otras obligaciones	12 (78,927,953)	(29,965,492)
Pago de arrendamientos financieros	13 (24,139,240)	(22,546,676)
Dividendos	(165,128,823)	(278,023,551)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>227,326,311</u>	<u>(281,200,261)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido	21,345,624	226,581,390
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(313,162,426)	(1,009,133,843)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	5,281,463,352	5,094,107,894
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>6 4,968,300,926</u>	<u>4,084,974,051</u>

El estado consolidado condensado de flujos de efectivo no auditado 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 SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

30 de septiembre 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 septiembre 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%
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 7 de noviembre 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 septiembre de 2023 han sido corregidos para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del 30 de septiembre 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 el estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas para el período terminado el 30 de septiembre de 2023.

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

	31 de diciembre de 2023		
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
Estado consolidado condensado de situación financiera			
Depósitos en bancos:			
A plazo	533,682,534	866	533,683,400
Provisión 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
Otros pasivos	928,052,523	(928,052,523)	0
Provisiones	0	76,289,856	76,289,856
Cuentas por pagar y otros pasivos	0	851,762,667	851,762,667
30 de septiembre de 2023			
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas			
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:			
Compromisos de créditos y garantías	0	(113,842)	(113,842)
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios	451,075,198	(451,075,198)	0
Comisiones y otros cargos, neto	186,919,966	(186,919,966)	0
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	0	1,276,430,767	1,276,430,767
Gasto por comisiones y otros cargos	0	(530,721,852)	(530,721,852)
Diferencial cambiario, neto	36,240,644	(120,311,274)	(84,070,630)
Deterioro en bienes disponibles para la venta	(520,728)	520,728	0
Gastos generales y administrativos:			
Otros gastos	454,260,592	(11,962,953)	442,297,639

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.

	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
30 de septiembre de 2024						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	5,015,646,735	5,015,646,735
Inversiones en valores, neto	12,652,704	14,273,740	4,742,145,255	3,187,870	114,481,203	4,886,740,772
Préstamos, neto	0	0	0	0	25,003,886,484	25,003,886,484
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	315,414,440	315,414,440
Total de activos financieros	12,652,704	14,273,740	4,742,145,255	3,187,870	30,449,428,862	35,221,688,431
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 septiembre 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 \$4,201,218,348 al 30 de septiembre 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 AA 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 septiembre de 2024, aproximadamente \$10.8 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 septiembre 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 septiembre de 2024, la cartera de inversiones totaliza \$4,886,740,772 (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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Gobiernos y Agencias		
AA+	0	4,337,576
BB-	12,652,704	20,133,474
Total de Gobiernos y Agencias	<u>12,652,704</u>	<u>24,471,050</u>
Total de inversiones al VRCCR	<u>12,652,704</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 septiembre 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+	677,576,546	0	677,576,546	479,810,159	0	479,810,159
BBB	409,693,733	0	409,693,733	296,630,686	0	296,630,686
BB+ a CCC+	3,170,451,127	0	3,170,451,127	3,189,424,962	0	3,189,424,962
Total Gobiernos y Agencias	<u>4,257,721,406</u>	<u>0</u>	<u>4,257,721,406</u>	<u>3,965,865,807</u>	<u>0</u>	<u>3,965,865,807</u>
Corporativos						
AA	2,016,735	0	2,016,735	2,050,627	0	2,050,627
A	301,706	0	301,706	294,658	0	294,658
A-	124,916,595	0	124,916,595	102,978,816	0	102,978,816
BBB+	44,701,578	0	44,701,578	31,117,585	0	31,117,585
BBB	53,819,647	0	53,819,647	29,041,521	0	29,041,521
BBB-	58,341,017	0	58,341,017	43,698,038	0	43,698,038
BB+ a CCC+	200,326,571	0	200,326,571	232,631,433	0	232,631,433
Sin calificación	0	0	0	1,008,114	0	1,008,114
Total Corporativos	<u>484,423,849</u>	<u>0</u>	<u>484,423,849</u>	<u>442,820,792</u>	<u>0</u>	<u>442,820,792</u>
Total	<u>4,742,145,255</u>	<u>0</u>	<u>4,742,145,255</u>	<u>4,408,686,599</u>	<u>0</u>	<u>4,408,686,599</u>
Provisión para PCE	<u>9,814,471</u>	<u>0</u>	<u>9,814,471</u>	<u>6,107,894</u>	<u>0</u>	<u>6,107,894</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 30 de septiembre 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 septiembre 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-	69,238,016	0	69,238,016	68,673,874	0	68,673,874
Total Gobiernos y Agencias	<u>69,238,016</u>	<u>0</u>	<u>69,238,016</u>	<u>68,673,874</u>	<u>0</u>	<u>68,673,874</u>
Corporativos						
BB+ a B+	45,243,187	0	45,243,187	6,476,893	0	6,476,893
Sin calificación	0	0	0	23,252,710	0	23,252,710
Total Corporativos	<u>45,243,187</u>	<u>0</u>	<u>45,243,187</u>	<u>29,729,603</u>	<u>0</u>	<u>29,729,603</u>
Total	<u>114,481,203</u>	<u>0</u>	<u>114,481,203</u>	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>
Provisión para PCE	<u>209,640</u>	<u>0</u>	<u>209,640</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 septiembre de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	10,223,353,506	5,793,598	0	10,229,147,104
Mención Especial	0	290,723,652	0	290,723,652
Sub-estándar	0	0	99,994,474	99,994,474
Dudoso	0	0	12,394,615	12,394,615
Pérdida	0	0	32,962,019	32,962,019
Monto bruto	10,223,353,506	296,517,250	145,351,108	10,665,221,864
Provisión por deterioro	(26,687,763)	(20,582,698)	(52,784,727)	(100,055,188)
Valor en libros neto	10,196,665,743	275,934,552	92,566,381	10,565,166,676
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	1,219,184,126	51,806,816	0	1,270,990,942
Mención Especial	2,660,686	29,985,590	0	32,646,276
Sub-estándar	0	0	7,324,176	7,324,176
Dudoso	0	0	7,792,136	7,792,136
Pérdida	0	0	4,007,341	4,007,341
Monto bruto	1,221,844,812	81,792,406	19,123,653	1,322,760,871
Provisión por deterioro	(2,985,787)	(4,842,447)	(6,611,195)	(14,439,429)
Valor en libros neto	1,218,859,025	76,949,959	12,512,458	1,308,321,442
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,355,353,870	202,772,233	0	3,558,126,103
Mención Especial	1,964,825	296,581,445	0	298,546,270
Sub-estándar	0	0	102,963,124	102,963,124
Dudoso	0	0	31,925,743	31,925,743
Pérdida	0	0	27,916,744	27,916,744
Monto bruto	3,357,318,695	499,353,678	162,805,611	4,019,477,984
Provisión por deterioro	(7,385,574)	(28,974,490)	(18,156,937)	(54,517,001)
Valor en libros neto	3,349,933,121	470,379,188	144,648,674	3,964,960,983
Personales				
Satisfactorio	2,266,142,862	94,390,338	1,415,177	2,361,948,377
Mención Especial	844,548	72,611,754	1,438,326	74,894,628
Sub-estándar	0	0	31,884,601	31,884,601
Dudoso	0	0	23,392,884	23,392,884
Pérdida	0	0	6,782,967	6,782,967
Monto bruto	2,266,987,410	167,002,092	64,913,955	2,498,903,457
Provisión por deterioro	(51,320,553)	(24,826,046)	(36,336,391)	(112,482,990)
Valor en libros neto	2,215,666,857	142,176,046	28,577,564	2,386,420,467
Autos				
Satisfactorio	1,422,242,113	73,623,650	0	1,495,865,763
Mención Especial	48,261	67,799,237	0	67,847,498
Sub-estándar	0	0	9,586,686	9,586,686
Dudoso	0	0	4,012,034	4,012,034
Pérdida	0	0	1,516,716	1,516,716
Monto bruto	1,422,290,374	141,422,887	15,115,436	1,578,828,697
Provisión por deterioro	(2,156,929)	(3,725,449)	(3,469,709)	(9,352,087)
Valor en libros neto	1,420,133,445	137,697,438	11,645,727	1,569,476,610
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	4,472,628,086	500,024,442	3,291,205	4,975,943,733
Mención Especial	5,685,736	365,494,570	84,233,812	455,414,118
Sub-estándar	0	0	16,077,182	16,077,182
Dudoso	303,562	72,728,390	16,781,789	89,813,741
Pérdida	0	0	122,835,904	122,835,904
Monto bruto	4,478,617,384	938,247,402	243,219,892	5,660,084,678
Provisión por deterioro	(96,637,556)	(203,898,508)	(150,008,308)	(450,544,372)
Valor en libros neto	4,381,979,828	734,348,894	93,211,584	5,209,540,306
Total de valor en libros de préstamos	22,783,238,019	1,837,486,077	383,162,388	25,003,886,484

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	<u>(20,470,447)</u>	<u>(17,667,195)</u>	<u>(90,976,218)</u>	<u>(129,113,860)</u>
Valor en libros neto	<u>8,911,124,605</u>	<u>271,681,904</u>	<u>146,139,103</u>	<u>9,328,945,612</u>
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	1,088,985,430	55,361,304	0	1,144,346,734
Mención Especial	3,474,964	36,772,837	0	40,247,801
Sub-estándar	0	0	4,544,133	4,544,133
Dudoso	0	0	6,387,300	6,387,300
Pérdida	0	0	4,531,551	4,531,551
Monto bruto	<u>1,092,460,394</u>	<u>92,134,141</u>	<u>15,462,984</u>	<u>1,200,057,519</u>
Provisión por deterioro	<u>(3,096,450)</u>	<u>(6,281,727)</u>	<u>(5,086,478)</u>	<u>(14,464,655)</u>
Valor en libros neto	<u>1,089,363,944</u>	<u>85,852,414</u>	<u>10,376,506</u>	<u>1,185,592,864</u>
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	3,250,019,436	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	<u>(10,434,402)</u>	<u>(35,078,389)</u>	<u>(21,507,065)</u>	<u>(67,019,856)</u>
Valor en libros neto	<u>3,254,339,168</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	<u>(48,475,060)</u>	<u>(21,045,517)</u>	<u>(32,733,695)</u>	<u>(102,254,272)</u>
Valor en libros neto	<u>2,102,866,830</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	<u>(2,558,961)</u>	<u>(3,538,038)</u>	<u>(3,158,142)</u>	<u>(9,255,141)</u>
Valor en libros neto	<u>1,232,684,912</u>	<u>104,916,452</u>	<u>12,559,758</u>	<u>1,350,161,122</u>
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	3,566,801,897	1,046,036,465	3,144,214	4,615,982,576
Mención Especial	63,018,165	272,543,108	69,177,694	404,738,967
Sub-estándar	0	0	13,372,735	13,372,735
Dudoso	682,024	59,130,543	12,612,821	72,425,388
Pérdida	0	0	113,758,372	113,758,372
Monto bruto	<u>3,630,502,086</u>	<u>1,377,710,116</u>	<u>212,065,836</u>	<u>5,220,278,038</u>
Provisión por deterioro	<u>(115,848,755)</u>	<u>(157,842,117)</u>	<u>(138,862,864)</u>	<u>(412,553,736)</u>
Valor en libros neto	<u>3,514,653,331</u>	<u>1,219,867,999</u>	<u>73,202,972</u>	<u>4,807,724,302</u>
Total de valor en libros de préstamos	<u>20,105,032,790</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 septiembre de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	653,399,384	0	0	653,399,384
Mención Especial	0	1,746,018	0	1,746,018
Sub-estándar	0	0	108,137	108,137
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	1,455,521	1,455,521
Monto bruto	653,399,384	1,746,018	1,563,658	656,709,060
Provisión por deterioro	(162,794)	(8,184)	(941,085)	(1,112,063)
Corporativos, neto	653,236,590	1,737,834	622,573	655,596,997
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	4,021,091	0	0	4,021,091
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	4,021,091	0	0	4,021,091
Provisión por deterioro	(278,899)	0	0	(278,899)
Pequeñas empresas, neto	3,742,192	0	0	3,742,192
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	64,801,200	0	0	64,801,200
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	64,801,200	0	0	64,801,200
Provisión por deterioro	(6,467)	0	0	(6,467)
Hipotecarios residenciales, neto	64,794,733	0	0	64,794,733
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	721,773,515	1,737,834	622,573	724,133,922
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 septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	4,379,545,238	4,169,514,745	3,918,528,006	3,801,626,202
Etapa 3	111,512,929	110,183,224	173,049,248	172,172,085
Total	4,491,058,167	4,279,697,969	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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedades	17,159,071	15,453,610
Mobiliario y equipo	2,743,856	4,903,981
Total	19,902,927	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 septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	825,900,435	1,789,666	797,247,441	2,872,169
51-70%	1,325,198,513	6,990,996	1,296,297,239	5,704,427
71-80%	1,233,181,309	11,649,632	1,239,899,326	13,464,312
81-90%	499,109,617	14,037,194	447,893,025	13,593,618
91-100%	118,859,169	29,949,252	96,649,483	19,492,274
Más de 100%	17,228,941	384,460	15,946,075	670,881
Total	4,019,477,984	64,801,200	3,893,932,589	55,797,681

Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de 50%	25,376,676	26,288,224
51-70%	43,677,444	47,806,511
71-80%	51,943,888	54,388,281
81-90%	31,474,542	35,283,501
91-100%	6,957,964	9,526,468
Más de 100%	3,375,097	2,811,129
Total	162,805,611	176,104,114

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Provisión por pérdida crediticia esperada (PCE)

Proyección de condiciones futuras

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

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Desaceleración de socios comerciales: Se prevé un menor dinamismo en economías desarrolladas; socios comerciales importantes para la región.	Políticas monetarias resultan efectivas para controlar la inflación y se alcanza una moderación sin generar distorsiones considerables sobre las economías a nivel global. Se alcanza la meta inflacionaria en EE. UU. al cierre del año.	Crecimiento económico se ve afectado por el ciclo de disminución de las tasas de interés. Se ralentizan las economías desarrolladas pero el crecimiento permanece positivo. Inflación de EE. UU. retrocede, pero persiste en niveles cercanos a la meta y se mantienen tasas altas por más tiempo del esperado.	Crecimiento económico se ve afectado considerablemente por las políticas para contener la inflación. Resulta en niveles significativos de desempleo y el crecimiento es negativo en varios trimestres del año en países desarrollados.
Volatilidad financiera a nivel global por conflictos geopolíticos: Como resultado de los choques geopolíticos y climáticos de los últimos meses, se ha insertado mayor volatilidad en los mercados de materias primas. Esto representa un riesgo a monitorear que puede sesgar los riesgos inflacionarios hacia el alza para la región.	Se aliviana el ciclo de disminución de las tasas de interés conforme la inflación retoma sus niveles habituales. El tema de conflictos geopolíticos no pasa a más y no hay choques climáticos que puedan generar interrupciones 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 de 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, seguías 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2024</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	10,665,221,864	10,665,221,864	10,665,221,864
Pequeña empresa	1,322,760,871	1,322,760,871	1,322,760,871
Hipotecarios	4,019,477,984	4,019,477,984	4,019,477,984
Personales	2,498,903,457	2,498,903,457	2,498,903,457
Autos	1,578,828,697	1,578,828,697	1,578,828,697
Tarjetas de crédito	<u>5,660,084,678</u>	<u>5,660,084,678</u>	<u>5,660,084,678</u>
	<u>25,745,277,551</u>	<u>25,745,277,551</u>	<u>25,745,277,551</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	99,040,605	100,382,143	106,134,385
Pequeña empresa	14,064,887	14,487,747	16,558,865
Hipotecarios	53,242,724	54,749,136	57,301,001
Personales	108,611,814	112,880,637	119,468,095
Autos	8,875,578	9,431,460	12,284,087
Tarjetas de crédito	<u>443,348,944</u>	<u>450,563,142</u>	<u>457,590,331</u>
	<u>727,184,552</u>	<u>742,494,265</u>	<u>769,336,764</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.76%	2.76%	2.76%
Pequeña empresa	5.99%	6.11%	8.14%
Hipotecarios	11.92%	12.14%	12.58%
Personales	6.39%	6.83%	7.90%
Autos	7.31%	8.89%	14.04%
Tarjetas de crédito	<u>16.16%</u>	<u>16.38%</u>	<u>18.04%</u>
	<u>7.93%</u>	<u>8.16%</u>	<u>9.12%</u>
31 de diciembre de 2023			
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 septiembre de 2024, del deterioro en activos financieros:

	30 de septiembre de 2024				31 de diciembre de 2023			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
Depósitos en bancos								
Saldo al 1 de enero	85,968	0	0	85,968	141,799	0	0	141,799
Gasto de provisión – remedición	(46,450)	0	0	(46,450)	(97,100)	0	0	(97,100)
Gasto de provisión – originación	803	0	0	803	41,192	0	0	41,192
Conversión de moneda extranjera	(138)	0	0	(138)	77	0	0	77
Saldo al final del periodo	<u>40,183</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>40,183</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 – remedición	(3,459,107)	0	0	(3,459,107)	(18,631,596)	0	0	(18,631,596)
Gasto de provisión – originación	7,186,407	0	0	7,186,407	4,653,396	0	0	4,653,396
Conversión de moneda extranjera	(20,723)	0	0	(20,723)	(752,053)	0	0	(752,053)
Saldo al final del periodo	<u>9,814,471</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9,814,471</u>	<u>6,407,894</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,407,894</u>
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	185,768	0	0	185,768	115,089	0	0	115,089
Gasto de provisión – remedición	(11,736)	0	0	(11,736)	(48,997)	0	0	(48,997)
Gasto de provisión – originación	36,505	0	0	36,505	119,676	0	0	119,676
Conversión de moneda extranjera	(697)	0	0	(697)	0	0	0	0
Saldo al final del periodo	<u>209,640</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>209,640</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 septiembre 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	188,965,314	244,796,032	259,207,991	692,939,937
Cambio Etapa 1 a 2	(112,942,973)	112,942,973	0	0	(110,283,076)	110,283,076	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(91,161)	0	91,161	0	(630,952)	0	630,952	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(258,382,995)	258,382,995	0	0	(303,454,504)	303,454,504	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	91,462,507	(91,462,507)	0	0	105,517,983	(105,517,983)	0
Cambio Etapa 2 a 1	186,949,438	(186,949,438)	0	0	202,116,284	(202,116,284)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	12,824,382	0	(12,824,382)	0	18,355,804	0	(18,355,804)	0
Gasto de provisión – remedición	(138,749,514)	312,277,900	212,034,513	385,562,899	(136,978,209)	317,941,763	219,643,503	400,607,057
Gasto de provisión – originación	139,839,356	46,752,883	14,562,372	201,154,611	177,644,627	47,208,410	30,186,362	255,039,399
Gasto de provisión – cancelación	(104,387,438)	(72,707,175)	(44,518,230)	(221,612,843)	(138,306,117)	(78,693,433)	(53,087,481)	(270,087,031)
Reclasificación	2,847,997	0	0	2,847,997	0	0	0	0
Castigos	0	0	(471,680,382)	(471,680,382)	0	0	(507,857,498)	(507,857,498)
Recuperaciones	0	0	114,162,409	114,162,409	0	0	152,779,586	152,779,586
Conversión de moneda extranjera	0	0	(3,705,144)	(3,705,144)	0	0	11,040,070	11,040,070
Saldo al final del periodo	<u>187,474,162</u>	<u>286,849,638</u>	<u>267,567,267</u>	<u>741,931,067</u>	<u>200,884,075</u>	<u>241,452,983</u>	<u>269,324,462</u>	<u>734,661,520</u>
Compromisos de créditos y garantías								
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	(40,457)	0	40,457	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	1,452	(1,452)	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	1,591,398	(2,925)	97,406	1,685,879	210,009	(961,614)	897,521	145,916
Gasto de provisión – originación	448,159	5,194	849,457	1,302,810	65,096	3,848	0	68,904
Gasto de provisión – cancelación	(72,858)	(5,749)	(46,235)	(124,842)	(335,916)	(3,987)	0	(339,903)
Reclasificación	(2,847,997)	0	0	(2,847,997)	0	0	0	0
Conversión de moneda extranjera	12,921	0	0	12,921	(20,691)	0	0	(20,691)
Saldo al final del periodo	<u>448,160</u>	<u>5,181</u>	<u>941,086</u>	<u>1,397,427</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	(4,087,925)	0	0	(4,087,925)	(6,945,801)	0	0	(6,945,801)
Gasto de provisión – originación	5,360,934	0	0	5,360,934	8,249,342	0	0	8,249,342
Castigos	(1,534,290)	0	0	(1,534,290)	(1,835,208)	0	0	(1,835,208)
Recuperaciones	570,914	0	0	570,914	330,858	0	0	330,858
Conversión de moneda extranjera	29,730	0	0	29,730	74,553	0	0	74,553
Saldo al final del periodo	<u>6,972,307</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,972,307</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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Costo amortizado antes de modificación	20,470,112	6,606,646
Pérdida neta por modificación	296	839,698
Total	20,470,408	7,446,344

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 septiembre de 2024						
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCR	Inversiones al CA
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	10,212,226	3,327,911,727	4,257,721,406	12,652,704	69,238,016
Corporativo:							
Comercio	2,830,149,728	209,120,937	0	0	0	0	0
Industria general	1,996,709,696	115,034,639	0	0	6,036,146	0	0
Inmobiliario	1,962,823,855	33,043,954	0	0	49,109,694	0	35,992,604
Servicios	1,438,505,490	66,102,830	0	0	14,930,922	0	0
Industria alimentaria	1,046,677,595	40,990,286	0	0	4,953,024	0	0
Agropecuaria	951,822,117	7,271,277	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	507,424,976	1,987,874	0	0	3,122,699	0	0
Financiero	462,546,440	76,943,049	56,951,370	873,346,805	232,471,101	0	4,388,476
Transporte	281,699,813	15,502,309	0	0	2,838,678	0	0
Telecomunicaciones	262,113,493	18,619,676	0	0	26,568,939	0	4,862,107
Construcción	247,509,532	76,113,320	0	0	6,119,111	0	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	19,802,107	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,554,309	0	0
Energía	0	0	0	0	88,100,770	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	5,405,832	0	0
Tecnología	0	0	0	0	6,902,120	0	0
Farmacéutica	0	0	0	0	2,803,024	0	0
Banca de personas	13,757,294,816	64,801,200	0	0	6,705,373	0	0
Provisión por deterioro	(741,391,067)	(1,397,429)	0	(40,184)	0	0	0
Total concentración por sector	25,003,886,484	724,133,922	67,163,596	4,201,218,348	4,742,145,255	12,652,704	114,481,203
Concentración geográfica:							
Costa Rica	7,470,117,084	291,404,857	400,789	1,522,536,453	1,335,000,936	12,652,704	4,862,107
Panamá	5,478,755,785	185,086,887	0	131,693,033	584,379,778	0	40,381,083
Guatemala	4,636,514,296	9,840,545	66,762,807	465,485,394	900,486,295	0	0
Honduras	3,937,669,946	81,531,272	0	624,726,324	386,206,374	0	69,238,013
El Salvador	2,678,275,029	123,200,146	0	358,817,351	305,159,441	0	0
Nicaragua	1,543,945,411	34,467,644	0	284,481,920	236,282,677	0	0
Noreamérica	0	0	0	789,560,259	939,897,929	0	0
Europa	0	0	0	23,504,221	0	0	0
Suramérica	0	0	0	437,275	52,715,092	0	0
Otros	0	0	0	16,302	2,016,733	0	0
Provisión por deterioro	(741,391,067)	(1,397,429)	0	(40,184)	0	0	0
Total concentración geográfica	25,003,886,484	724,133,922	67,163,596	4,201,218,348	4,742,145,255	12,652,704	114,481,203

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 VRCOUI</u>	<u>Inversiones al VRCCR</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
Agropecuaria	1,032,956,047	26,203,956	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	763,394,824	44,520,034	0	0	1,944,565	0	0
Hoteles y restaurantes	474,638,538	4,474,861	0	0	3,095,082	0	0
Financiero	350,063,302	77,556,259	615,058	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	(734,661,520)	(1,365,668)	0	(85,974)	0	0	0
Total concentración por sector	22,744,017,234	642,837,723	61,193,065	4,343,686,411	4,408,686,599	24,471,050	98,403,477
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	728,584,452	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	(734,661,520)	(1,365,668)	0	(85,974)	0	0	0
Total concentración geográfica	22,744,017,234	642,837,723	61,193,065	4,343,686,411	4,408,686,599	24,471,050	98,403,477

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Al cierre del período	26.9	28.3
Máximo	28.3	34.2
Promedio	27.1	28.9
Mínimo	25.6	25.1

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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	9,735,824	(9,735,824)	(9,735,824)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	6,546,359	(6,546,359)	(6,546,359)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	10,894,048	(11,471,339)	(1,259,953)	(1,902,168)	(5,601,071)	(2,623,635)	(84,512)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	180,309	(181,651)	(106,687)	0	(74,964)	0	0
Obligaciones financieras	3,299,861	(3,825,918)	(382,957)	(429,046)	(1,131,094)	(1,321,473)	(561,348)
Otras obligaciones financieras	1,487,106	(1,683,880)	(3,815)	(43,278)	(734,109)	(661,125)	(241,553)
Pasivos por arrendamientos	108,468	(129,632)	(3,233)	(15,349)	(16,110)	(73,453)	(21,487)
Sub-total de pasivos	32,251,975	(33,574,603)	(18,038,828)	(2,389,841)	(7,557,348)	(4,679,686)	(908,900)
Compromisos de préstamos	98,992	98,993	12,693	17,030	69,270	0	0
Aceptaciones pendientes	27,444	(27,444)	(8,598)	(16,462)	(2,384)	0	0
Total de pasivos	32,378,411	(33,503,054)	(18,034,733)	(2,389,273)	(7,490,462)	(4,679,686)	(908,900)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	747,265	747,265	747,265	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	67,164	67,164	67,164	0	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	4,201,218	4,203,908	4,160,866	6,100	10,718	26,224	0
Inversiones al VRRCR (1)	12,653	14,512	11	53	2,973	9,043	2,432
Inversiones al VRCOUI (1)	4,742,145	5,572,724	164,320	431,371	1,365,346	2,400,488	1,211,199
Otras cuentas por cobrar, neto	114,481	203,575	0	2,761	4,520	31,162	165,132
Préstamos, neto	315,414	315,414	219,720	29,234	37,088	29,372	0
Préstamos, neto	25,003,886	35,657,795	3,648,763	5,304,517	5,370,281	10,297,814	11,036,420
Sub-total de activos	35,204,226	46,782,357	9,008,109	5,774,036	6,790,926	12,794,103	12,415,183
Obligaciones de clientes por aceptaciones	27,444	27,444	8,598	16,462	2,384	0	0
Total de activos	35,231,670	46,809,801	9,016,707	5,790,498	6,793,310	12,794,103	12,415,183

(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

Cifras en miles	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
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 VRRCR (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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo y efectos de caja	747,264,791	931,707,522
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	67,163,596	61,193,065
Depósitos en bancos centrales	3,062,878,921	3,060,636,560
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,090,993,618	1,227,926,205
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	47,345,809	55,123,646
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	5,015,646,735	5,336,586,998
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	4,156,115,000	3,823,885,688
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,755,298,246	1,774,804,556
Total reservas de liquidez	10,927,059,981	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:

	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
30 de septiembre de 2024					
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	747,264,791	747,264,791
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	67,163,596	0	67,163,596
Depósitos en bancos, neto	151,818	226,005,666	2,978,739,075	996,321,789	4,201,218,348
Inversiones en valores, neto	245,968,552	4,387,873,529	69,238,015	183,660,676	4,886,740,772
Préstamos, neto	191,092,273	0	0	24,812,794,211	25,003,886,484
Total de activos	437,212,643	4,613,879,195	3,115,140,686	26,740,041,467	34,906,273,991

(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.

	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
31 de diciembre de 2023					
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	251,167,496	0	0	22,492,849,738	22,744,017,234
Total de activos	544,326,834	4,286,642,470	2,983,841,909	24,814,723,001	32,629,534,214

(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:

30 de septiembre de 2024	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
<i>Cifras en millones de dólares E.U.A.</i>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	44	405	467	168	883	1,967
Inversiones en valores	0	702	416	226	601	1,945
Préstamos, neto	0	2,673	2,978	185	2,855	8,691
Total Activos	44	3,780	3,861	579	4,339	12,603
Depósitos de clientes	21	3,115	2,974	448	3,254	9,812
Obligaciones	0	312	334	0	752	1,398
Total Pasivos	21	3,427	3,308	448	4,006	11,210
Contingencias	1	0	37	1	76	115
Exposición al riesgo de tipo de cambio	24	353	590	132	409	1,508

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	2,529	2,614	153	2,703	7,999
Total Activos	35	3,529	3,705	509	4,209	11,987
Depósitos de clientes	14	2,916	2,909	453	3,318	9,610
Obligaciones	0	308	235	0	707	1,250
Total Pasivos	14	3,224	3,144	453	4,025	10,860
Contingencias	0	0	30	0	74	104
Exposición al riesgo de tipo de cambio	21	305	591	56	258	1,231

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 septiembre de 2024	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	747,264,791	0	0	0	747,264,791
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	15,433	67,148,163	0	0	67,163,596
Depósitos en bancos, neto	2,747,640,892	1,428,762,456	24,815,000	0	4,201,218,348
Inversiones en valores, neto	1,307,354,724	834,047,937	1,808,803,095	936,535,016	4,886,740,772
Préstamos, neto	192,097,422	22,170,457,971	1,905,494,168	735,836,923	25,003,886,484
Total activos	4,994,373,262	24,500,416,527	3,739,112,263	1,672,371,939	34,906,273,991
Depósitos de clientes	1,438,048,882	23,131,618,987	2,517,186,789	89,376,466	27,176,231,124
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	1,357,708	178,951,158	0	0	180,308,866
Obligaciones financieras	67,163,464	2,232,307,910	563,665,354	436,724,316	3,299,861,044
Otras obligaciones financieras	18,901,406	285,227,205	979,538,217	203,439,096	1,487,105,924
Total pasivos	1,525,471,460	25,828,105,260	4,060,390,360	729,539,878	32,143,506,958
Exposición al riesgo de tasa de interés	3,468,901,802	(1,327,688,733)	(321,278,097)	942,832,061	2,762,767,033
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	181,485,710	20,218,187,657	1,675,077,805	669,266,062	22,744,017,234
Total activos	4,328,486,977	23,202,260,678	3,357,631,284	1,741,155,275	32,629,534,214
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	16,802,414	212,135,629	1,010,157,574	126,847,479	1,365,943,096
Total pasivos	1,482,658,811	23,799,703,286	4,434,528,532	751,540,695	30,468,431,324
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,845,828,166	(597,442,608)	(1,076,897,248)	989,614,580	2,161,102,890

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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:

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
30 de septiembre de 2024	(82,386,793)	82,386,793
Promedio del período	(77,068,755)	77,068,755
Máximo del período	(87,791,327)	87,791,327
Mínimo del período	(69,453,425)	69,453,425
31 de diciembre de 2023	(65,706,769)	65,706,769
Promedio del período	(70,942,439)	70,942,439
Máximo del período	(85,086,703)	85,086,703
Mínimo del período	(58,807,498)	58,807,498
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de septiembre de 2024	88,328,762	(88,328,762)
Promedio del período	82,366,656	(82,366,656)
Máximo del período	88,982,619	(88,982,619)
Mínimo del período	75,872,921	(75,872,921)
31 de diciembre de 2023	82,805,910	(82,805,910)
Promedio del período	77,342,235	(77,342,235)
Máximo del período	82,805,910	(82,805,910)
Mínimo del período	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 septiembre de <u>2024</u>	30 de septiembre de <u>2023</u>
Efectivo y efectos de caja	747,264,791	717,897,586
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	67,163,596	33,680,721
Depósitos en bancos centrales	3,062,878,921	2,629,791,794
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>1,090,993,618</u>	<u>703,603,950</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	4,968,300,926	4,084,974,051
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>47,345,809</u>	<u>59,894,826</u>
	<u>5,015,646,735</u>	<u>4,144,868,877</u>

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de septiembre de 2024, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascienden a \$67,163,596 (31 de diciembre de 2023: \$61,193,065), los cuales tienen como fecha de vencimiento en octubre 2024 (31 de diciembre de 2023: enero 2024) y una tasa de interés anual entre 4.7% y 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 \$67,168,394 (31 de diciembre de 2023: \$54,655,658).

(8) Inversiones en valores

Al 30 de septiembre de 2024, las inversiones en valores por \$4,886,740,772 (31 de diciembre de 2023: \$4,548,929,982) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCR

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Bonos de gobiernos	12,652,704	24,471,050
Acciones comunes	<u>14,273,740</u>	<u>14,285,693</u>
	<u>26,926,444</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 septiembre 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:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	677,576,546	479,810,159
Otros gobiernos	<u>3,580,144,860</u>	<u>3,486,055,648</u>
	4,257,721,406	3,965,865,807
Bonos corporativos	484,423,849	442,820,792
Acciones comunes	<u>3,187,870</u>	<u>3,083,163</u>
	<u>4,745,333,125</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>	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Latinex Holding Inc.	Panamá	479,357	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	310,608	306,500
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	247,500	247,500
ACH de Nicaragua	Nicaragua	184,304	184,304
Bancajeros BANET	Nicaragua	178,067	179,470
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	175,143	176,522
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	Guatemala	142,698	140,810
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	93,467	92,231
Otros	Otros	<u>477,248</u>	<u>419,805</u>
		<u>3,187,870</u>	<u>3,083,163</u>

Al 30 de septiembre de 2024, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los otros resultados integrales de la Compañía de \$(22,169) (31 de diciembre de 2023: \$(86,662)). Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía recibió \$2,001,539 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2023: \$2,554,317).

(c) Inversiones a CA

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Bonos de gobiernos	69,238,016	68,673,874
Bonos corporativos	<u>45,243,187</u>	<u>29,729,603</u>
	<u>114,481,203</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 septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Cartera bruta	Provisiones por PCE	Cartera neta de provisiones	Cartera bruta	Provisiones por PCE	Cartera neta de provisiones
Préstamos:						
Corporativos:						
Préstamos corporativos	10,332,753,014	(95,083,655)	10,237,669,359	9,172,577,580	(124,805,729)	9,047,771,851
Arrendamientos corporativos, neto (1)	332,468,850	(4,971,533)	327,497,317	285,481,892	(4,308,131)	281,173,761
Total Corporativos	10,665,221,864	(100,055,188)	10,565,166,676	9,458,059,472	(129,113,860)	9,328,945,612
Banca de Personas y Pequeña empresa:						
Pequeña empresa:						
Préstamos Pequeña empresa	1,168,904,371	(13,034,630)	1,155,869,741	1,072,575,156	(12,891,244)	1,059,683,912
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	153,856,500	(1,404,799)	152,451,701	127,482,363	(1,573,411)	125,908,952
Total Pequeña empresa	1,322,760,871	(14,439,429)	1,308,321,442	1,200,057,519	(14,464,655)	1,185,592,864
Banca de Personas:						
Préstamos Hipotecarios	4,019,477,984	(54,517,001)	3,964,960,983	3,893,932,589	(67,019,856)	3,826,912,733
Personales	2,498,903,457	(112,482,990)	2,386,420,467	2,346,934,873	(102,254,272)	2,244,680,601
Autos	1,406,226,295	(7,327,881)	1,398,898,414	1,223,289,541	(7,439,543)	1,215,849,998
Arrendamientos de consumo, neto (1)	172,602,402	(2,024,206)	170,578,196	136,126,722	(1,815,598)	134,311,124
Tarjetas de crédito	5,660,084,678	(450,544,372)	5,209,540,306	5,220,278,038	(412,553,736)	4,807,724,302
Total Banca de Personas	13,757,294,816	(626,896,450)	13,130,398,366	12,820,561,763	(691,083,005)	12,229,478,758
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	15,080,055,687	(641,335,879)	14,438,719,808	14,020,619,282	(605,547,660)	13,415,071,622
Total de préstamos	25,745,277,551	(741,391,067)	25,003,886,484	23,478,678,754	(734,661,520)	22,744,017,234
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	658,927,752	(8,400,538)	650,527,214	549,090,977	(7,697,140)	541,393,837

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	672,442,081	562,541,491
Menos: intereses no devengados	4,004,680	5,952,545
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	668,437,401	556,588,946
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	8,400,538	7,697,140
Menos: comisiones diferidas netas	9,509,649	7,497,969
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	650,527,214	541,393,837

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

Año terminado el 31 de diciembre de:	
2024	44,493,650
2025	140,290,142
2026	132,757,320
2027	120,839,957
2028 y siguientes	230,056,332
	668,437,401

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 septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Físicos		
A la vista	1,543,973,915	1,615,336,881
Ahorros	5,684,756,237	5,396,578,839
A plazo fijo	4,232,948,999	3,654,346,409
Jurídicos		
A la vista	8,191,849,705	8,261,369,743
Ahorros	861,603,136	817,690,264
A plazo fijo	<u>6,661,099,132</u>	<u>6,263,645,053</u>
	<u>27,176,231,124</u>	<u>26,008,967,189</u>

Al 30 de septiembre de 2024, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen instrumentos netos de costos de originación por \$996,238,956 (31 de diciembre de 2023: \$1,151,712,619) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

<u>Vehículo</u>	<u>Serie</u>	<u>Tasa de interés fija</u>	<u>30 de septiembre de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
			<u>Principal</u>	<u>Costo de originación</u>	<u>Principal</u>	<u>Costo de originación</u>
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	159,407,591	1,273,740	199,881,701	1,659,443
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	243,853,045	1,860,525	288,224,370	2,256,887
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	<u>602,352,845</u>	<u>6,240,260</u>	<u>675,906,290</u>	<u>8,383,412</u>
			<u>1,005,613,481</u>	<u>9,374,525</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 pagaron a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.53 años y 2.05 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.

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 septiembre de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.96 años.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
(11) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2024		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	0.90% a 8.00%	2038	928,120,421
Tasa flotante	4.86% a 11.41%	2031	1,714,392,501
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	7.00% a 8.00%	2027	315,825,311
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	0.00% a 11.50%	2058	181,370,701
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	123,746,590
Tasa flotante	6.10% a 7.80%	2038	36,405,520
			<u>3,299,861,044</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	40,525,666
			<u>2,979,514,449</u>

Al 30 de septiembre 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 \$127,500,000 (31 de diciembre de 2023: \$150,000,000), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de \$150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$1,314,772 al 30 de septiembre 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 septiembre de 2024, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.16 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 septiembre 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	1,458,254,667	1,069,073,495
Pago de obligaciones financieras	(1,158,063,621)	(1,294,817,540)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>300,191,046</u>	<u>(225,744,045)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	4,539,137	20,118,333
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	146,511,407	122,284,606
Pago de intereses	(130,894,995)	(106,685,689)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>15,616,412</u>	<u>15,598,917</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>3,299,861,044</u>	<u>2,694,535,552</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 septiembre 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%	809,231,493	3.25% a 10.00%	764,542,378
Colones	4.71% a 12.35%	583,388,651	4.71% a 12.35%	531,222,469
Lempiras	4.75% a 9.50%	<u>94,485,780</u>	4.75% a 7.50%	<u>70,178,249</u>
		<u>1,487,105,924</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 septiembre 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:

	30 de septiembre de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	1,365,943,096	1,059,787,532
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de otras obligaciones financieras	195,331,281	275,079,503
Pago de otras obligaciones financieras	(78,927,953)	(29,965,492)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>116,403,328</u>	<u>245,114,011</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	2,660,509	33,339,870
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	97,086,185	82,280,615
Pago de intereses	(94,987,194)	(73,760,278)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>2,098,991</u>	<u>8,520,337</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>1,487,105,924</u>	<u>1,346,761,750</u>

(13) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2024			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2038	105,661,652	126,890,813
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	1,691,949	1,448,691
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	547,970	632,570
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	566,177	659,605
			<u>108,467,748</u>	<u>129,631,679</u>

	31 de diciembre de 2023			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	116,632,355	131,824,768
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	1,794,077	1,653,831
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	514,653	609,923
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	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:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de un año	34,691,901	33,902,345
De uno a dos años	25,681,697	27,008,505
De dos a tres años	20,844,368	20,324,806
De tres a cuatro años	15,969,059	17,376,350
De cuatro a cinco años	10,958,147	12,152,957
Más de cinco años	<u>21,486,507</u>	<u>23,998,955</u>
	<u>129,631,679</u>	<u>134,763,918</u>

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

	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Intereses por arrendamientos	4,486,171	5,120,651
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	2,898,182	2,793,708
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>12,715,933</u>	<u>9,032,639</u>
	<u>20,100,286</u>	<u>16,946,998</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 septiembre de	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al 1 de enero	119,512,038	138,555,391
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de arrendamientos financieras	<u>(24,139,240)</u>	<u>(22,546,676)</u>
Total cambios por flujos de financiamiento	<u>(24,139,240)</u>	<u>(22,546,676)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	13,094,950	10,148,768
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	4,486,171	5,120,651
Pago de intereses	<u>(4,486,171)</u>	<u>(5,120,651)</u>
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>108,467,748</u>	<u>126,157,483</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 septiembre de <u>2024</u>	30 de septiembre de <u>2023</u>
Ganancia (pérdida) neta en ventas de inversiones al VRCOUI	18,791,433	(389,490)
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	1,114,534	1,176,544
Ganancia neta en venta en inversiones al VRCR	863,733	2,612,379
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones al VRCR	<u>90,994</u>	<u>(486,723)</u>
	<u>20,860,694</u>	<u>2,912,710</u>

(16) Impuesto sobre la renta

Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 25.45% (31 de diciembre de 2023: 26.32%).

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$1,552,028 (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 septiembre de 2024 fue de \$(230,634) (30 de septiembre de 2023: \$(891,320)). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de septiembre de 2024 es de \$264,809 (31 de diciembre de 2023: \$246,474).

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**

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 septiembre 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 \$7,618 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 septiembre de 2024, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Cartas de crédito "stand-by"	144,126,625	131,120,286
Cartas de crédito comerciales	86,832,845	67,948,317
Garantías financieras	395,579,725	358,744,777
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>98,992,156</u>	<u>86,390,011</u>
	<u>725,531,351</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 septiembre de 2024, se detallan a continuación:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Hasta 1 año	554,252,548	503,802,948
Más de 1 año	<u>84,445,958</u>	<u>72,452,126</u>
	<u>638,698,506</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 septiembre de 2024, alcanzaban un monto de \$238,308,523 (31 de diciembre de 2023: \$140,061,063).

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2024
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
Estados Unidos de América	0	0	0
Otros gobiernos	12,652,704	0	12,652,704
Acciones comunes	0	14,273,740	14,273,740
Total inversiones a VRRCR	<u>12,652,704</u>	<u>14,273,740</u>	<u>26,926,444</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	677,576,546	0	677,576,546
Otros gobiernos	3,580,144,860	0	3,580,144,860
	4,257,721,406	0	4,257,721,406
Bonos corporativos			
Acciones comunes	484,423,849	0	484,423,849
	924,939	2,262,931	3,187,870
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,743,070,194</u>	<u>2,262,931</u>	<u>4,745,333,125</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	69,238,016	0	69,238,016
Bonos corporativos	45,243,187	0	45,243,187
Total inversiones al CA	<u>114,481,203</u>	<u>0</u>	<u>114,481,203</u>
Total de activos	<u>4,870,204,101</u>	<u>16,536,671</u>	<u>4,886,740,772</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	0	14,285,693	14,285,693
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	3,486,055,648	0	3,486,055,648
	3,965,865,807	0	3,965,865,807
Bonos corporativos			
Acciones comunes	442,820,792	0	442,820,792
	947,110	2,136,053	3,083,163
Total inversiones al VRCOUI	<u>4,409,633,709</u>	<u>2,136,053</u>	<u>4,411,769,762</u>
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	68,673,874	0	68,673,874
Bonos corporativos	29,729,603	0	29,729,603
Total inversiones al CA	<u>98,403,477</u>	<u>0</u>	<u>98,403,477</u>
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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2024</u>	<u>Inversiones en acciones comunes</u>		
	<u>VRCR</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	(11,953)	5,327	(6,626)
Valor razonable al 30 de septiembre de 2024	<u>14,273,740</u>	<u>2,262,931</u>	<u>16,536,671</u>

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Inversiones en acciones comunes</u>		
	<u>VRCR</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.	(2,3)
	Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad.	
Acciones comunes	Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.	(2,3)
	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño.	
Instrumentos financieros derivados implícitos	Precios de mercado provisto por las bolsas de valores locales.	(3)
	Valor en libros de los instrumentos adquiridos o recibidos para fines comerciales específicos y que no se utilizan para gestión de liquidez.	
Instrumentos financieros derivados implícitos	Flujos de efectivo de moneda funcional.	(3)
	Flujos de efectivo de moneda extranjera.	

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:

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

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

30 de septiembre de 2024	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	747,264,791	0	747,264,791	747,264,791
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	67,163,596	67,163,596	67,163,596
Depósitos en bancos, neto	0	4,201,218,348	4,201,218,348	4,201,218,348
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	23,787,494,350	23,787,494,350	24,353,359,270
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	27,444,351	27,444,351	27,444,351
Total activos financieros	<u>747,264,791</u>	<u>28,083,320,645</u>	<u>28,830,585,436</u>	<u>29,396,450,356</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	16,282,182,993	11,098,154,745	27,380,337,738	27,176,231,124
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	180,308,866	180,308,866	180,308,866
Obligaciones financieras	0	3,478,889,263	3,478,889,263	3,299,861,044
Otras obligaciones financieras	0	1,457,053,288	1,457,053,288	1,487,105,924
Aceptaciones pendientes	0	27,444,351	27,444,351	27,444,351
Total pasivos financieros	<u>16,282,182,993</u>	<u>16,241,850,513</u>	<u>32,524,033,506</u>	<u>32,170,951,309</u>
31 de diciembre de 2023				
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 septiembre de 2024, varias subsidiarias de la Compañía administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$5,587,547,982 (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

	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
30 de septiembre de 2024									
Total de activos	6,419,397,000	3,592,223,781	5,391,920,513	2,353,279,879	10,966,943,542	8,176,204,015	1,485,898,667	(717,900,158)	37,667,967,239
Total de pasivos	5,769,114,868	3,223,247,381	4,716,943,607	1,625,076,068	9,574,702,165	8,243,763,335	715,739,171	(717,665,703)	33,342,708,569
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	395,256,564	226,503,194	398,853,541	148,905,452	717,838,649	413,311,487	5,918,378	(25,103,764)	2,281,483,501
Gastos por intereses	164,418,752	75,928,625	102,174,123	16,844,488	215,091,307	261,351,720	23,507,066	(25,103,764)	834,312,317
Ingreso neto de intereses	230,837,812	150,574,569	296,679,418	131,960,964	502,747,342	151,959,767	(17,588,688)	0	1,447,171,184
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	81,344,907	35,899,631	70,039,034	(1,524,053)	134,675,514	51,615,245	757	0	372,950,036
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	149,492,905	114,674,938	225,740,484	133,485,017	368,071,828	100,344,522	(17,589,445)	0	1,074,220,249
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	227,788,665	64,973,175	211,429,128	87,885,284	550,860,427	181,238,526	120,432,336	(20,315,687)	1,424,291,854
Gasto por comisiones y otros cargos	(130,381,223)	(33,389,852)	(94,389,397)	(37,423,708)	(196,824,401)	(111,612,994)	(194,329)	0	(804,215,904)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	23,834	(16,305)	(59,328)	0	21,607,397	44,025	(738,929)	0	20,860,694
Diferencial cambiario, neta	(3,462,477)	0	(544,009)	(33,238)	(6,253,557)	(36,890)	2,581,036	0	(7,749,135)
Otros ingresos	3,670,074	756,578	1,086,381	144,668	8,196,427	6,487,388	206,406,476	(208,992,668)	17,755,324
Gastos generales y administrativos	(173,749,269)	(112,695,689)	(213,500,764)	(78,581,085)	(529,088,050)	(150,198,848)	(212,920,895)	(229,309,355)	(1,241,303,235)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	73,383,509	34,402,845	129,762,495	105,476,938	216,590,071	26,267,729	97,976,260	0	683,859,847
Menos: Impuesto sobre la renta	(11,152,004)	(8,902,750)	(33,508,649)	(35,050,111)	(72,190,000)	(11,988,100)	(1,284,832)	0	(174,076,446)
Utilidad neta	62,231,505	25,500,095	96,253,846	70,426,827	144,400,071	14,279,629	96,691,428	0	509,783,401
31 de diciembre de 2023									
Total de activos	6,035,708,425	3,358,833,594	5,129,869,469	2,190,310,243	10,616,060,146	7,653,355,919	1,522,594,308	(812,194,203)	35,694,538,321
Total de pasivos	5,416,813,492	3,004,862,189	4,525,621,975	1,702,759,137	9,326,614,335	7,898,513,644	634,301,190	(812,194,203)	31,696,691,759
30 de septiembre de 2023									
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	353,162,118	197,389,831	306,525,833	121,201,563	621,566,619	348,516,666	6,656,063	(24,670,395)	1,930,348,298
Gastos por intereses	132,521,523	59,418,281	62,134,630	14,353,962	184,182,161	206,721,731	26,965,350	0	681,627,223
Ingreso neto de intereses	220,640,595	137,971,570	244,391,203	106,847,601	437,384,458	141,794,935	(20,309,287)	0	1,268,721,075
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta	61,956,939	26,839,439	33,809,898	(6,662,518)	79,452,922	62,894,208	(36,834)	0	258,254,054
Ingreso neto de intereses después de deterioro por riesgo de crédito	158,683,656	111,132,131	210,581,305	113,510,119	357,931,536	78,900,727	(20,272,453)	0	1,010,467,021
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	202,590,062	63,270,708	183,261,450	77,613,293	488,876,234	160,541,585	118,348,719	(18,071,284)	1,276,430,767
Gasto por comisiones y otros cargos	(115,041,938)	(28,905,293)	(80,453,114)	(32,708,084)	(170,851,395)	(99,436,094)	(3,325,934)	0	(530,721,852)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	(20,512)	(87,739)	1,445,511	0	3,301,655	(899,033)	(827,172)	0	2,912,710
Diferencial cambiario, neta	49,587	0	(356,713)	3,953,430	(88,995,318)	(89,405)	1,367,759	0	(84,070,630)
Otros ingresos	4,921,622	948,929	1,943,825	71,922	12,233,057	12,441,706	167,645,778	(169,715,550)	30,491,289
Gastos generales y administrativos	(166,231,259)	(102,423,222)	(193,797,134)	(72,870,033)	(462,620,630)	(141,712,699)	(179,933,664)	(187,786,834)	(1,331,802,277)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	94,951,218	43,935,014	122,625,130	89,570,647	139,675,169	9,746,787	83,003,063	0	573,707,028
Menos: Impuesto sobre la renta	(13,146,538)	(11,881,798)	(32,930,081)	(26,931,275)	(55,515,288)	(9,082,127)	(1,071,880)	0	(150,558,987)
Utilidad neta	71,804,680	32,053,216	89,695,049	62,639,372	84,159,881	664,660	81,931,183	0	423,148,041

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Litigios

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 7 de noviembre 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.

**Estados Financieros
Intermedios Consolidados
Condensados
en Pesos Colombianos**

Moneda presentación



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

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados**

30 de septiembre de 2024

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

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

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Estado Consolidado Condensado de Resultados

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados



KPMG
Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y
Calle 56 Este, Obarrio
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Website: kpmg.com.pa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

A la Junta Directiva y Accionistas
BAC Holding International Corp.

Informe de revisión de la información financiera intermedia consolidada condensada

Introducción

Hemos revisado la información financiera intermedia consolidada condensada de BAC Holding International Corp. y subsidiarias (la "Compañía") al 30 de septiembre de 2024, que comprende:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- los estados consolidados condensados de ganancias o pérdidas y de utilidades integrales correspondientes a los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio correspondiente al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo correspondiente al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024, y;
- las notas a la información financiera intermedia consolidada condensada.

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de la información financiera intermedia consolidada condensada de conformidad con la NIC 34, *Información Financiera Intermedia*. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia consolidada condensada con base en nuestra revisión.

Alcance de revisión

Efectuamos 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 consiste en realizar indagaciones, principalmente con el personal responsable de asuntos contables y financieros, y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente de menor alcance que una auditoría conducida 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 ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

© 2024 KPMG, una sociedad civil panameña y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia consolidada condensada que se acompaña de BAC Holding International Corp. y subsidiarias al 30 de septiembre de 2024 no está preparada, 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 Sonia Sosa, gerente senior.



Panamá, República de Panamá
7 de noviembre 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 septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	30 de septiembre de 2024 (No auditado)	31 de diciembre de 2023
Activos			
Efectivo y efectos de caja		3,122,296	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	280,629	233,883
Depósitos en bancos:			
A la vista		15,614,958	14,562,350
A plazo		1,939,159	2,039,764
Estimación riesgo de crédito sobre depósitos en bancos		(168)	(328)
Total de depósitos en bancos, neto	4	<u>17,553,949</u>	<u>16,601,786</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	4, 6	<u>20,956,874</u>	<u>20,396,702</u>
Inversiones en valores, neto	4, 8	20,418,269	17,386,238
Préstamos:			
Préstamos otorgados		107,048,960	89,264,368
Intereses acumulados por cobrar		814,352	710,234
Comisiones no devengadas		(291,819)	(237,917)
Total préstamos		<u>107,571,493</u>	<u>89,736,685</u>
Estimación por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4	<u>(3,097,755)</u>	<u>(2,807,913)</u>
Total préstamos, neto	4, 9	<u>104,473,738</u>	<u>86,928,772</u>
Propiedades y equipos, neto		2,348,896	2,186,018
Obligaciones de clientes por aceptaciones		114,671	236,953
Otras cuentas por cobrar, neto	4	1,317,896	2,272,836
Plusvalía		6,121,579	5,599,641
Activos intangibles, neto		590,005	532,418
Impuesto sobre la renta diferido		212,259	196,248
Otros activos		<u>833,877</u>	<u>690,485</u>
Total de activos		<u><u>157,388,064</u></u>	<u><u>136,426,311</u></u>

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

	<u>Notas</u>	<u>30 de septiembre de 2024 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		40,679,192	37,749,267
Ahorros		27,352,654	23,751,247
A plazo fijo		45,518,602	37,907,059
Total de depósitos de clientes	10	<u>113,550,448</u>	<u>99,407,573</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		753,385	435,739
Obligaciones financieras	11	13,787,809	11,387,853
Otras obligaciones financieras	12	6,213,575	5,220,703
Pasivos por arrendamientos	13	453,211	456,781
Aceptaciones pendientes		114,671	236,953
Impuesto sobre la renta por pagar		181,609	85,490
Impuesto sobre la renta diferido		389,109	368,186
Provisiones		359,146	291,583
Cuentas por pagar y otros pasivos		3,554,658	3,255,481
Total de pasivos		<u>139,357,621</u>	<u>121,146,342</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	14	5,549,777	5,549,777
Acciones en tesorería		(2)	(2)
Utilidades no distribuidas		5,576,336	4,522,521
Otros resultados integrales		6,901,824	5,205,542
Total de patrimonio de los accionistas excluyendo la participación no controladora		<u>18,027,935</u>	<u>15,277,838</u>
Participación no controladora		2,508	2,131
Total del patrimonio		<u>18,030,443</u>	<u>15,279,969</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>157,388,064</u>	<u>136,426,311</u>

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado Condensado de Ganancias o Pérdidas

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

Notas	Periodo de nueve meses terminados			Periodo de tres meses terminados		
	30 de septiembre de		30 de septiembre de	30 de septiembre de		30 de septiembre de
	2024	(No auditado)	2023	2024	(No auditado)	2023
Ingresos por intereses:						
Depósitos en bancos	208,153	198,980		65,322	50,210	
Inversiones en valores	894,187	866,082		307,969	289,033	
Préstamos	7,999,292	7,439,154		2,839,102	2,383,925	
Total de ingresos por intereses	9,101,632	8,504,216		3,212,393	2,723,168	
Gastos por intereses:						
Depósitos de clientes	2,297,773	1,942,216		827,172	642,082	
Obligaciones financieras	584,216	538,907		206,457	170,504	
Otras obligaciones financieras	387,168	359,545		135,027	119,072	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	42,040	48,022		17,072	12,481	
Pasivos por arrendamientos	17,877	22,646		5,879	6,736	
Total de gastos por intereses	3,329,074	2,911,336		1,191,607	950,875	
Ingreso neto de intereses	5,772,558	5,592,880		2,020,786	1,772,293	
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:						
Préstamos	4	1,458,982	1,131,368	578,534	461,611	
Depósitos en bancos e inversiones en valores	4	14,886	(12,481)	3,046	12,375	
Otras cuentas por cobrar	4	5,104	3,812	1,432	11,149	
Compromisos de créditos y garantías	4	11,246	(497)	205	73	
Total pérdida por deterioro de riesgo de crédito, neta		1,490,218	1,122,202	583,217	485,208	
Ingreso neto de intereses después de pérdida por deterioro de riesgo de crédito		4,282,340	4,470,678	1,437,569	1,287,085	
Otros ingresos (gastos):						
Ingreso por comisiones y cargos por servicios		5,680,400	5,626,589	1,936,966	1,707,203	
Gasto por comisiones y otros cargos		(2,409,403)	(2,336,752)	(837,455)	(772,767)	
Ganancias en instrumentos financieros, neta	15	81,557	13,170	(528)	2,767	
Diferencial cambiario, neto		(32,564)	(396,473)	(51,786)	(35,310)	
Otros ingresos		70,574	139,522	19,344	46,784	
Total de otros ingresos, neto		3,390,564	3,046,056	1,066,541	948,677	
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y beneficios a empleados		2,109,478	2,135,185	731,093	673,183	
Depreciación y amortización		408,589	435,676	144,882	135,131	
Administrativos		354,895	353,315	130,629	110,656	
Alquileres y gastos relacionados		106,205	115,508	37,565	37,397	
Otros gastos		1,972,869	1,953,980	699,248	582,128	
Total de gastos generales y administrativos		4,952,036	4,993,664	1,743,217	1,537,895	
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		2,720,868	2,523,070	760,893	697,867	
Impuesto sobre la renta corriente		(695,022)	(585,330)	(189,471)	(156,070)	
Impuesto sobre la renta diferido		2,732	(82,694)	(3,378)	(5,224)	
Utilidad neta		2,028,578	1,855,046	568,044	536,573	
Utilidad neta atribuible a:						
Participación controladora		2,028,361	1,854,795	567,981	536,499	
Participación no controladora		217	251	63	74	
		2,028,578	1,855,046	568,044	536,573	

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

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Período de nueve meses terminados		Período de tres meses terminados	
	30 de septiembre de	30 de septiembre de	30 de septiembre de	30 de septiembre de
	2024	2023	2024	2023
	(No auditado)		(No auditado)	
Utilidad neta	2,028,578	1,855,046	568,044	536,573
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	2,017	(1,088)	0	0
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	(88)	(402)	(80)	0
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a ganancias o pérdidas:				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	1,551,087	(2,323,405)	229,781	(451,538)
Valuación de inversiones al VRCOUI:				
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	(51,360)	3,570	(2,997)	0
Cambio neto en valor razonable	194,831	165,961	168,082	(42,176)
Total de otros resultados integrales	1,696,487	(2,155,364)	394,786	(493,714)
Total de utilidades integrales	3,725,065	(300,318)	962,830	42,859
Resultados integrales atribuibles a:				
Participación controladora	3,724,643	(300,144)	962,743	42,848
Participación no controladora	422	(174)	87	11
	3,725,065	(300,318)	962,830	42,859

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 el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Atribuye 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)	5,549,777	(2)	3,779,244	8,019,299	17,348,318	2,682	17,351,000
Impacto de adopción NIIF 17, al 1 de enero de 2023	0	0	(7,951)	0	(7,951)	0	(7,951)
Balance reexpresado al 1 de enero de 2023 (Auditado)	5,549,777	(2)	3,771,293	8,019,299	17,340,367	2,682	17,343,049
Utilidad neta	0	0	1,854,795	0	1,854,795	251	1,855,046
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	(37,516)	(2,285,466)	(2,322,982)	(423)	(2,323,405)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	3,571	3,571	(1)	3,570
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	165,962	165,962	(1)	165,961
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	(1,088)	(1,088)	0	(1,088)
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(402)	(402)	0	(402)
Total de otros resultados integrales	0	0	(37,516)	(2,117,423)	(2,154,939)	(425)	(2,155,364)
Total de resultados integrales	0	0	1,817,279	(2,117,423)	(300,144)	(174)	(300,318)
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos	0	0	(1,593,449)	0	(1,593,449)	(85)	(1,593,534)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(1,593,449)	0	(1,593,449)	(85)	(1,593,534)
Saldos al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	5,549,777	(2)	3,995,123	5,901,876	15,446,774	2,423	15,449,197
Balance al 1 de enero de 2024 (Auditado)	5,549,777	(2)	4,522,521	5,205,542	15,277,838	2,131	15,279,969
Utilidad neta	0	0	2,028,361	0	2,028,361	217	2,028,578
Otros resultados integrales:							
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	1,550,882	1,550,882	205	1,551,087
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI:							
Monto neto transferido a ganancias o pérdidas	0	0	0	(51,360)	(51,360)	0	(51,360)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	194,832	194,832	(1)	194,831
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	2,016	2,016	1	2,017
Cambio neto en valor razonable en inversiones de patrimonio	0	0	0	(88)	(88)	0	(88)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	1,696,282	1,696,282	205	1,696,487
Total de resultados integrales	0	0	2,028,361	1,696,282	3,724,643	422	3,725,065
Transacciones con los propietarios de la Compañía:							
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora:							
Contribuciones y distribuciones:							
Dividendos	0	0	(974,546)	0	(974,546)	(45)	(974,591)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(974,546)	0	(974,546)	(45)	(974,591)
Saldos al 30 de septiembre de 2024 (No Auditado)	5,549,777	(2)	5,576,336	6,901,824	18,027,935	2,508	18,030,443

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

Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	30 de septiembre de <u>Notas</u> <u>2024</u>	30 de septiembre de <u>(No auditado)</u> <u>2023</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	2,028,578	1,855,046
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	408,589	435,676
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre préstamos	4 1,458,982	1,131,368
Pérdida (recuperación) de deterioro de riesgo de crédito sobre inversiones y depósitos en bancos	4 14,886	(12,481)
Pérdida por deterioro de riesgo de crédito sobre otras cuentas por cobrar	4 5,104	3,812
Pérdidas (recuperación) en compromisos de créditos y garantías	4 11,246	(497)
Pérdida por deterioro de bienes disponibles para la venta	2,745	2,243
Ingreso neto de intereses	(5,772,558)	(5,592,880)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15 (81,557)	(13,170)
Pérdida neta en ventas y descartes de propiedades y equipos	2,777	1,888
Ganancia neta en ventas de bienes disponibles para la venta	(19,514)	(34,599)
Pérdida neta en descartes de intangibles	461	41
Dividendos ganados sobre inversiones en valores	(7,882)	(8,745)
Gasto de impuesto sobre la renta	692,290	668,024
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días	30,620	47,879
Inversiones en valores	53,426	12,796
Préstamos	(10,095,853)	(6,134,120)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	267,541	(867,148)
Otras cuentas por cobrar	1,200,445	346,339
Otros activos	(51,936)	(135,205)
Depósitos de clientes	4,267,397	1,747,817
Otros pasivos	(529,320)	(165,480)
Efectivo generado de operaciones:		
Intereses recibidos	8,662,903	8,222,553
Intereses pagados	(3,222,315)	(2,750,258)
Dividendos recibidos	7,965	8,745
Impuesto sobre la renta pagado	(481,678)	(906,229)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(1,146,658)</u>	<u>(2,136,585)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Producto de la venta de inversiones en valores	2,017,852	989,204
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores	12,577,903	12,250,623
Compra de inversiones en valores	(15,468,519)	(15,066,224)
Compras de propiedades y equipos	(206,049)	(277,705)
Producto de la venta de propiedades y equipos	1,336	3,026
Adquisición de activos intangibles	(111,468)	(108,604)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta	94,529	130,817
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,094,416)</u>	<u>(2,078,863)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Producto de obligaciones	5,802,826	4,686,730
Pago de obligaciones	11 (4,608,277)	(5,676,373)
Producto de otras obligaciones	777,281	1,205,926
Pago de otras obligaciones	12 (314,078)	(131,366)
Pago de arrendamientos financieros	13 (96,057)	(98,843)
Dividendos	(657,096)	(1,257,738)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>904,599</u>	<u>(1,271,664)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido	1,909,509	(2,457,061)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	573,034	(7,944,173)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	20,186,017	24,503,678
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>6 20,759,051</u>	<u>16,559,505</u>

El estado consolidado condensado de flujos de efectivo no auditado 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 SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

30 de septiembre de 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

(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 septiembre 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%
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 7 de noviembre 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 y sus notas se expresan en pesos colombianos (moneda de presentación) y fueron convertidos a esa moneda con base en los estados financieros intermedios consolidados condensados expresados en dólares de E.U.A. (moneda funcional), usando la metodología descrita en la nota 3(b)(ii) en los últimos estados financieros consolidados anuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ("últimos estados financieros consolidados anuales"). Las informaciones presentadas en pesos colombianos se expresan en millones, salvo indicación contraria.

(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.

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

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

(3) Políticas contables materiales

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 2025 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 septiembre de 2023 han sido corregidos para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del 30 de septiembre 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 el estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas para el período terminado el 30 de septiembre de 2023.

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

	31 de diciembre de 2023		
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
Estado consolidado condensado de situación financiera			
Depósitos en bancos:			
A plazo	2,039,761	3	2,039,764
Provisión por riesgo de crédito sobre depósitos en bancos	(325)	(3)	(328)
Préstamos:			
Préstamos otorgados	89,310,555	(46,187)	89,264,368
Intereses acumulados por cobrar	664,047	46,187	710,334
Otros pasivos	3,547,064	(3,547,064)	0
Provisiones	0	291,583	291,583
Cuentas por pagar y otros pasivos	0	3,255,481	3,255,481

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
(3) Políticas contables materiales, continuación

	30 de septiembre de 2023		
	Monto reportado anteriormente	Corrección	Monto corregido
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas			
Pérdida (recuperación) por deterioro de riesgo de crédito:			
Compromisos de créditos y garantías	0	(497)	(497)
Otros ingresos (gastos):			
Cargos por servicios	1,982,546	(1,982,546)	0
Comisiones y otros cargos, neto	827,037	(827,037)	0
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	0	5,626,589	5,626,589
Gasto por comisiones y otros cargos	0	(2,336,752)	(2,336,752)
Diferencial cambiario, neto	134,886	(531,359)	(396,473)
Deterioro en bienes disponibles para la venta	(2,243)	2,243	0
Gastos generales y administrativos:			
Otros gastos	2,002,345	(48,365)	1,953,980

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

(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.

	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
30 de septiembre de 2024						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	20,956,874	20,956,874
Inversiones en valores, neto	52,867	59,640	19,814,105	13,320	478,337	20,418,269
Préstamos, neto	0	0	0	0	104,473,738	104,473,738
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	1,317,896	1,317,896
Total de activos financieros	52,867	59,640	19,814,105	13,320	127,226,845	147,166,777
31 de diciembre de 2023						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	0	0	0	0	20,396,702	20,396,702
Inversiones en valores, neto	93,529	54,601	16,850,220	11,784	376,104	17,386,238
Préstamos, neto	0	0	0	0	86,928,772	86,928,772
Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0	0	2,272,836	2,272,836
Total de activos financieros	93,529	54,601	16,850,220	11,784	109,974,414	126,984,548

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

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

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

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

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

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

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

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

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

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 \$17,553,949 al 30 de septiembre de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$16,601,786). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre AA 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 septiembre de 2024, aproximadamente \$45,126 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2023: \$43,189 millones).

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

Al 30 de septiembre de 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 septiembre de 2024, la cartera de inversiones totaliza \$20,418,269 (31 de diciembre de 2023: \$17,386,238).

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

- Inversiones a VRCR

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

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Gobiernos y Agencias		
AA+	0	16,578
BB-	<u>52,867</u>	<u>76,951</u>
Total de Gobiernos y Agencias	<u>52,867</u>	<u>93,529</u>
Total de inversiones al VRCR	<u>52,867</u>	<u>93,529</u>

- Inversiones al VRCOUI

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

	30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	<u>PCE 12 meses</u>	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	<u>PCE 12 meses</u>	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
Gobiernos y Agencias						
AA+	2,831,118	0	2,831,118	1,833,858	0	1,833,858
BBB	1,711,823	0	1,711,823	1,133,737	0	1,133,737
BB+ a CCC+	<u>13,247,096</u>	<u>0</u>	<u>13,247,096</u>	<u>12,190,142</u>	<u>0</u>	<u>12,190,142</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>17,790,037</u>	<u>0</u>	<u>17,790,037</u>	<u>15,157,737</u>	<u>0</u>	<u>15,157,737</u>
Corporativos						
AA	8,427	0	8,427	7,838	0	7,838
A	1,261	0	1,261	1,126	0	1,126
A-	521,939	0	521,939	393,590	0	393,590
BBB+	186,777	0	186,777	118,933	0	118,933
BBB	224,875	0	224,875	110,998	0	110,998
BBB-	243,766	0	243,766	167,016	0	167,016
BB+ a CCC+	837,023	0	837,023	889,129	0	889,129
Sin calificación	0	0	0	3,853	0	3,853
Total Corporativos	<u>2,024,068</u>	<u>0</u>	<u>2,024,068</u>	<u>1,692,483</u>	<u>0</u>	<u>1,692,483</u>
Total	<u>19,814,105</u>	<u>0</u>	<u>19,814,105</u>	<u>16,850,220</u>	<u>0</u>	<u>16,850,220</u>
Provisión para PCE	<u>41,008</u>	<u>0</u>	<u>41,008</u>	<u>23,468</u>	<u>0</u>	<u>23,468</u>

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

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

- Inversiones al CA

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

	30 de septiembre 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-	289,297	0	289,297	262,476	0	262,476
Total Gobiernos y Agencias	<u>289,297</u>	<u>0</u>	<u>289,297</u>	<u>262,476</u>	<u>0</u>	<u>262,476</u>
Corporativos						
BB+ a B+	189,040	0	189,040	24,755	0	24,755
Sin calificación	0	0	0	88,873	0	88,873
Total Corporativos	<u>189,040</u>	<u>0</u>	<u>189,040</u>	<u>113,628</u>	<u>0</u>	<u>113,628</u>
Total	<u>478,337</u>	<u>0</u>	<u>478,337</u>	<u>376,104</u>	<u>0</u>	<u>376,104</u>
Provisión para PCE	<u>876</u>	<u>0</u>	<u>876</u>	<u>710</u>	<u>0</u>	<u>710</u>

Calidad de cartera de préstamos

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

BAC 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 por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada período indicado:

30 de septiembre de 2024	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Corporativos				
Satisfactorio	42,716,238	24,207	0	42,740,445
Mención Especial	0	1,214,731	0	1,214,731
Sub-estándar	0	0	417,807	417,807
Dudoso	0	0	51,788	51,788
Pérdida	0	0	137,725	137,725
Monto bruto	42,716,238	1,238,938	607,320	44,562,496
Provisión por deterioro	(111,509)	(86,001)	(220,550)	(418,060)
Valor en libros neto	42,604,729	1,152,937	386,770	44,144,436
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	5,094,117	216,464	0	5,310,581
Mención Especial	11,117	125,289	0	136,406
Sub-estándar	0	0	30,603	30,603
Dudoso	0	0	32,558	32,558
Pérdida	0	0	16,744	16,744
Monto bruto	5,105,234	341,753	79,905	5,526,892
Provisión por deterioro	(12,476)	(20,233)	(27,624)	(60,333)
Valor en libros neto	5,092,758	321,520	52,281	5,466,559
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	14,019,675	847,243	0	14,866,918
Mención Especial	8,210	1,239,206	0	1,247,416
Sub-estándar	0	0	430,211	430,211
Dudoso	0	0	133,395	133,395
Pérdida	0	0	116,645	116,645
Monto bruto	14,027,885	2,086,449	680,251	16,794,585
Provisión por deterioro	(30,859)	(121,064)	(75,865)	(227,788)
Valor en libros neto	13,997,026	1,965,385	604,386	16,566,797
Personales				
Satisfactorio	9,468,625	394,391	5,913	9,868,929
Mención Especial	3,529	303,394	6,010	312,933
Sub-estándar	0	0	133,223	133,223
Dudoso	0	0	97,742	97,742
Pérdida	0	0	28,341	28,341
Monto bruto	9,472,154	697,785	271,229	10,441,168
Provisión por deterioro	(214,433)	(103,731)	(151,824)	(469,988)
Valor en libros neto	9,257,721	594,054	119,405	9,971,180
Autos				
Satisfactorio	5,942,554	307,622	0	6,250,176
Mención Especial	202	283,286	0	283,488
Sub-estándar	0	0	40,056	40,056
Dudoso	0	0	16,763	16,763
Pérdida	0	0	6,337	6,337
Monto bruto	5,942,756	590,908	63,156	6,596,820
Provisión por deterioro	(9,012)	(15,566)	(14,497)	(39,075)
Valor en libros neto	5,933,744	575,342	48,659	6,557,745
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	18,687,982	2,089,252	13,752	20,790,986
Mención Especial	23,757	1,527,146	351,954	1,902,857
Sub-estándar	0	0	67,175	67,175
Dudoso	1,268	303,881	70,119	375,268
Pérdida	0	0	513,246	513,246
Monto bruto	18,713,007	3,920,279	1,016,246	23,649,532
Provisión por deterioro	(403,781)	(851,949)	(626,781)	(1,882,511)
Valor en libros neto	18,309,226	3,068,330	389,465	21,767,021
Total de valor en libros de préstamos	95,195,204	7,677,568	1,600,966	104,473,738

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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

	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
31 de diciembre de 2023				
Corporativos				
Satisfactorio	34,137,003	30,198	0	34,167,201
Mención Especial	0	1,075,708	0	1,075,708
Sub-estándar	0	0	585,417	585,417
Dudoso	0	0	130,152	130,152
Pérdida	0	0	190,694	190,694
Monto bruto	34,137,003	1,105,906	906,263	36,149,172
Provisión por deterioro	(78,239)	(67,525)	(347,715)	(493,479)
Valor en libros neto	34,058,764	1,038,381	558,548	35,655,693
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	4,162,157	211,594	0	4,373,751
Mención Especial	13,281	140,548	0	153,829
Sub-estándar	0	0	17,368	17,368
Dudoso	0	0	24,413	24,413
Pérdida	0	0	17,320	17,320
Monto bruto	4,175,438	352,142	59,101	4,586,681
Provisión por deterioro	(11,835)	(24,009)	(19,441)	(55,285)
Valor en libros neto	4,163,603	328,133	39,660	4,531,396
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	12,421,737	531,138	105	12,952,980
Mención Especial	56,391	1,200,461	72	1,256,924
Sub-estándar	0	0	431,480	431,480
Dudoso	0	0	144,127	144,127
Pérdida	0	0	97,295	97,295
Monto bruto	12,478,128	1,731,599	673,079	14,882,806
Provisión por deterioro	(39,881)	(134,071)	(82,201)	(256,153)
Valor en libros neto	12,438,247	1,597,528	590,878	14,626,653
Personales				
Satisfactorio	8,219,869	232,242	4,922	8,457,033
Mención Especial	2,668	280,406	4,206	287,280
Sub-estándar	0	0	136,385	136,385
Dudoso	0	0	59,106	59,106
Pérdida	0	0	30,300	30,300
Monto bruto	8,222,537	512,648	234,919	8,970,104
Provisión por deterioro	(185,274)	(80,437)	(125,110)	(390,821)
Valor en libros neto	8,037,263	432,211	109,809	8,579,283
Autos				
Satisfactorio	4,716,050	145,370	0	4,861,420
Mención Especial	5,114	269,149	0	274,263
Sub-estándar	0	0	44,718	44,718
Dudoso	0	0	10,086	10,086
Pérdida	0	0	5,271	5,271
Monto bruto	4,721,164	414,519	60,075	5,195,758
Provisión por deterioro	(9,780)	(13,523)	(12,071)	(35,374)
Valor en libros neto	4,711,384	400,996	48,004	5,160,384
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	13,632,495	3,998,004	12,017	17,642,516
Mención Especial	240,859	1,041,673	264,401	1,546,933
Sub-estándar	0	0	51,111	51,111
Dudoso	2,607	226,000	48,207	276,814
Pérdida	0	0	434,790	434,790
Monto bruto	13,875,961	5,265,677	810,526	19,952,164
Provisión por deterioro	(442,780)	(603,280)	(530,741)	(1,576,801)
Valor en libros neto	13,433,181	4,662,397	279,785	18,375,363
Total de valor en libros de préstamos	76,842,442	8,459,646	1,626,684	86,928,772

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 septiembre de 2024				
Corporativos				
Satisfactorio	2,730,099	0	0	2,730,099
Mención Especial	0	7,295	0	7,295
Sub-estándar	0	0	452	452
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	6,082	6,082
Monto bruto	2,730,099	7,295	6,534	2,743,928
Provisión por deterioro	(680)	(34)	(3,934)	(4,648)
Corporativos, neto	2,729,419	7,261	2,600	2,739,280
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	16,801	0	0	16,801
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	16,801	0	0	16,801
Provisión por deterioro	(1,165)	0	0	(1,165)
Pequeñas empresas, neto	15,636	0	0	15,636
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	270,759	0	0	270,759
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	270,759	0	0	270,759
Provisión por deterioro	(27)	0	0	(27)
Hipotecarios residenciales, neto	270,732	0	0	270,732
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	3,015,767	7,261	2,600	3,025,648
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	2,214,697	0	0	2,214,697
Mención Especial	0	7,365	0	7,365
Sub-estándar	0	0	61	61
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	3,599	3,599
Monto bruto	2,214,697	7,365	3,660	2,225,722
Provisión por deterioro	(496)	(39)	(3,626)	(4,161)
Corporativos, netos	2,214,201	7,326	34	2,221,561
Pequeñas empresas				
Satisfactorio	22,168	0	0	22,168
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	1,025	1,025
Monto bruto	22,168	0	1,025	23,193
Provisión por deterioro	(12)	0	(1,025)	(1,037)
Pequeñas empresas, neto	22,156	0	0	22,156
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	213,262	0	0	213,262
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	213,262	0	0	213,262
Provisión por deterioro	(21)	0	0	(21)
Hipotecarios residenciales, neto	213,241	0	0	213,241
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	2,449,598	7,326	34	2,456,958

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 septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos:				
Etapa 1 y 2	18,299,054	4,169,514,745	14,976,810	14,530,005
Etapa 3	465,934	110,183,224	661,403	658,050
Total	18,764,988	4,279,697,969	15,638,213	15,188,055

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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedades	71,696	59,064
Mobiliario y equipo	11,465	18,743
Total	83,161	77,807

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 septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	3,450,860	7,478	3,047,120	10,979
51-70%	5,537,077	29,210	4,954,513	21,803
71-80%	5,152,601	48,676	4,738,957	51,461
81-90%	2,085,430	58,652	1,711,870	51,955
91-100%	496,629	125,137	369,399	74,500
Más de 100%	71,988	1,606	60,947	2,564
Total	16,794,585	270,759	14,882,806	213,262

Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de 50%	106,031	100,475
51-70%	182,497	182,719
71-80%	217,037	207,875
81-90%	131,510	134,855
91-100%	29,072	36,411
Más de 100%	14,104	10,744
Total	680,251	673,079

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(4) Administración de riesgos, continuación

Provisión por pérdida crediticia esperada (PCE)

Proyección de condiciones futuras

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

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Desaceleración de socios comerciales: Se prevé un menor dinamismo en economías desarrolladas; socios comerciales importantes para la región.	Políticas monetarias resultan efectivas para controlar la inflación y se alcanza una moderación sin generar distorsiones considerables sobre las economías a nivel global. Se alcanza la meta inflacionaria en EE. UU. al cierre del año.	Crecimiento económico se ve afectado por el ciclo de disminución de las tasas de interés. Se ralentizan las economías desarrolladas pero el crecimiento permanece positivo. Inflación de EE. UU. retrocede, pero persiste en niveles cercanos a la meta y se mantienen tasas altas por más tiempo del esperado.	Crecimiento económico se ve afectado considerablemente por las políticas para contener la inflación. Resulta en niveles significativos de desempleo y el crecimiento es negativo en varios trimestres del año en países desarrollados.
Volatilidad financiera a nivel global por conflictos geopolíticos: Como resultado de los choques geopolíticos y climáticos de los últimos meses, se ha insertado mayor volatilidad en los mercados de materias primas. Esto representa un riesgo a monitorear que puede sesgar los riesgos inflacionarios hacia el alza para la región.	Se aliviana el ciclo de disminución de las tasas de interés conforme la inflación retoma sus niveles habituales. El tema de conflictos geopolíticos no pasa a más y no hay choques climáticos que puedan generar interrupciones 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 de 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, seguías 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2024</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	44,562,496	44,562,496	44,562,496
Pequeña empresa	5,526,892	5,526,892	5,526,892
Hipotecarios	16,794,585	16,794,585	16,794,585
Personales	10,441,168	10,441,168	10,441,168
Autos	6,596,820	6,596,820	6,596,820
Tarjetas de crédito	<u>23,649,532</u>	<u>23,649,532</u>	<u>23,649,532</u>
	<u>107,571,493</u>	<u>107,571,493</u>	<u>107,571,493</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	413,821	419,427	443,461
Pequeña empresa	58,767	60,534	69,188
Hipotecarios	222,464	228,758	239,421
Personales	453,813	471,649	499,174
Autos	37,085	39,407	51,327
Tarjetas de crédito	<u>1,852,445</u>	<u>1,882,588</u>	<u>1,911,950</u>
	<u>3,038,395</u>	<u>3,102,363</u>	<u>3,214,521</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.76%	2.76%	2.76%
Pequeña empresa	5.99%	6.11%	8.14%
Hipotecarios	11.92%	12.14%	12.58%
Personales	6.39%	6.83%	7.90%
Autos	7.31%	8.89%	14.04%
Tarjetas de crédito	<u>16.16%</u>	<u>16.38%</u>	<u>18.04%</u>
	<u>7.93%</u>	<u>8.16%</u>	<u>9.12%</u>
31 de diciembre de 2023			
Valor en libros			
Corporativo	36,149,172	36,149,172	36,149,172
Pequeña empresa	4,586,681	4,586,681	4,586,681
Hipotecarios	14,882,806	14,882,806	14,882,806
Personales	8,970,104	8,970,104	8,970,104
Autos	5,195,758	5,195,758	5,195,758
Tarjetas de crédito	<u>19,952,164</u>	<u>19,952,164</u>	<u>19,952,164</u>
	<u>89,736,685</u>	<u>89,736,685</u>	<u>89,736,685</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	483,751	492,043	509,260
Pequeña empresa	53,731	55,594	60,577
Hipotecarios	248,733	258,062	268,645
Personales	373,869	390,082	413,505
Autos	33,542	35,840	38,796
Tarjetas de crédito	<u>1,523,079</u>	<u>1,580,587</u>	<u>1,635,172</u>
	<u>2,716,705</u>	<u>2,812,208</u>	<u>2,925,955</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 septiembre de 2024, del deterioro en activos financieros:

	30 de septiembre 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	447	0	0	447	683	0	0	683
Gasto de provisión – remedición	(187)	0	0	(187)	(409)	0	0	(409)
Gasto de provisión – originación	3	0	0	3	173	0	0	173
Conversión de moneda extranjera	(65)	0	0	(65)	0	0	0	0
Saldo al final del periodo	<u>168</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>168</u>	<u>447</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>447</u>
Inversiones al VRCOU								
Saldo al 1 de enero	23,468	0	0	23,468	100,139	0	0	100,139
Gasto de provisión – remedición	(13,893)	0	0	(13,893)	(78,437)	0	0	(78,437)
Gasto de provisión – originación	28,863	0	0	28,863	19,590	0	0	19,590
Conversión de moneda extranjera	(2,570)	0	0	(2,570)	(17,624)	0	0	(17,624)
Saldo al final del periodo	<u>41,008</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>41,008</u>	<u>23,468</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23,468</u>
Inversiones al CA								
Saldo al 1 de enero	710	0	0	710	554	0	0	554
Gasto de provisión – remedición	(47)	0	0	(47)	(206)	0	0	(206)
Gasto de provisión – originación	147	0	0	147	504	0	0	504
Conversión de moneda extranjera	66	0	0	66	(142)	0	0	(142)
Saldo al final del periodo	<u>876</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>876</u>	<u>710</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>710</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 septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Costo amortizado antes de modificación	85,530	25,251
Pérdida neta por modificación	<u>1</u>	<u>3,209</u>
Total	<u>85,531</u>	<u>28,460</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 septiembre de 2024						
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCR	Inversiones al CA
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	42,670	13,905,014	17,790,037	52,867	289,297
Corporativo:							
Comercio	11,825,215	873,770	0	0	0	0	0
Industria general	8,342,852	480,649	0	0	25,221	0	0
Inmobiliario	8,201,267	138,068	0	0	205,195	0	150,389
Servicios	6,010,507	276,197	0	0	62,386	0	0
Industria alimentaria	4,373,333	171,270	0	0	20,695	0	0
Agropecuaria	3,976,998	30,382	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	2,120,174	8,306	0	0	13,048	0	0
Financiero	1,932,658	321,491	237,959	3,649,103	971,335	0	18,336
Transporte	1,177,026	64,773	0	0	11,861	0	0
Telecomunicaciones	1,095,189	77,799	0	0	111,013	0	20,315
Construcción	1,034,169	318,024	0	0	25,567	0	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	82,739	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	35,742	0	0
Energía	0	0	0	0	368,111	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	22,587	0	0
Tecnología	0	0	0	0	28,839	0	0
Farmacéutica	0	0	0	0	11,712	0	0
Banca de personas	57,482,105	270,759	0	0	28,017	0	0
Provisión por deterioro	<u>(3,097,755)</u>	<u>(5,840)</u>	<u>0</u>	<u>(168)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total concentración por sector	<u>104,473,738</u>	<u>3,025,648</u>	<u>280,629</u>	<u>17,553,949</u>	<u>19,814,105</u>	<u>52,867</u>	<u>478,337</u>
Concentración geográfica:							
Costa Rica	31,212,390	1,217,577	1,675	6,361,611	5,578,033	52,867	20,315
Panamá	22,891,885	773,349	0	550,253	2,441,714	0	168,724
Guatemala	19,372,748	41,117	278,954	1,944,938	3,762,502	0	0
Honduras	16,452,766	340,662	0	2,610,294	1,613,686	0	289,298
El Salvador	11,190,637	514,767	0	1,499,247	1,275,048	0	0
Nicaragua	6,451,067	144,016	0	1,188,651	987,260	0	0
Norteamérica	0	0	0	3,299,020	3,927,176	0	0
Europa	0	0	0	98,208	0	0	0
Suramérica	0	0	0	1,827	220,259	0	0
Otros	0	0	0	68	8,427	0	0
Provisión por deterioro	<u>(3,097,755)</u>	<u>(5,840)</u>	<u>0</u>	<u>(168)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>104,473,738</u>	<u>3,025,648</u>	<u>280,629</u>	<u>17,553,949</u>	<u>19,814,105</u>	<u>52,867</u>	<u>478,337</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 VRCOUI</u>	<u>Inversiones al VRRCR</u>	<u>Inversiones al CA</u>
Concentración por sector:							
Gobierno	0	0	231,532	13,272,313	15,157,737	93,529	262,476
Corporativo:							
Comercio	9,319,489	658,284	0	0	0	0	0
Industria general	6,931,621	235,662	0	0	16,418	0	0
Inmobiliario	6,696,147	79,758	0	0	277,534	0	88,873
Servicios	5,334,607	235,265	0	0	19,384	0	0
Agropecuaria	3,948,010	100,153	0	0	0	0	0
Industria alimentaria	2,917,733	170,158	0	0	7,432	0	0
Hoteles y restaurantes	1,814,092	17,103	0	0	11,830	0	0
Financiero	1,337,959	296,424	2,351	3,329,802	826,272	0	5,716
Telecomunicaciones	861,763	76,213	0	0	74,630	0	19,039
Transporte	842,180	58,904	0	0	10,480	0	0
Construcción	732,252	320,991	0	0	26,114	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	27,746	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	31,778	0	0
Energía	0	0	0	0	326,956	0	0
Medios de comunicación	0	0	0	0	4,831	0	0
Tecnología	0	0	0	0	7,848	0	0
Materiales	0	0	0	0	3,853	0	0
Banca de personas	49,000,832	213,262	0	0	19,377	0	0
Provisión por deterioro	(2,807,913)	(5,219)	0	(329)	0	0	0
Total concentración por sector	86,928,772	2,456,958	233,883	16,601,786	16,850,220	93,529	376,104
Concentración geográfica:							
Costa Rica	26,176,412	956,234	2,351	5,392,440	5,517,111	76,951	19,039
Panamá	19,143,235	703,822	0	811,188	1,888,643	0	94,589
Guatemala	16,598,960	17,650	231,532	2,075,152	2,784,724	0	0
Honduras	13,432,774	185,185	0	2,680,611	1,665,974	0	262,476
El Salvador	9,423,611	494,108	0	1,233,399	1,155,574	0	0
Nicaragua	4,961,693	105,178	0	1,399,239	1,072,986	0	0
Norteamérica	0	0	0	2,944,252	2,536,256	16,578	0
Europa	0	0	0	62,842	0	0	0
Suramérica	0	0	0	2,955	221,114	0	0
Otros	0	0	0	37	7,838	0	0
Provisión por deterioro	(2,807,913)	(5,219)	0	(329)	0	0	0
Total por concentración geográfica	86,928,772	2,456,958	233,883	16,601,786	16,850,220	93,529	376,104

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Al cierre del período	26.9	28.3
Máximo	28.3	34.2
Promedio	27.1	28.9
Mínimo	25.6	25.1

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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	40,679	(40,679)	(40,679)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	27,353	(27,353)	(27,353)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	45,519	(47,930)	(5,264)	(7,948)	(23,403)	(10,962)	(353)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	753	(759)	(446)	0	(313)	0	0
Obligaciones financieras	13,788	(15,986)	(1,600)	(1,793)	(4,726)	(5,522)	(2,345)
Otras obligaciones financieras	6,214	(7,035)	(16)	(181)	(3,067)	(2,762)	(1,009)
Pasivos por arrendamientos	453	(642)	(14)	(64)	(67)	(307)	(90)
Sub-total de pasivos	134,759	(140,284)	(75,372)	(9,986)	(31,576)	(19,553)	(3,797)
Compromisos de préstamos	414	413	53	71	289	0	0
Aceptaciones pendientes	115	(115)	(36)	(69)	(10)	0	0
Total de pasivos	135,288	(139,986)	(75,355)	(9,984)	(31,297)	(19,553)	(3,797)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	3,122	3,122	3,122	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	281	281	281	0	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	17,554	17,565	17,385	25	45	110	0
Inversiones al VRCOUI (1)	53	60	0	0	12	38	10
Inversiones al VRCOUI (1)	19,814	23,285	687	1,802	5,705	10,030	5,061
Inversiones al CA (1)	478	851	0	12	19	130	690
Otras cuentas por cobrar, neto	1,318	1,318	918	122	155	123	0
Préstamos, neto	104,474	148,989	15,246	22,164	22,439	43,027	46,113
Sub-total de activos	147,094	195,471	37,639	24,125	28,375	53,458	51,874
Obligaciones de clientes por aceptaciones	115	115	36	69	10	0	0
Total de activos	147,209	195,586	37,675	24,194	28,385	53,458	51,874

(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							
Cifras en miles	Valor en libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 Años	Más de 5 años
Depósitos a la vista	37,749	(37,749)	(37,749)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	23,751	(23,751)	(23,751)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	37,907	(40,385)	(4,949)	(5,604)	(17,519)	(11,660)	(653)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	436	(437)	(230)	(207)	0	0	0
Obligaciones financieras	11,388	(13,139)	(217)	(1,254)	(3,773)	(5,744)	(2,151)
Otras obligaciones financieras	5,221	(6,114)	(31)	(93)	(758)	(4,608)	(624)
Pasivos por arrendamientos	457	(515)	(11)	(55)	(63)	(294)	(92)
Sub-total de pasivos	116,909	(122,090)	(66,938)	(7,213)	(22,113)	(22,306)	(3,520)
Compromisos de préstamos	330	(330)	(14)	(110)	(206)	0	0
Aceptaciones pendientes	237	(237)	(30)	(129)	(78)	0	0
Total de pasivos	117,476	(122,657)	(66,982)	(7,452)	(22,397)	(22,306)	(3,520)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	3,561	3,561	3,561	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	234	234	234	0	0	0	0
Depósitos en bancos, neto	16,602	16,619	16,401	4	75	139	0
Inversiones al VRRCR (1)	94	105	17	2	3	72	11
Inversiones al VRCOUI (1)	16,852	20,021	1,225	1,186	3,179	9,094	5,337
Inversiones al CA (1)	374	706	0	1	26	94	585
Otras cuentas por cobrar, neto	2,273	2,272	1,788	100	154	230	0
Préstamos, neto	<u>86,929</u>	<u>123,646</u>	<u>12,618</u>	<u>18,838</u>	<u>18,811</u>	<u>34,675</u>	<u>38,704</u>
Sub-total de activos	126,919	167,164	35,844	20,131	22,248	44,304	44,637
Obligaciones de clientes por aceptaciones	237	237	30	129	78	0	0
Total de activos	127,156	167,401	35,874	20,260	22,326	44,304	44,637

(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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo y efectos de caja	3,122,296	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	280,629	233,883
Depósitos en bancos centrales	12,797,627	11,697,906
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	4,558,499	4,693,195
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>197,823</u>	<u>210,685</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto	20,956,874	20,396,702
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	17,365,495	14,614,318
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>7,334,163</u>	<u>6,783,392</u>
Total reservas de liquidez	45,656,532	41,794,412

(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:

	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
30 de septiembre de 2024					
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	3122296	3,122,296
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	280,629	0	280,629
Depósitos en bancos, neto	634	944,319	12,446,065	4,162,931	17,553,949
Inversiones en valores, neto	1,027,730	18,333,852	289,297	767,390	20,418,269
Préstamos, neto	<u>798,441</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>103,675,297</u>	<u>104,473,738</u>
Total de activos	<u>1,826,805</u>	<u>19,278,171</u>	<u>13,015,991</u>	<u>111,727,914</u>	<u>145,848,881</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.

	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	
31 de diciembre de 2023					
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	3,561,033	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	233,883	0	233,883
Depósitos en bancos, neto	579	1,184,565	10,908,346	4,508,296	16,601,786
Inversiones en valores, neto	1,119,891	15,199,197	262,164	804,986	17,386,238
Préstamos, neto	<u>959,975</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,968,797</u>	<u>86,928,772</u>
Total de activos	<u>2,080,445</u>	<u>16,383,762</u>	<u>11,404,393</u>	<u>94,843,112</u>	<u>124,711,712</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:

30 de septiembre de 2024	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
<i>Cifras en millones de pesos colombianos</i>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	183,073	1,693,483	1,952,287	699,870	3,689,410	8,218,123
Inversiones en valores	545	2,931,444	1,738,305	946,127	2,509,164	8,125,585
Préstamos, neto	0	11,168,392	12,444,675	773,938	11,928,148	36,315,153
Total Activos	183,618	15,793,319	16,135,267	2,419,935	18,126,722	52,658,861
Depósitos de clientes	89,239	13,013,621	12,427,181	1,873,517	13,597,410	41,000,968
Obligaciones	0	1,305,687	1,396,561	0	3,142,700	5,844,948
Total Pasivos	89,239	14,319,308	13,823,742	1,873,517	16,740,110	46,845,916
Contingencias	4,178	0	154,597	4,178	317,551	480,504
Exposición al riesgo de tipo de cambio	98,557	1,474,011	2,466,122	550,596	1,704,163	6,293,449

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 pesos colombianos</i>						
	Euro	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	133,772	1,834,584	2,396,425	649,749	3,436,023	8,450,553
Inversiones en valores	0	1,987,466	1,773,431	710,901	2,319,984	6,791,782
Préstamos, neto	0	9,665,964	9,990,839	584,774	10,331,001	30,572,578
Total Activos	133,772	13,488,014	14,160,695	1,945,424	16,087,008	45,814,913
Depósitos de clientes	53,509	11,145,098	11,118,343	1,731,389	12,681,562	36,729,901
Obligaciones	0	1,177,191	898,182	0	2,702,189	4,777,582
Total Pasivos	53,509	12,322,289	12,016,525	1,731,389	15,383,751	41,507,463
Contingencias	0	0	114,662	0	282,832	397,494
Exposición al riesgo de tipo de cambio	80,263	1,165,725	2,258,832	214,035	986,089	4,704,944

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 septiembre de 2024	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	3,122,296	0	0	0	3,122,296
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	64	280,565	0	0	280,629
Depósitos en bancos, neto	11,480,466	5,969,798	103,685	0	17,553,949
Inversiones en valores, neto	5,462,521	3,484,902	7,557,722	3,913,124	20,418,269
Préstamos, neto	802,640	92,634,825	7,961,726	3,074,547	104,473,738
Total activos	20,867,987	102,370,090	15,623,133	6,987,671	145,848,881
Depósitos de clientes	6,008,600	96,650,844	10,517,562	373,442	113,550,448
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	5,673	747,712	0	0	753,385
Obligaciones financieras	280,629	9,327,252	2,355,163	1,824,765	13,787,809
Otras obligaciones financieras	78,975	1,191,765	4,092,805	850,030	6,213,575
Total pasivos	6,373,877	107,917,573	16,965,530	3,048,237	134,305,217
Exposición al riesgo de tasa de interés	14,494,110	(5,547,483)	(1,342,397)	3,939,434	11,543,664
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	3,561,033	0	0	0	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	914	232,969	0	0	233,883
Depósitos en bancos, neto	8,047,885	8,424,427	129,474	0	16,601,786
Inversiones en valores, neto	4,240,214	2,747,880	6,301,329	4,096,815	17,386,238
Préstamos, neto	693,647	77,274,924	6,402,231	2,557,970	86,928,772
Total activos	16,543,693	88,680,200	12,833,034	6,654,785	124,711,712
Depósitos de clientes	5,398,141	82,548,612	10,821,317	639,503	99,407,573
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	7,420	428,319	0	0	435,739
Obligaciones financieras	197,015	7,175,932	2,266,800	1,748,106	11,387,853
Otras obligaciones financieras	64,220	810,793	3,860,873	484,817	5,220,703
Total pasivos	5,666,796	90,963,656	16,948,990	2,872,426	116,451,868
Exposición al riesgo de tasa de interés	10,876,897	(2,283,456)	(4,115,956)	3,782,359	8,259,844

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.

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

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:

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
30 de septiembre de 2024	(344,237)	344,237
Promedio del período	(322,016)	322,016
Máximo del período	(366,819)	366,819
Mínimo del período	(290,197)	290,197
31 de diciembre de 2023	(251,135)	251,135
Promedio del período	(271,146)	271,146
Máximo del período	(325,206)	325,206
Mínimo del período	(224,765)	224,765
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de septiembre de 2024	351,482	(351,482)
Promedio del período	327,757	(327,757)
Máximo del período	354,084	(354,084)
Mínimo del período	301,917	(301,917)
31 de diciembre de 2023	357,693	(357,693)
Promedio del período	334,091	(334,091)
Máximo del período	357,693	(357,693)
Mínimo del período	317,841	(317,841)

(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 septiembre de <u>2024</u>	30 de septiembre de <u>2023</u>
Efectivo y efectos de caja	3,122,296	2,910,185
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	280,629	136,533
Depósitos en bancos centrales	12,797,627	10,660,545
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>4,556,499</u>	<u>2,852,242</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	20,759,051	16,559,505
Depósitos en bancos mayores a 90 días, neto	<u>197,823</u>	<u>242,799</u>
	<u>20,956,874</u>	<u>16,802,304</u>

(7) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de septiembre de 2024, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascienden a \$280,629 (31 de diciembre de 2023: \$233,883), los cuales tienen como fecha de vencimiento en octubre 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 \$280,650 (31 de diciembre de 2023: \$208,897).

(8) Inversiones en valores

Al 30 de septiembre de 2024, las inversiones en valores por \$20,418,269 (31 de diciembre de 2023: \$17,386,238) están compuestas de la siguiente manera:

(a) Inversiones a VRCR

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Bonos de gobiernos	52,867	93,529
Acciones comunes	<u>59,640</u>	<u>54,601</u>
	<u>112,507</u>	<u>148,130</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 septiembre 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:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	2,831,118	1,833,858
Otros gobiernos	<u>14,958,919</u>	<u>13,323,879</u>
	17,790,037	15,157,737
Bonos corporativos	2,024,068	1,692,483
Acciones comunes	<u>13,320</u>	<u>11,784</u>
	<u>19,827,425</u>	<u>16,862,004</u>

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

<u>Entidad</u>	<u>País</u>	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Latinex Holding Inc.	Panamá	2,003	1,917
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago (Visanet)	Guatemala	1,897	1,486
Grupo APC, S.A.	Panamá	1,862	1,703
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	1,298	1,171
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	1,034	946
ACH de Nicaragua	Nicaragua	770	704
Bancajeros BANET	Honduras	744	686
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	732	675
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	Guatemala	596	538
Asociación Bancaria de Guatemala	Guatemala	391	353
Otros	Otros	<u>1,933</u>	<u>1,605</u>
		<u>13,320</u>	<u>11,784</u>

Al 30 de septiembre de 2024, el portafolio de acciones comunes a VRCOUI tuvo una variación en los otros resultados integrales de la Compañía de \$(88) (31 de diciembre de 2023: \$(402)). Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía recibió \$8,363 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2023: \$10,794).

(c) Inversiones a CA

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

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Bonos de gobiernos	289,297	262,476
Bonos corporativos	<u>189,040</u>	<u>113,628</u>
	<u>478,337</u>	<u>376,104</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 septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Cartera bruta	Provisiones por PCE	Cartera neta de provisiones	Cartera bruta	Provisiones por PCE	Cartera neta de provisiones
Préstamos:						
Corporativos:						
Préstamos corporativos	43,173,341	(397,287)	42,776,054	35,058,046	(477,013)	34,581,033
Arrendamientos corporativos, neto (1)	1,389,155	(20,773)	1,368,382	1,091,126	(16,466)	1,074,660
Total Corporativos	<u>44,562,496</u>	<u>(418,060)</u>	<u>44,144,436</u>	<u>36,149,172</u>	<u>(493,479)</u>	<u>35,655,693</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa:						
Pequeña empresa:						
Préstamos Pequeña empresa	4,884,033	(54,463)	4,829,570	4,099,437	(49,271)	4,050,166
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	642,859	(5,870)	636,989	487,244	(6,014)	481,230
Total Pequeña empresa	<u>5,526,892</u>	<u>(60,333)</u>	<u>5,466,559</u>	<u>4,586,681</u>	<u>(55,285)</u>	<u>4,531,396</u>
Banca de Personas:						
Préstamos Hipotecarios	16,794,585	(227,788)	16,566,797	14,892,806	(256,153)	14,626,653
Personales	10,441,188	(469,988)	9,971,180	8,970,104	(390,821)	8,579,283
Autos	5,875,635	(30,617)	5,845,018	4,675,475	(28,435)	4,647,040
Arrendamientos de consumo, neto (1)	721,185	(8,458)	712,727	520,283	(6,939)	513,344
Tarjetas de crédito	23,649,532	(1,882,511)	21,767,021	19,952,164	(1,576,801)	18,375,363
Total Banca de Personas	<u>57,482,105</u>	<u>(2,619,362)</u>	<u>54,862,743</u>	<u>49,000,832</u>	<u>(2,259,149)</u>	<u>46,741,683</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>63,008,997</u>	<u>(2,679,695)</u>	<u>60,329,302</u>	<u>53,587,513</u>	<u>(2,314,434)</u>	<u>51,273,079</u>
Total de préstamos	<u>107,571,493</u>	<u>(3,097,755)</u>	<u>104,473,738</u>	<u>89,736,685</u>	<u>(2,807,913)</u>	<u>86,928,772</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>2,753,199</u>	<u>(35,101)</u>	<u>2,718,098</u>	<u>2,098,653</u>	<u>(29,419)</u>	<u>2,069,234</u>

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	2,809,666	2,150,062
Menos: intereses no devengados	16,733	22,751
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	<u>2,792,933</u>	<u>2,127,311</u>
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	35,101	29,419
Menos: comisiones diferidas netas	39,734	28,658
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>2,718,098</u>	<u>2,069,234</u>

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

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2024	185,908
2025	586,174
2026	554,700
2027	504,906
2028 y siguientes	<u>961,245</u>
	<u>2,792,933</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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Físicos		
A la vista	6,451,186	6,173,898
Ahorros	23,752,618	20,625,994
A plazo fijo	17,686,531	13,967,095
Jurídicos		
A la vista	34,228,006	31,575,369
Ahorros	3,600,036	3,125,253
A plazo fijo	27,832,071	23,939,964
	<u>113,550,446</u>	<u>99,407,573</u>

Al 30 de septiembre de 2024, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen instrumentos netos de costos de originación por \$4,162,585 (31 de diciembre de 2023: \$4,401,904) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

Vehículo	Serie	Tasa de interés fija	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
			Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	666,053	5,322	763,958	6,342
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	1,018,891	7,774	1,101,608	8,626
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	2,516,811	26,074	2,583,348	32,042
			<u>4,201,755</u>	<u>39,170</u>	<u>4,448,914</u>	<u>47,010</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 septiembre de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.53 años y 2.05 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. 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 septiembre de 2024, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.96 años.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(11) Obligaciones financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2024		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	0.90% a 8.00%	2038	3,877,966
Tasa flotante	4.86% a 11.41%	2031	7,163,246
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	7.00% a 8.00%	2027	1,319,613
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	0.00% a 11.50%	2058	757,821
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	517,050
Tasa flotante	6.10% a 7.80%	2038	152,113
			<u>13,787,809</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	2,613,030
Tasa flotante	5.33% a 11.59%	2028	6,285,658
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 8.00%	2027	1,185,364
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 11.50%	2058	630,691
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	518,219
Tasa flotante	7.17% a 10.19%	2038	154,891
			<u>11,387,853</u>

Al 30 de septiembre 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 \$532,733 (31 de diciembre de 2023: \$573,308), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de \$626,745. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$4,178 al 30 de septiembre de 2024 (31 de diciembre de 2023: \$5,939). 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 septiembre de 2024, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.16 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 septiembre de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	11,387,853	13,875,322
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de obligaciones financieras	5,802,833	4,686,730
Pago de obligaciones financieras	(4,608,284)	(5,676,373)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>1,194,549</u>	<u>(989,643)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	<u>1,140,157</u>	<u>(2,025,912)</u>
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	612,169	495,712
Pago de intereses	(546,919)	(432,478)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>65,250</u>	<u>63,234</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>13,787,809</u>	<u>10,923,001</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 septiembre 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%	3,381,212	3.25% a 10.00%	2,922,119
Colones	4.71% a 12.35%	2,437,573	4.71% a 12.35%	2,030,359
Lempiras	4.75% a 9.50%	<u>394,790</u>	4.75% a 7.50%	<u>268,225</u>
		<u>6,213,575</u>		<u>5,220,703</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 \$2,924,810. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$4,178 y en múltiplos integrales de \$418, 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 septiembre de 2024, el saldo de los bonos perpetuos es de \$2,172,716, 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:

	30 de septiembre de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	5,220,703	5,097,790
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Producto de otras obligaciones financieras	777,282	1,205,926
Pago de otras obligaciones financieras	(314,079)	(131,366)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>463,203</u>	<u>1,074,560</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	520,899	(747,441)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	405,655	333,546
Pago de intereses	(396,885)	(299,006)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	<u>8,770</u>	<u>34,540</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>6,213,575</u>	<u>5,459,449</u>

(13) Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2024			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2038	441,486	530,188
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2032	7,069	6,053
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	2,290	2,643
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	2,366	2,756
			<u>453,211</u>	<u>541,640</u>

	31 de diciembre de 2023			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	445,775	503,841
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	6,857	6,321
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,967	2,331
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	2,182	2,581
			<u>456,781</u>	<u>515,074</u>

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de un año	144,953	129,577
De uno a dos años	107,306	103,228
De dos a tres años	87,094	77,682
De tres a cuatro años	66,724	66,413
De cuatro a cinco años	45,786	46,449
Más de cinco años	89,777	91,725
	<u>541,640</u>	<u>515,074</u>

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

	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Intereses por arrendamientos	17,877	22,646
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	11,549	12,355
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	50,672	39,947
	<u>80,098</u>	<u>74,948</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 septiembre de	
	2024	2023
Saldo al 1 de enero	456,781	666,479
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Pago de arrendamientos financieras	(96,057)	(98,843)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(96,057)</u>	<u>(98,843)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio	92,487	(56,224)
Otros cambios (relacionados con el pasivo)		
Gasto por intereses	18,745	20,758
Pago de intereses	(18,745)	(20,758)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	0	0
Saldo al 30 de septiembre	<u>453,211</u>	<u>511,412</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 en libros de \$128,41 por acción y un valor nominal a la fecha de enlistamiento de \$250,50 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 septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Ganancia (pérdida) neta en ventas de inversiones al VRCOUI	73,467	(1,760)
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones al VRRCR	356	(2,201)
Ganancia neta en venta en inversiones al VRRCR	3,377	11,811
Ganancia neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	4,357	5,320
	<u>81,557</u>	<u>13,170</u>

(16) Impuesto sobre la renta

Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 25.44% (31 de diciembre de 2023: 26.50%).

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$6,485 (31 de diciembre de 2023: \$4,979). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 30 de septiembre de 2024 fue de \$918 (30 de septiembre de 2023: \$(4,082)). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de septiembre de 2024 es de \$1,106 (31 de diciembre de 2023: \$942).

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**

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 septiembre 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 \$46,161,858 (31 de diciembre de 2023: \$39,435,912). La porción no utilizada del total disponible asciende a \$31,830,289 (31 de diciembre de 2023: \$39,435,912). 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 septiembre de 2024, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Cartas de crédito "stand-by"	602,204	501,148
Cartas de crédito comerciales	362,814	259,702
Garantías financieras	1,652,851	1,371,140
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>413,619</u>	<u>330,187</u>
	<u>3,031,488</u>	<u>2,462,177</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 septiembre de 2024, se detallan a continuación:

	30 de septiembre de <u>2024</u>	31 de diciembre de <u>2023</u>
Hasta 1 año	2,315,833	1,925,559
Más de 1 año	<u>352,841</u>	<u>276,916</u>
	<u>2,668,674</u>	<u>2,202,475</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 septiembre de 2024, alcanzaban un monto de \$995,725 (31 de diciembre de 2023: \$535,320).

Al 30 de septiembre 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. Al 30 de septiembre de 2024, el monto total garantizado corresponde a \$300,720 (31 de diciembre de 2023: \$275,080).

(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 septiembre de 2024
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Otros gobiernos	52,867	0	52,867
Acciones comunes	0	59,640	59,640
Total inversiones a VRCCR	52,867	59,640	112,507
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	2,831,118	0	2,831,118
Otros gobiernos	14,958,919	0	14,958,919
	17,790,037	0	17,790,037
Bonos corporativos			
Acciones comunes	2,024,068	0	2,024,068
	3,865	9,455	13,320
Total inversiones al VRCOUI	19,817,970	9,455	19,827,425
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	289,297	0	289,297
Bonos corporativos	189,040	0	189,040
Total inversiones al CA	478,337	0	478,337
Total de activos	20,349,174	69,095	20,418,269

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de 2023
Activos			
Inversiones a VRCCR:			
Estados Unidos de América	16,578	0	16,578
Otros gobiernos	76,951	0	76,951
Acciones comunes	0	54,601	54,601
Total inversiones a VRCCR	93,529	54,601	148,130
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	1,833,858	0	1,833,858
Otros gobiernos	13,323,879	0	13,323,879
	15,157,737	0	15,157,737
Bonos corporativos			
Acciones comunes	1,692,483	0	1,692,483
	3,620	8,164	11,784
Total inversiones al VRCOUI	16,853,840	8,164	16,862,004
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	262,476	0	262,476
Bonos corporativos	113,628	0	113,628
Total inversiones al CA	376,104	0	376,104
Total de activos	17,323,473	62,765	17,386,238

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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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	54,601	8,164	62,765
Compra de acciones	0	442	442
Ajuste de capital	0	66	66
Diferencial cambiario	<u>5,039</u>	<u>783</u>	<u>5,822</u>
Valor razonable al 30 de septiembre de 2024	<u>59,640</u>	<u>9,455</u>	<u>69,095</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	62,912	10,300	73,212
Valoración inversiones	4,625	0	4,625
Diferencial cambiario	<u>(12,936)</u>	<u>(2,136)</u>	<u>(15,072)</u>
Valor razonable al 31 de diciembre de 2023	<u>54,601</u>	<u>8,164</u>	<u>62,765</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.	(2,3)
	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.	
Acciones comunes	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño.	(2,3)
	Precios de mercado provisto por las bolsas de valores locales.	
Instrumentos financieros derivados implícitos	Valor en libros de los instrumentos adquiridos o recibidos para fines comerciales específicos y que no se utilizan para gestión de liquidez.	(3)
	Flujos de efectivo de moneda funcional.	
	Flujos de efectivo de moneda extranjera.	

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:

31 de diciembre de 2023	Valor Razonable	Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3		
		Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	62,765	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	5% - 10%

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

30 de septiembre de 2024	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	3,122,296	0	3,122,296	3,122,296
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	280,629	280,629	280,629
Depósitos en bancos, neto	0	17,553,949	17,553,949	17,553,949
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	99,391,288	99,391,288	101,755,640
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	114,671	114,671	114,671
Total activos financieros	<u>3,122,296</u>	<u>117,340,537</u>	<u>120,462,833</u>	<u>122,827,185</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	68,031,846	46,371,420	114,403,266	113,550,448
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	753,385	753,385	753,385
Obligaciones financieras	0	14,535,843	14,535,843	13,787,809
Otras obligaciones financieras	0	6,088,006	6,088,006	6,213,575
Aceptaciones pendientes	0	114,671	114,671	114,671
Total pasivos financieros	<u>68,031,846</u>	<u>67,863,325</u>	<u>135,895,171</u>	<u>134,419,888</u>
31 de diciembre de 2023				
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	3,561,033	0	3,561,033	3,561,033
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	233,883	233,883	233,883
Depósitos en bancos, neto	0	16,601,786	16,601,786	16,601,786
Préstamos, neto (excluyendo arrendamientos financieros)	0	82,991,827	82,991,827	84,859,538
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	236,953	236,953	236,953
Total activos financieros	<u>3,561,033</u>	<u>100,064,449</u>	<u>103,625,482</u>	<u>105,493,193</u>
Pasivos financieros				
Depósitos de clientes	61,500,514	38,684,351	100,184,865	99,407,573
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	435,739	435,739	435,739
Obligaciones financieras	0	11,655,315	11,655,315	11,387,853
Otras obligaciones financieras	0	5,201,987	5,201,987	5,220,703
Aceptaciones pendientes	0	236,953	236,953	236,953
Total pasivos financieros	<u>61,500,514</u>	<u>56,214,345</u>	<u>117,714,859</u>	<u>116,688,821</u>

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

Al 30 de septiembre de 2024, varias subsidiarias de la Compañía administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$23,346,452 (31 de diciembre de 2023: \$17,110,779).

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

	BAC Guatemala	BAC El Salvador	BAC Honduras	BAC Nicaragua	BAC Costa Rica	BAC Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
30 de septiembre de 2024									
Total de activos	26,822,166	15,009,289	22,529,061	9,832,709	45,823,180	34,162,633	6,208,528	(2,999,692)	157,388,064
Total de pasivos	24,105,093	13,467,695	19,717,167	7,625,724	40,005,378	34,444,916	2,999,570	(2,999,542)	130,357,671
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	1,576,816	903,600	1,591,166	594,036	2,863,708	1,648,843	23,610	(100,147)	9,101,632
Gastos por intereses	656,064	302,970	407,695	67,612	858,258	1,042,846	93,798	(100,169)	3,320,074
Ingreso neto de intereses	920,752	600,630	1,183,471	526,424	2,005,450	605,997	(70,188)	22	5,772,558
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	325,034	143,446	283,454	(6,000)	538,129	205,241	4	0	1,490,218
Ingreso neto de intereses después de provisiones	595,718	457,184	900,017	532,514	1,467,321	399,756	(70,192)	22	4,282,340
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	908,473	259,128	843,227	350,506	2,196,957	722,820	480,312	(81,023)	5,680,400
Gasto por comisiones y otros cargos	(519,915)	(133,147)	(376,392)	(149,233)	(784,867)	(445,074)	(775)	0	(2,409,403)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	93	(64)	(232)	0	84,477	172	(2,889)	0	81,557
Diferencial cambiario, neto	(14,550)	0	(2,286)	(140)	(26,279)	(155)	10,846	0	(32,564)
Otros ingresos	14,588	3,007	4,318	575	32,580	25,786	820,434	(830,714)	70,574
Gastos generales y administrativos	693,149	449,188	851,737	313,499	2,110,656	599,193	849,423	(914,800)	4,952,036
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	291,258	136,920	516,915	420,732	859,533	104,112	388,313	3,085	2,720,868
Menos: Impuesto sobre la renta	44,351	35,406	133,262	139,392	287,093	47,676	5,110	0	692,290
Utilidad neta	246,907	101,514	383,653	281,340	572,440	56,436	383,203	3,085	2,028,578
31 de diciembre de 2023									
Total de activos	23,068,780	12,837,631	19,609,618	8,371,475	40,575,113	29,251,509	5,819,432	(3,104,247)	136,426,311
Total de pasivos	20,703,333	11,484,734	17,297,153	6,508,031	35,644,493	30,188,514	2,424,331	(3,104,247)	121,146,342
30 de septiembre de 2023									
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas									
Ingresos por intereses	1,555,808	869,608	1,350,410	533,958	2,738,334	1,535,402	29,324	(108,688)	8,504,216
Gastos por intereses	583,130	261,456	273,409	63,161	910,451	909,631	118,655	(108,557)	2,911,336
Ingreso neto de intereses	972,738	608,152	1,077,001	470,797	1,927,883	625,771	(89,331)	(131)	5,592,880
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	269,224	116,627	146,916	(28,951)	345,250	273,297	(161)	0	1,122,202
Ingreso neto de intereses después de provisiones	703,514	491,525	930,085	499,748	1,582,633	352,474	(89,170)	(131)	4,470,678
Ingreso por comisiones y cargos por servicios	893,030	278,901	807,828	342,124	2,154,998	707,678	521,689	(79,659)	5,626,589
Gasto por comisiones y otros cargos	(506,047)	(124,495)	(354,909)	(144,288)	(753,690)	(438,650)	(14,673)	0	(2,336,752)
Ganancias en instrumentos financieros, neta	(93)	(397)	5,536	0	14,528	(4,065)	(3,738)	0	13,170
Diferencial cambiario, neto	234	0	(1,682)	18,644	(419,698)	(422)	6,451	0	(396,473)
Otros ingresos	22,520	4,342	8,895	329	55,076	56,931	767,114	(776,585)	139,522
Gastos generales y administrativos	734,213	454,504	854,302	321,228	2,039,336	624,702	793,188	(827,893)	4,993,664
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	378,945	195,372	542,451	395,329	695,811	49,244	394,484	(28,566)	2,523,070
Menos: Impuesto sobre la renta	58,331	52,719	146,109	119,493	246,319	40,297	4,756	0	668,024
Utilidad neta	320,614	142,653	396,342	275,836	449,492	8,947	389,728	(28,566)	1,855,046

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(23) Litigios

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 7 de noviembre 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.

