

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

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados





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

**A la Junta Directiva y Accionista de
BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de BAC International Bank, Inc. y subsidiarias (“el Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2020, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la Opinión

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

Asunto Clave de la Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente. Este asunto ha sido atendido en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

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

Asunto clave de la auditoría

La provisión para pérdidas en préstamos a costo amortizado es considerada uno de los asuntos más significativos ya que su metodología requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos, incluyendo la sensibilización del impacto de la pandemia COVID-19, por parte de la administración para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada (“PCE”). La cartera de préstamos a costo amortizado representa el 62% del total de activos del Banco al 31 de diciembre de 2020.

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

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

Cómo el asunto fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, considerando el involucramiento de especialistas, incluyeron:

- Evaluación de los controles claves sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, revisión de exactitud de información de clientes y metodologías, supuestos y datos utilizados.
- Se evaluaron los juicios aplicados por el Banco sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía, incluyendo el impacto de COVID-19 en estos juicios y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.
- Para una muestra de préstamos a empresas, clasificados por tipo de actividad o industria, y de deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, que respaldan las operaciones de crédito y otra información pública disponible, y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada.
- Se evaluaron las metodologías aplicadas por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodologías documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo del Banco.
- Se efectuó una evaluación de los insumos utilizados con base en las metodologías de banca corporativa, consumo y tarjetas de crédito y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE para cada una de ellas.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Ricardo A. Carvajal V.



Panamá, República de Panamá
23 de febrero de 2021

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	Nota	2020	2019
Efectivo y efectos de caja		708,652,101	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 8	21,227,306	18,149,866
Depósitos en bancos:			
A la vista		4,204,514,164	2,897,212,148
A plazo		947,502,623	351,664,054
Total de depósitos en bancos		5,152,016,787	3,248,876,202
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	5,881,896,194	3,994,151,549
Inversiones en valores	4, 9	2,898,491,134	2,254,767,064
Préstamos	4,10	17,174,641,892	16,854,545,506
Provisión para pérdidas en préstamos	4	(669,738,606)	(511,282,839)
Préstamos a costo amortizado		16,504,903,286	16,343,262,667
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	11	558,714,323	614,695,235
Obligaciones de clientes por aceptaciones		3,328,001	1,968,793
Otras cuentas por cobrar	4	243,505,629	242,688,285
Provisión para otras cuentas por cobrar	4	(7,298,489)	(4,931,417)
Plusvalía y activos intangibles	12	395,122,515	389,783,432
Impuesto sobre la renta diferido	25	57,653,199	44,636,405
Otros activos	13	87,559,597	84,086,107
Total de activos		26,623,875,389	23,965,108,120

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		7,731,573,689	5,971,869,356
Ahorros		4,221,375,140	3,335,166,545
A plazo fijo		8,357,780,824	7,927,601,870
Total de depósitos de clientes	14	<u>20,310,729,653</u>	<u>17,234,637,771</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		25,182,261	34,740,578
Obligaciones financieras	15	2,051,356,522	2,334,111,456
Otras obligaciones financieras	16	747,253,296	319,415,360
Pasivos por arrendamientos	17	199,689,758	231,563,044
Aceptaciones pendientes		3,328,001	1,968,793
Impuesto sobre la renta por pagar		58,226,025	60,298,059
Impuesto sobre la renta diferido	25	63,280,456	68,435,886
Otros pasivos	18	655,661,956	758,786,644
Total de pasivos		<u>24,114,707,928</u>	<u>21,043,957,591</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	19	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,218,370)	(5,218,370)
Utilidades no distribuidas		1,645,421,052	1,956,417,802
Reservas regulatorias		253,820,612	248,433,502
Otros resultados integrales	20	(360,681,954)	(254,282,553)
Total de patrimonio, excluyendo participación no controladora		<u>2,508,946,828</u>	<u>2,920,955,869</u>
Participación no controladora		220,633	194,660
Total del patrimonio		<u>2,509,167,461</u>	<u>2,921,150,529</u>
Compromisos y contingencias	26		
Total de pasivos y patrimonio		<u>26,623,875,389</u>	<u>23,965,108,120</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		19,061,970	46,671,914
Inversiones		138,594,822	98,162,901
Préstamos		1,764,761,871	1,801,899,442
Total de ingresos por intereses		<u>1,922,418,663</u>	<u>1,946,734,257</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos de clientes		511,002,451	480,755,680
Obligaciones financieras		94,869,660	137,581,797
Otras obligaciones financieras		49,776,432	20,124,663
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		953,232	2,472,472
Pasivos por arrendamientos		11,056,766	11,913,779
Total de gastos por intereses		<u>667,658,541</u>	<u>652,848,391</u>
Ingreso neto de intereses		<u>1,254,760,122</u>	<u>1,293,885,866</u>
Gasto por provisión para pérdidas en préstamos e intereses	4	450,000,280	379,970,097
Riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo	4	15,604,497	2,899,559
Gasto por provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	2,989,367	1,476,842
Ingreso neto de intereses después de provisiones		<u>786,165,978</u>	<u>909,539,368</u>
Otros ingresos (gastos):			
Ganancias en instrumentos financieros, neta	21	40,031,036	16,459,219
Cargos por servicios	22	390,278,950	474,521,362
Comisiones y otros cargos, neto		176,122,441	213,347,088
Ganancia en cambio de monedas, neto		167,081,116	81,743,805
Deterioro en bienes disponibles para la venta	13	(64,176)	2,336,581
Otros ingresos	22	49,912,433	55,680,082
Total de otros ingresos, neto		<u>823,361,800</u>	<u>844,088,137</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados	23	519,530,335	539,890,442
Depreciación y amortización		117,974,080	114,993,288
Administrativos		79,654,232	78,565,571
Alquileres y gastos relacionados		34,489,989	34,064,529
Otros gastos	24	413,127,157	431,592,300
Total de gastos generales y administrativos		<u>1,164,775,793</u>	<u>1,199,106,130</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		444,751,985	554,521,375
Menos: Impuesto sobre la renta corriente	25	133,068,382	137,226,843
Menos: Impuesto sobre la renta diferido	25	(2,873,174)	6,775,203
Utilidad neta		<u>314,556,777</u>	<u>410,519,329</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		314,534,416	410,501,132
Participación no controladora		22,361	18,197
		<u>314,556,777</u>	<u>410,519,329</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad neta	<u>314,556,777</u>	<u>410,519,329</u>
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(1,367,250)	(335,009)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	(192,165)	568,600
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(89,905,764)	39,246,031
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	(32,192,684)	(9,707,184)
Cambio neto en valor razonable	17,261,353	79,150,377
Otros resultados integrales	<u>(106,396,510)</u>	<u>108,922,815</u>
Utilidades integrales	<u><u>208,160,267</u></u>	<u><u>519,442,144</u></u>
Utilidades integrales atribuibles a:		
Participación controladora	208,135,015	519,417,029
Participación no controladora	25,252	25,115
	<u><u>208,160,267</u></u>	<u><u>519,442,144</u></u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a los propietarios del Banco								
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otras pérdidas integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	Total
Balance al 1 de enero de 2019	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,853,737,559	230,621,656	(363,198,450)	2,691,547,883	211,125	2,691,759,008
Utilidad neta	0	0	0	410,501,132	0	0	410,501,132	18,197	410,519,329
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	39,239,766	39,239,766	6,265	39,246,031
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(9,707,184)	(9,707,184)	0	(9,707,184)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	79,149,654	79,149,654	723	79,150,377
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(334,939)	(334,939)	(70)	(335,009)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	0	0	568,600	568,600	0	568,600
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	108,915,897	108,915,897	6,918	108,922,815
Total de utilidades integrales	0	0	0	410,501,132	0	108,915,897	519,417,029	25,115	519,442,144
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(17,811,846)	17,811,846	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco									
Cambios en la participación de la propiedad									
Compra participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	(41,580)	(41,580)
Impuesto complementario	0	0	0	(88,043)	0	0	(88,043)	0	(88,043)
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos pagados	0	0	0	(289,921,000)	0	0	(289,921,000)	0	(289,921,000)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(290,009,043)	0	0	(290,009,043)	(41,580)	(290,050,623)
Balance al 31 de diciembre de 2019	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>1,956,417,802</u>	<u>248,433,502</u>	<u>(254,282,553)</u>	<u>2,920,955,869</u>	<u>194,660</u>	<u>2,921,150,529</u>
Balance al 1 de enero de 2020	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,956,417,802	248,433,502	(254,282,553)	2,920,955,869	194,660	2,921,150,529
Utilidad neta	0	0	0	314,534,416	0	0	314,534,416	22,361	314,556,777
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(89,905,145)	(89,905,145)	(619)	(89,905,764)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(32,192,298)	(32,192,298)	(386)	(32,192,684)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	17,258,050	17,258,050	3,303	17,261,353
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(1,367,843)	(1,367,843)	593	(1,367,250)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	0	0	(192,165)	(192,165)	0	(192,165)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(106,399,401)	(106,399,401)	2,891	(106,396,510)
Total de utilidades integrales	0	0	0	314,534,416	0	(106,399,401)	208,135,015	25,252	208,160,267
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(5,387,110)	5,387,110	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco									
Cambios en la participación de la propiedad									
Ajuste participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	4,177	4,177
Impuesto complementario	0	0	0	(144,056)	0	0	(144,056)	0	(144,056)
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos declarados	0	0	0	(100,000,000)	0	0	(100,000,000)	(161)	(100,000,161)
Dividendos pagados	0	0	0	(520,000,000)	0	0	(520,000,000)	(3,295)	(520,003,295)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(620,144,056)	0	0	(620,144,056)	721	(620,143,335)
Balance al 31 de diciembre de 2020	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>1,645,421,052</u>	<u>253,820,612</u>	<u>(360,681,954)</u>	<u>2,508,946,828</u>	<u>220,633</u>	<u>2,509,167,461</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		314,556,777	410,519,329
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		81,741,556	78,341,653
Depreciación por derecho de uso		36,232,524	36,651,635
Provisión para pérdidas en préstamos	4	450,000,280	379,970,097
Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos	4	15,604,497	2,899,559
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		2,989,367	1,476,842
Deterioro de bienes disponibles para la venta		64,176	(2,336,581)
Provisión para pérdidas en compromisos no desembolsados		(93,411)	(46,688)
Ingreso de intereses, neto		(1,254,760,122)	(1,293,885,866)
Ganancia neta en instrumentos financieros, neta	16	(40,031,036)	(16,459,219)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedad y equipo		408,468	623,876
Pérdida neta en venta y descarte de intangibles		868,412	443,413
Ganancia en venta de bienes disponibles para la venta		(4,257,632)	(4,607,814)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(1,997,060)	(1,298,780)
Gasto de impuesto sobre la renta		130,195,208	144,002,046
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		(112,340,058)	(36,370,996)
Inversiones en valores		7,417,784	(3,459,836)
Préstamos		(853,889,574)	(719,815,822)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(7,446,150)	(78,887,084)
Otras cuentas por cobrar		(20,657,344)	1,790,905
Otros activos		12,991,400	1,558,941
Depósitos de clientes		3,799,705,276	1,282,077,685
Otros pasivos		(241,178,971)	(106,041,517)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		1,748,957,290	1,898,181,587
Intereses pagados		(661,431,222)	(652,761,502)
Dividendos recibidos		1,997,060	1,298,780
Impuesto sobre la renta pagado		(132,234,305)	(141,222,665)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3,273,413,190</u>	<u>1,182,641,978</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones al VRCOUI	8	740,222,741	473,527,822
Vencimientos y prepagos de inversiones al VRCOUI		1,167,118,557	1,406,403,233
Compra de inversiones al VRCOUI		(2,584,685,639)	(2,320,074,469)
Compras de propiedad y equipo		(62,126,889)	(70,244,954)
Producto de la venta de propiedad y equipo		657,171	632,249
Adquisición de activos intangibles		(29,752,491)	(28,854,325)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		19,824,755	22,574,709
Efectivo neto utilizado las actividades de inversión		<u>(748,741,795)</u>	<u>(516,035,735)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de otras obligaciones		31,462,204	135,876,342
Pago de otras obligaciones		(125,577,249)	(115,311,817)
Producto de obligaciones		2,322,401,924	1,666,309,173
Pago de obligaciones		(2,073,977,753)	(2,520,194,365)
Pago de arrendamientos financieros		(39,829,682)	(39,148,908)
Dividendos		(730,003,295)	(79,921,000)
Compra de participación no controladora		0	(41,580)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(615,523,851)</u>	<u>(952,432,155)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(104,181,662)	80,539,777
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		1,804,965,882	(205,286,135)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,970,342,813	4,175,628,948
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>5,775,308,695</u>	<u>3,970,342,813</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados
- (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
- (4) Administración de Riesgos
- (5) COVID – 19
- (6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
- (7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos
- (8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa
- (9) Inversiones en Valores
- (10) Préstamos
- (11) Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras
- (12) Plusvalía y Activos Intangibles
- (13) Otros Activos
- (14) Depósitos de Clientes
- (15) Obligaciones Financieras
- (16) Otras Obligaciones Financieras
- (17) Pasivos por Arrendamientos
- (18) Otros Pasivos
- (19) Capital en Acciones Comunes
- (20) Otros Resultados Integrales
- (21) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas
- (22) Otros Ingresos (cargos por servicios)
- (23) Salarios y Otros Gastos del Personal
- (24) Otros Gastos
- (25) Impuesto sobre la Renta
- (26) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos
- (27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (28) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
- (29) Transacciones con Partes Relacionadas
- (30) Segmentos
- (31) Litigios
- (32) Aspectos Regulatorios
- (33) Eventos Subsecuentes

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC International Bank, Inc. fue incorporado como una institución bancaria y compañía tenedora bancaria el 25 de agosto de 1995, en la ciudad de Panamá, República de Panamá. BAC International Bank, Inc. pertenece en un 90.5339% a BAC International Corporation (BIC), 9.4622% a Leasing Bogotá, S. A. Panamá y 0.0039% a otros accionistas. BIC es una subsidiaria indirecta de Leasing Bogotá, S. A. Panamá (la “Compañía Matriz”), la cual es propiedad total del Banco de Bogotá, S. A., banco autorizado en la República de Colombia, que a su vez es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A., una entidad domiciliada en la República de Colombia.

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Organización, continuación

El Banco posee el 100% del interés económico sobre la mayoría del capital y los resultados de sus subsidiarias. El Banco consolida directa e indirectamente con las siguientes entidades:

Subsidiaria	Actividad	Ubicación	Total de Tenencias
BAC International Bank (Grand Cayman)	Bancaria	Grand Caimán	100.0000%
BAC Bahamas Bank Limited	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
BAC Valores Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.0000%
Premier Assets Management Inc.	Fondos Mutuos	Panamá	100.0000%
Red Land Bridge Reinsurance Ltd.	Reaseguros	Grand Caimán	100.0000%
Corporación Latinoamericana de Finanzas S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100.0000%
Informaciones S.A.	Compañía Tenedora	Guatemala	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	99.9929%
BAC Bank Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de tarjetas	Guatemala	100.0000%
Banco de América Central Honduras S.A.	Bancaria	Honduras	99.9776%
Ventas Internacionales S.A.	Industria de tarjetas	Honduras	99.9950%
Credomatic de Honduras S.A.	Industria de tarjetas	Honduras	99.9950%
Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC	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	99.9949%
Viajes Credomatic El Salvador S.A.	Agencia de Viajes	El Salvador	99.9436%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Nicaragua	99.9769%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Nicaragua	100.0000%
Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.	Depósito Fiscal	Nicaragua	99.9995%
Crédito S.A.	Industria de tarjetas	Nicaragua	99.6631%
BAC Valores Nicaragua Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Nicaragua	99.9946%
Corporación de Inversiones Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Banco BAC San José S.A.	Bancaria	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Leasing S.A.	Arrendamiento Financiero	Costa Rica	100.0000%
Inmobiliaria Credomatic S.A.	Bienes Raíces	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%
Credomatic de Costa Rica S.A.	Industria de tarjetas	Costa Rica	100.0000%

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

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

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

Los estados financieros consolidados fueron autorizados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 23 de febrero de 2021.

(b) Base de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo amortizado, excepto por las siguientes partidas en el estado consolidado de situación financiera:

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

Inicialmente, el Banco reconoce los instrumentos financieros en la fecha en que se liquidan.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados del Banco requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la administración aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados es revelada en la Nota 6.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado a los estados financieros consolidados las políticas de manera consistente con las de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, las cuales se detallan a continuación:

(a) Bases de consolidación

Subsidiarias

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

Para determinar el control se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros consolidados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

Saldos y Transacciones Eliminadas en la Consolidación

Se eliminan las transacciones intragrupo, los saldos, así como los ingresos y gastos en transacciones entre las subsidiarias. También se eliminan las pérdidas y ganancias que surjan de transacciones intragrupo que se reconozcan como activos y pasivos.

Cambios en la propiedad en subsidiarias que no resulte en un cambio de control

Las transacciones con participaciones no controladoras que no resulten en pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio; es decir, como transacciones con los propietarios en su calidad de tales. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la participación y el monto de la transacción es registrada como un ajuste en las utilidades no distribuidas.

Pérdida de control

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

(b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de resultados.

La plusvalía y los ajustes al valor razonable resultantes de la adquisición de una entidad extranjera son tratados como activos y pasivos de la entidad extranjera y, por consiguiente, son convertidos a las tasas de cambio vigentes al cierre de cada año.

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

Subsidiarias del Banco

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

- Activos y pasivos: a la tasa de cambio vigente del cierre del período.
- Ingresos y gastos: a la tasa de cambio promedio del período.
- Cuentas de patrimonio: a la tasa de cambio histórica.

El ajuste por conversión resultante es llevado directamente a una cuenta separada en la sección de "Patrimonio", bajo el rubro de "otras utilidades integrales".

(c) *Activos y pasivos financieros*

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

Clasificación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

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

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

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

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

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

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

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente en un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

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

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

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

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

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

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

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

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar;

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

- Préstamos a costo amortizado;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros consolidados o durante la vida remante del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remante del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

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

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

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

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a el Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros bruto y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;

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

- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados a el Banco en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a el Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Baja de calificación externa del emisor;
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
 - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, el Banco considera indicadores que son:

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

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

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

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

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

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

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (tarjetas de crédito, sobregiros, entre otros), la fecha de cuando el crédito fue por primera vez otorgado podría ser hace mucho tiempo. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido a continuación.

Calificación por categorías de riesgo de crédito

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

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

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

El enfoque del Banco para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, el Banco presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

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

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

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

Activos financieros modificados

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

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

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

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

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Banco mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente), sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito incluso si, para propósitos de manejo del riesgo, el Banco considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

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

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

Trimestralmente se aprueban escenarios macroeconómicos pronosticados a doce meses para los seis países donde opera el Banco, y se dividen en tres categorías: optimista, base y pesimista. Estos escenarios se elaboran partiendo del modelo de simulación macroeconómica del Banco, y se complementa con (i) las proyecciones de organizaciones supranacionales como Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, CEPAL, etc. (ii) el programa macroeconómico de los bancos centrales de Centroamérica y (iii) economistas externos al Banco.

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

- Escenario base: Acorde a las expectativas actuales. En la coyuntura actual contempla estabilidad en las variables macroeconómicas nominales, tipo de cambio, tasas de interés, e inflación. Se utilizan como referencia pronósticos de otras organizaciones que elaboran investigación económica, por ejemplo, del Fondo Monetario Internacional, del Banco Mundial y de los bancos centrales de cada país. Las referencias externas aportan imparcialidad al ejercicio.
- Escenarios optimista y pesimista: Estos se ven como los escenarios macroeconómicos probables ante la realización de alguno de los principales riesgos asociados a cada país. Están categorizados como riesgos al alza y a la baja, además, divididos entre riesgos internos y externos.
- Riesgos Externos: Los países centroamericanos, al ser economías pequeñas y abiertas, están expuestas al desempeño económico de las economías grandes y principales socios comerciales, principalmente Estados Unidos y Europa. La actividad económica de estos países afecta de manera generalizada a los países de Centroamérica, principalmente vía ingresos por remesas, exportaciones, turismo e inversión extranjera directa.
- Riesgos Internos: Son riesgos propios de cada país. Incluyen riesgos asociados a la coyuntura social, política y económica interna. En la coyuntura actual, predominan los riesgos asociados al desempeño que tengan los gobiernos: manejos de finanzas públicas, catástrofes naturales, políticas sanitarias, etc.

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

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

Pasivos financieros

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

Reconocimiento, baja y medición

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

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

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado consolidado de resultados cuando se incurre en ellos para los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos y pasivos a costo amortizado y disponibles para la venta. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Los activos financieros se dan de baja en el estado consolidado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Banco ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

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

Compensación de instrumentos financieros

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

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

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

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

(d) Préstamos

Los préstamos son medidos inicialmente a su valor razonable más aquellos costos directos incrementales; subsecuentemente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

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

(e) Bienes disponibles para la venta

Los activos adquiridos o adjudicados en la liquidación de un préstamo se mantienen para la venta y se reconocen inicialmente al valor que resulte menor entre el saldo de préstamo y el valor razonable menos los costos para su venta a la fecha de la adjudicación, estableciendo una nueva base de costo. Posterior a la adjudicación, la administración realiza valuaciones periódicas y los activos se reconocen al menor del valor en libros y el valor razonable menos los costos para su venta. Los ingresos y gastos de operación originados y los cambios en la provisión para valuación de tales activos son incluidos en otros gastos de operación. Los costos relacionados al mantenimiento de estas propiedades son incluidos como gastos conforme se incurren.

(f) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado (en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Honorarios y comisiones

Honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva en un instrumento financiero activo o pasivo son incluidos en la medición de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por servicios, administración de activos, comisiones de ventas, sindicalización de préstamos, entre otros, son reconocidos cuando los correspondientes servicios son rendidos.

Las membresías anuales de tarjetas de crédito, netas de los costos directos incrementales de originar tarjetas, son diferidas y amortizadas en línea recta durante el plazo de un año. Las comisiones cobradas a establecimientos comerciales afiliados se determinan con base en el monto y el tipo de compra del tarjetahabiente y se reconocen al momento en que se facturan los cargos.

Otros honorarios y comisiones recibidos relativos mayormente a honorarios por transacciones y servicios se reconocen como ingresos cuando se reciben.

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

Programas de lealtad

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

El valor razonable estimado de los programas de lealtad y los puntos que son redimidos, son registrados dentro de la cuenta de comisiones en el estado consolidado de resultados. El Banco reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos a ser redimidos son estimados basándose en el historial de redención, tipo de producto de tarjeta, actividad transaccional de la cuenta y el desempeño histórico de las tarjetas.

(g) *Efectivo y equivalentes de efectivo*

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

(h) *Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras*

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

El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza cuando incrementan la vida útil del bien; mientras que las reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil o mejoran el activo se cargan a las cuentas de resultados durante el ejercicio financiero conforme se incurren.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores con cargo al estado consolidado de resultados del período y con crédito a la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

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

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

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

Las propiedades y equipos se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(i) Arrendamientos

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

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
 - el Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

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

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

i. Como arrendatario

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

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

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

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

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

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

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

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

ii. Como arrendador

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

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

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

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

(j) Combinaciones de negocios y plusvalía

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

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

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

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

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

Para las pruebas de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada (en la fecha de adquisición) a cada uno de los grupos de unidades generadoras de efectivo (UGEs) que se espera se beneficien de la combinación. Las UGEs a las que se ha asignado la plusvalía se desagregan de manera que el nivel en el que el deterioro se pruebe refleje el nivel más bajo al que la plusvalía es controlada a efectos de gestión interna.

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

(k) Activos intangibles

Los activos intangibles representan los activos no monetarios identificables, y se adquieren por separado o mediante una combinación de negocios o son generados internamente. Los activos intangibles del Banco son registrados al costo o a su valor razonable y se componen principalmente de las relaciones con depositantes, relaciones con clientes de tarjetas de crédito, relaciones con comercios afiliados, programas tecnológicos y nombres comerciales.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se han atribuido los activos intangibles se analizan periódicamente para determinar si se han deteriorado. Este análisis se realiza al menos anualmente, o siempre que existan indicios de deterioro.

El gasto de la amortización de los activos intangibles amortizables se presenta en el estado consolidado de resultados en el rubro de depreciación y amortización.

Los nombres comerciales son activos intangibles no amortizables.

(l) Impuesto sobre la Renta

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

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

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

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; no se reconocen impuestos diferidos si surgen de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o por aprobarse en la fecha de reporte y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

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

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

(m) Beneficios a empleados

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

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

(n) Operaciones de fideicomiso y custodia de títulos valores

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

El Banco cobra una comisión por la administración de los fondos en fideicomisos y la custodia de títulos valores, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo con los términos de los contratos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(o) Estimación del valor razonable

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

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2 – Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3 – Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluye variables no observables que tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado reales con la suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información para fijar precios de mercado.

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

(p) Segmentos

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

Los resultados de los segmentos que se informan a la Administración incluyen elementos que son directamente atribuibles a cada segmento.

(q) Transacciones entre entidades bajo control común

Las transferencias de activos entre entidades bajo control común, incluyendo transacciones con compañías tenedoras intermedias, son contabilizadas inicialmente al valor en libros del Banco que transfiere los activos a la fecha de la transferencia. Si el valor en libros de los activos y pasivos transferidos difiere del costo histórico del Banco Matriz de las entidades bajo control común, entonces el Banco que recibe los activos y pasivos los contabilizará utilizando el costo histórico del Banco Matriz.

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

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

Varias normas nuevas y enmiendas a las normas son efectivas para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2020 y se permite la aplicación anticipada; sin embargo, el Banco no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas y modificadas al preparar los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.

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

- Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato (enmiendas a la NIC 37)
- Propiedad, planta y equipo: Producto antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1)
- NIIF 17 Contratos de seguro y modificaciones a la NIIF 17 Contratos de seguro.

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

(s) Reforma de las tasas de interés de referencia

Cualquiera de estos desarrollos, y cualquier iniciativa futura para regular, reformar o cambiar la administración de los índices de referencia, podría tener consecuencias adversas para el rendimiento, valor y el mercado de préstamos, hipotecas, valores, derivados y otros instrumentos financieros cuyos rendimientos están vinculados a cualquier índice de referencia, incluidos los emitidos, financiados o mantenidos por nosotros o nuestras subsidiarias financieras.

Varios reguladores, organismos de la industria y otros participantes del mercado en los Estados Unidos y otros países están involucrados en iniciativas para desarrollar, introducir y fomentar el uso de tarifas alternativas para reemplazar ciertos benchmark. No hay garantía de que estas nuevas tasas serán aceptadas o ampliamente utilizadas por los participantes del mercado, o que las características de cualquiera de estas nuevas tasas serán similares o producirán el equivalente económico de las tasas de referencia que buscan reemplazar.

La tasa interbancaria de Londres (LIBOR) es la tasa de interés de referencia más ampliamente referenciada en todo el mundo para derivados, bonos, préstamos y otros instrumentos de tasa flotante; El 27 de julio de 2017, el Director Ejecutivo de la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (la "FCA"), que regula la "LIBOR", anunció que la FCA ya no obligará a los bancos a presentar tasas para el cálculo de la referencia LIBOR después del 2021. Este anuncio indica que la continuación de la LIBOR sobre la base actual no puede garantizarse después de esta fecha. Por lo tanto, después del 2021 la LIBOR puede dejar de calcularse. Existe un impulso dirigido por el regulador para hacer la transición del mercado de LIBOR y algunas otras tasas de referencia a tasas alternativas libres de riesgo, que se basan en transacciones overnight. Se verán afectados los derivados, pagarés de tasa variable, préstamos y otros contratos financieros cuyos términos se extiendan más allá de la fecha de discontinuación pertinente y que se refieran a ciertas tasas de referencia (incluida la LIBOR) como tasa de referencia. Como resultado, las agencias se están moviendo hacia nuevas tasas de referencia.

Quedan muchos problemas sin resolver, como el momento de la introducción de los nuevos índices de referencia y la transición de un índice de referencia a una tasa de reemplazo, lo que podría provocar una dislocación generalizada en los mercados financieros, generar volatilidad en los precios de los valores, derivados y otros instrumentos, y reprimir las actividades de los mercados de capitales.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco usaba en la mayoría de sus instrumentos financieros la tasa Libor como referencia, así como derivados con dichas características. Si bien algunos de estos préstamos y contratos vigentes basados en LIBOR incluyen disposiciones de respaldo a tasas de referencia alternativas, la mayoría de nuestros productos y contratos vigentes basados en LIBOR no incluyen disposiciones de respaldo o mecanismos de respaldo adecuados y requerirán modificaciones de sus términos. Además, la mayoría de nuestros préstamos, y contratos pendientes basados en LIBOR pueden ser difíciles de modificar debido al requisito de que todas las partes afectadas den su consentimiento para las respectivas modificaciones. Actualmente no es posible determinar en qué medida nos afectarán dichos cambios.

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

Nuestras actividades para la transición se encuentran actualmente en desarrollo y para el 2021 se enfocan en la conversión de contratos existentes basados en LIBOR a otras tasas alternativas a través de:

- a) identificación de operaciones de activos y pasivos indexados a la tasa Libor en cada una de nuestras Subsidiarias
- b) desarrollo de nuevas alternativas productos vinculados a tasa de referencia
- c) negociaciones con clientes y contrapartes
- d) modificaciones de contratos
- e) ajustes en sistemas de información
- f) modificaciones de procedimientos y políticas
- g) modificaciones en modelos de valuación
- h) el cronograma de nuestro plan de trabajo depende en una aceptación más amplia en el mercado de productos que hacen referencia a las nuevas tasas de referencia alternativas y en la preparación y capacidad de nuestros clientes para adoptar los productos de reemplazo. Nos encontramos siguiendo las fechas recomendadas para el cese de la LIBOR.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos

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

Clasificación de los activos financieros

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

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

	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
2020						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	5,881,896,194	5,881,896,194
Inversiones en valores	36,659,323	10,460,656	2,846,309,829	5,061,326	0	2,898,491,134
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	16,504,903,286	16,504,903,286
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	236,207,140	236,207,140
Total de activos financieros	<u>36,659,323</u>	<u>10,460,656</u>	<u>2,846,309,829</u>	<u>5,061,326</u>	<u>22,623,006,620</u>	<u>25,521,497,754</u>
2019						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	3,994,151,549	3,994,151,549
Inversiones en valores	42,636,461	10,617,681	2,196,184,021	5,328,901	0	2,254,767,064
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	16,343,262,667	16,343,262,667
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	237,756,868	237,756,868
Total de activos financieros	<u>42,636,461</u>	<u>10,617,681</u>	<u>2,196,184,021</u>	<u>5,328,901</u>	<u>20,575,171,084</u>	<u>22,829,938,148</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

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

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

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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

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

(a) Riesgo de Crédito

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

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

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

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

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

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

Información de calidad de la cartera

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

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por \$5,152,016,787 al 31 de diciembre de 2020 (2019: \$3,248,876,202). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre A+ y CCC, basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 31 de diciembre de 2020, aproximadamente \$16 millones no cuentan con calificación de riesgo (2019: \$43 millones).

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

Al 31 de diciembre de 2020, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

Calidad de cartera de inversiones en valores

El Banco segrega la cartera de inversiones en inversiones en valores a VRCCR e inversiones al VRCOUI. Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de inversiones totaliza \$2,898,491,134 (2019: \$2,254,767,064).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones a VRCCR

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gobiernos y Agencias		
B+	0	41,705,042
B	<u>34,950,484</u>	<u>0</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>34,950,484</u>	<u>41,705,042</u>
Corporativos		
BB-	0	152,534
Sin calificación	<u>1,708,839</u>	<u>778,885</u>
Total Corporativos	<u>1,708,839</u>	<u>931,419</u>
Total de inversiones al VRCCR	<u>36,659,323</u>	<u>42,636,461</u>

- Inversiones al VRCOUI

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

	<u>2020</u>			<u>2019</u>		
	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones al VRCOUI</u>	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones al VRCOUI</u>
Gobiernos y Agencias						
AAA	777	0	777	839	0	839
AA+	104,966,369	0	104,966,369	40,134,125	0	40,134,125
BBB+	122,201,022	0	122,201,022	157,338,820	0	157,338,820
BB+ a B-	<u>2,224,418,875</u>	<u>5,041,147</u>	<u>2,229,460,022</u>	<u>1,532,265,685</u>	<u>0</u>	<u>1,532,265,685</u>
Total Gobiernos y Agencias	<u>2,451,587,043</u>	<u>5,041,147</u>	<u>2,456,628,190</u>	<u>1,729,739,469</u>	<u>0</u>	<u>1,729,739,469</u>
Corporativos						
AA	2,021,110	0	2,021,110	2,026,899	0	2,026,899
A-	22,052,737	0	22,052,737	265,829,815	0	265,829,815
BBB+	31,398,868	0	31,398,868	126,367,304	0	126,367,304
BBB	13,958,308	0	13,958,308	0	0	0
BBB-	65,510,433	0	65,510,433	0	0	0
BB+ a CCC+	<u>254,740,183</u>	<u>0</u>	<u>254,740,183</u>	<u>72,220,534</u>	<u>0</u>	<u>72,220,534</u>
Total Corporativos	<u>389,681,639</u>	<u>0</u>	<u>389,681,639</u>	<u>466,444,552</u>	<u>0</u>	<u>466,444,552</u>
Total	<u>2,841,268,682</u>	<u>5,041,147</u>	<u>2,846,309,829</u>	<u>2,196,184,021</u>	<u>0</u>	<u>2,196,184,021</u>
Provisión para PCE	<u>22,985,969</u>	<u>52,154</u>	<u>23,038,123</u>	<u>8,554,961</u>	<u>0</u>	<u>8,554,961</u>

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se encuentran al día.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Calidad de cartera de préstamos

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

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 año indicado:

2020	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Corporativo				
Satisfactorio	6,175,054,226	38,261,019	0	6,213,315,245
Mención Especial	0	460,054,840	0	460,054,840
Sub-estándar	0	0	156,231,571	156,231,571
Dudoso	0	0	21,956,529	21,956,529
Pérdida	0	0	32,159,459	32,159,459
Monto bruto	<u>6,175,054,226</u>	<u>498,315,859</u>	<u>210,347,559</u>	<u>6,883,717,644</u>
Provisión por deterioro	(35,496,690)	(39,543,177)	(67,399,701)	(142,439,568)
Valor en libros neto	<u>6,139,557,536</u>	<u>458,772,682</u>	<u>142,947,858</u>	<u>6,741,278,076</u>
Pequeña empresa				
Satisfactorio	541,897,558	150,412,045	0	692,309,603
Mención Especial	645,805	68,678,304	1,645	69,325,754
Sub-estándar	0	0	10,260,147	10,260,147
Dudoso	0	0	3,772,996	3,772,996
Pérdida	0	0	5,851,579	5,851,579
Monto bruto	<u>542,543,363</u>	<u>219,090,349</u>	<u>19,886,367</u>	<u>781,520,079</u>
Provisión por deterioro	(3,986,402)	(10,672,501)	(4,665,706)	(19,324,609)
Valor en libros neto	<u>538,556,961</u>	<u>208,417,848</u>	<u>15,220,661</u>	<u>762,195,470</u>
Hipotecarios				
Satisfactorio	2,459,419,636	674,062,351	0	3,133,481,987
Mención Especial	3,541,875	231,674,062	0	235,215,937
Sub-estándar	0	0	51,728,277	51,728,277
Dudoso	0	0	21,861,149	21,861,149
Pérdida	0	0	50,215,261	50,215,261
Monto bruto	<u>2,462,961,511</u>	<u>905,736,413</u>	<u>123,804,687</u>	<u>3,492,502,611</u>
Provisión por deterioro	(8,766,667)	(44,977,797)	(20,644,625)	(74,389,089)
Valor en libros neto	<u>2,454,194,844</u>	<u>860,758,616</u>	<u>103,160,062</u>	<u>3,418,113,522</u>
Personales				
Satisfactorio	1,532,849,622	253,206,198	1,826,937	1,787,882,757
Mención Especial	3,677,713	88,081,637	4,170,188	95,929,538
Sub-estándar	0	0	39,302,846	39,302,846
Dudoso	0	0	10,978,889	10,978,889
Pérdida	0	0	14,336,978	14,336,978
Monto bruto	<u>1,536,527,335</u>	<u>341,287,835</u>	<u>70,615,838</u>	<u>1,948,431,008</u>
Provisión por deterioro	(24,465,747)	(42,785,657)	(23,278,706)	(90,530,110)
Valor en libros neto	<u>1,512,061,588</u>	<u>298,502,178</u>	<u>47,337,132</u>	<u>1,857,900,898</u>
Autos				
Satisfactorio	731,515,495	198,285,723	0	929,801,218
Mención Especial	887,316	51,433,775	0	52,321,091
Sub-estándar	0	0	4,379,122	4,379,122
Dudoso	0	0	3,721,072	3,721,072
Pérdida	0	0	(4,460)	(4,460)
Monto bruto	<u>732,402,811</u>	<u>249,719,498</u>	<u>8,095,734</u>	<u>990,218,043</u>
Provisión por deterioro	(4,444,380)	(13,362,516)	(2,955,956)	(20,762,852)
Valor en libros neto	<u>727,958,431</u>	<u>236,356,982</u>	<u>5,139,778</u>	<u>969,455,191</u>
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	2,152,438,867	348,249,678	3,913,371	2,504,601,916
Mención Especial	5,155,879	225,572,705	123,343,325	354,071,909
Sub-estándar	0	0	11,464,026	11,464,026
Dudoso	115,694	54,037,856	7,779,900	61,933,450
Pérdida	0	0	146,181,206	146,181,206
Monto bruto	<u>2,157,710,440</u>	<u>627,860,239</u>	<u>292,681,828</u>	<u>3,078,252,507</u>
Provisión por deterioro	(55,380,552)	(132,742,065)	(134,169,761)	(322,292,378)
Valor en libros neto	<u>2,102,329,888</u>	<u>495,118,174</u>	<u>158,512,067</u>	<u>2,755,960,129</u>
Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	<u>13,474,659,248</u>	<u>2,557,926,480</u>	<u>472,317,558</u>	<u>16,504,903,286</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

2019	Préstamos			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Corporativo				
Satisfactorio	6,161,534,169	1,949,132	0	6,163,483,301
Mención Especial	0	162,481,618	0	162,481,618
Sub-estándar	0	0	103,638,377	103,638,377
Dudoso	0	0	16,319,303	16,319,303
Pérdida	0	0	<u>29,584,356</u>	<u>29,584,356</u>
Monto bruto	<u>6,161,534,169</u>	<u>164,430,750</u>	<u>149,542,036</u>	<u>6,475,506,955</u>
Provisión por deterioro	<u>(35,618,255)</u>	<u>(17,012,276)</u>	<u>(41,991,855)</u>	<u>(94,622,386)</u>
Valor en libros neto	<u>6,125,915,914</u>	<u>147,418,474</u>	<u>107,550,181</u>	<u>6,380,884,569</u>
Pequeña empresa				
Satisfactorio	661,905,203	51,974,883	0	713,880,086
Mención Especial	553,850	38,196,649	0	38,750,499
Sub-estándar	0	93,722	8,714,486	8,808,208
Dudoso	0	0	4,857,194	4,857,194
Pérdida	0	0	<u>3,174,452</u>	<u>3,174,452</u>
Monto bruto	<u>662,459,053</u>	<u>90,265,254</u>	<u>16,746,132</u>	<u>769,470,439</u>
Provisión por deterioro	<u>(4,568,794)</u>	<u>(6,047,401)</u>	<u>(5,217,866)</u>	<u>(15,834,061)</u>
Valor en libros neto	<u>657,890,259</u>	<u>84,217,853</u>	<u>11,528,266</u>	<u>753,636,378</u>
Hipotecarios				
Satisfactorio	2,949,977,462	170,553,924	0	3,120,531,386
Mención Especial	7,633,982	154,721,529	0	162,355,511
Sub-estándar	0	687,503	33,831,760	34,519,263
Dudoso	0	0	35,375,995	35,375,995
Pérdida	0	0	<u>39,078,065</u>	<u>39,078,065</u>
Monto bruto	<u>2,957,611,444</u>	<u>325,962,956</u>	<u>108,285,820</u>	<u>3,391,860,220</u>
Provisión por deterioro	<u>(8,070,830)</u>	<u>(16,169,515)</u>	<u>(23,809,469)</u>	<u>(48,049,814)</u>
Valor en libros neto	<u>2,949,540,614</u>	<u>309,793,441</u>	<u>84,476,351</u>	<u>3,343,810,406</u>
Personales				
Satisfactorio	1,807,114,691	70,712,458	1,836,813	1,879,663,962
Mención Especial	2,389,101	89,434,848	2,693,609	94,517,558
Sub-estándar	0	345,873	11,963,044	12,308,917
Dudoso	0	0	13,829,038	13,829,038
Pérdida	0	15,585	<u>13,982,479</u>	<u>13,998,064</u>
Monto bruto	<u>1,809,503,792</u>	<u>160,508,764</u>	<u>44,304,983</u>	<u>2,014,317,539</u>
Provisión por deterioro	<u>(37,781,053)</u>	<u>(33,255,645)</u>	<u>(22,741,542)</u>	<u>(93,778,240)</u>
Valor en libros neto	<u>1,771,722,739</u>	<u>127,253,119</u>	<u>21,563,441</u>	<u>1,920,539,299</u>
Autos				
Satisfactorio	836,413,664	53,583,409	0	889,997,073
Mención Especial	1,944,480	39,423,694	0	41,368,174
Sub-estándar	0	75,801	5,419,591	5,495,392
Dudoso	0	0	4,651,370	4,651,370
Pérdida	0	0	<u>2,211</u>	<u>2,211</u>
Monto bruto	<u>838,358,144</u>	<u>93,082,904</u>	<u>10,073,172</u>	<u>941,514,220</u>
Provisión por deterioro	<u>(3,458,949)</u>	<u>(6,756,295)</u>	<u>(4,044,239)</u>	<u>(14,259,483)</u>
Valor en libros neto	<u>834,899,195</u>	<u>86,326,609</u>	<u>6,028,933</u>	<u>927,254,737</u>
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	2,727,382,917	149,486,781	4,162,675	2,881,032,373
Mención Especial	11,659,011	80,351,072	96,898,298	188,908,381
Sub-estándar	0	0	13,177,012	13,177,012
Dudoso	295,585	47,450,695	7,802,819	55,549,099
Pérdida	0	0	<u>123,209,268</u>	<u>123,209,268</u>
Monto bruto	<u>2,739,337,513</u>	<u>277,288,548</u>	<u>245,250,072</u>	<u>3,261,876,133</u>
Provisión por deterioro	<u>(75,472,838)</u>	<u>(64,541,441)</u>	<u>(104,724,576)</u>	<u>(244,738,855)</u>
Valor en libros neto	<u>2,663,864,675</u>	<u>212,747,107</u>	<u>140,525,496</u>	<u>3,017,137,278</u>
Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	<u>15,003,833,396</u>	<u>967,756,603</u>	<u>371,672,668</u>	<u>16,343,262,667</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

2020	Compromisos de créditos y garantías			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Corporativo				
Satisfactorio	464,313,164	0	0	464,313,164
Mención Especial	0	5,756,869	0	5,756,869
Sub-estándar	0	0	244,760	244,760
Dudoso	0	0	49,995	49,995
Pérdida	0	0	9,076	9,076
Monto bruto	<u>464,313,164</u>	<u>5,756,869</u>	<u>303,831</u>	<u>470,373,864</u>
Provisión por deterioro	<u>(220,412)</u>	<u>(52,463)</u>	<u>(68,284)</u>	<u>(341,159)</u>
Valor en libros neto	<u>464,092,752</u>	<u>5,704,406</u>	<u>235,547</u>	<u>470,032,705</u>
Pequeña empresa				
Satisfactorio	4,953,992	0	0	4,953,992
Mención Especial	0	3,240	0	3,240
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>4,953,992</u>	<u>3,240</u>	<u>0</u>	<u>4,957,232</u>
Provisión por deterioro	<u>(1,371)</u>	<u>(1)</u>	<u>0</u>	<u>(1,372)</u>
Valor en libros neto	<u>4,952,621</u>	<u>3,239</u>	<u>0</u>	<u>4,955,860</u>
Personales				
Satisfactorio	45,247,544	0	0	45,247,544
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>45,247,544</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45,247,544</u>
Provisión por deterioro	<u>(9,050)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(9,050)</u>
Valor en libros neto	<u>45,238,494</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45,238,494</u>
Total de Compromisos de créditos y garantías, neto	<u>514,283,867</u>	<u>5,707,645</u>	<u>235,547</u>	<u>520,227,059</u>

2019	Compromisos de créditos y garantías			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	
Corporativo				
Satisfactorio	452,671,486	0	0	452,671,486
Mención Especial	0	1,571,378	0	1,571,378
Sub-estándar	0	0	44,071	44,071
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	313,981	313,981
Monto bruto	<u>452,671,486</u>	<u>1,571,378</u>	<u>358,052</u>	<u>454,600,916</u>
Provisión por deterioro	<u>(171,065)</u>	<u>(10,391)</u>	<u>(199,319)</u>	<u>(380,775)</u>
Valor en libros neto	<u>452,500,421</u>	<u>1,560,987</u>	<u>158,733</u>	<u>454,220,141</u>
Pequeña empresa				
Satisfactorio	8,500,840	0	0	8,500,840
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	1,116	1,116
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>8,500,840</u>	<u>0</u>	<u>1,116</u>	<u>8,501,956</u>
Provisión por deterioro	<u>(1,545)</u>	<u>0</u>	<u>(2)</u>	<u>(1,547)</u>
Valor en libros neto	<u>8,499,295</u>	<u>0</u>	<u>1,114</u>	<u>8,500,409</u>
Personales				
Satisfactorio	45,087,813	0	0	45,087,813
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	<u>45,087,813</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45,087,813</u>
Provisión por deterioro	<u>(4,509)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(4,509)</u>
Valor en libros neto	<u>45,083,304</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45,083,304</u>
Total de Compromisos de créditos y garantías, neto	<u>506,083,020</u>	<u>1,560,987</u>	<u>159,847</u>	<u>507,803,854</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Valor Cubierto</u>	<u>Cartera</u>	<u>Valor Cubierto</u>
Corporativos				
Etapa 1 y 2	2,855,939,513	2,855,938,964	2,610,540,417	2,610,531,369
Etapa 3	<u>142,231,227</u>	<u>142,231,227</u>	<u>120,807,751</u>	<u>120,807,751</u>
Total	<u>2,998,170,740</u>	<u>2,998,170,191</u>	<u>2,731,348,168</u>	<u>2,731,339,120</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Propiedades	9,017,893	14,769,068

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. No es política del Banco utilizar los activos adjudicados para el uso propio de 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	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Menos de 50%	715,586,441	2,889,712	685,319,807	3,481,789
51-70%	1,318,607,440	7,620,111	1,244,385,942	10,826,492
71-80%	1,160,698,058	15,305,134	1,164,119,765	19,530,266
81-90%	272,346,878	18,059,795	274,968,491	11,142,973
91-100%	16,599,212	1,372,792	16,108,858	106,293
Más de 100%	<u>8,664,582</u>	<u>0</u>	<u>6,957,357</u>	<u>0</u>
Total	<u>3,492,502,611</u>	<u>45,247,544</u>	<u>3,391,860,220</u>	<u>45,087,813</u>

Cartera deteriorada

LTV Ratio	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Menos de 50%	15,934,819	11,552,784
51-70%	37,223,972	33,759,364
71-80%	43,338,306	47,340,280
81-90%	21,985,607	12,878,318
91-100%	3,592,265	2,235,322
Más de 100%	<u>1,729,718</u>	<u>519,752</u>
Total	<u>123,804,687</u>	<u>108,285,820</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Provisión por PCE

Proyección de condiciones futuras

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

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Aplicación de Vacunas: Se identifica como la distribución y efectividad de la vacuna y su impacto sobre el crecimiento económico.	1) Principales socios comerciales inmunizan población durante primer semestre, 2021.	1) Principales socios comerciales inmunizan durante segundo semestre, 2021.	1) Principales socios comerciales inmunizan en primer semestre, 2022.
Ingreso por remesas: Política migratoria e ingreso por remesas. Honduras, El Salvador, Guatemala y Nicaragua.	2) Cambio política migratoria estadounidense mejora la perspectiva de ingresos por remesas.	2) Política migratoria se mantiene, perspectiva de crecimiento de remesas se mantiene estable.	3) Política migratoria se endurece, perspectiva de crecimiento de remesas disminuye.

A continuación se detallan los escenarios para cada país

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	1. Variables nominales se contemplan estables; con fundamentales macroeconómicos sólidos, nivel de deuda relativamente bajo y alto nivel de Reservas Monetarias Internacionales. 2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico, asociada a la persistencia de la pandemia y a la efectividad de las medidas para mitigarla. Escenario pesimista contempla posibilidad de IPC por encima del rango meta de BanGuat, considerando el aumento reciente en el IPC y el aumento esperado en el precio de los alimentos durante el 2021.	Medidas de política fiscal son efectivas, mejoran perspectiva de crecimiento económico y mitigan deterioro en brechas sociales. Se obtiene vacuna y se distribuye de manera efectiva, se aproxima a inmunidad durante el 2021.	Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021. Se da una mejora gradual en la actividad económica conforme se fortalece respuesta de servicios de salud y se distribuye la vacuna.	Distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud, brechas sociales y estabilidad política.
Honduras	1. Escenarios se mantienen estables en las variables nominales, considerando la disciplina fiscal del gobierno en concordancia con el acuerdo del FMI y la recuperación en el sector externo (exportaciones y remesas). 2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico, asociada a la persistencia de la pandemia y daños a la productividad generados por los desastres naturales.	Medidas de política fiscal son más efectivas de lo esperado en la mitigación del deterioro de brechas sociales y del impacto económico de la pandemia y desastres naturales. Cierre del 2021 sin el fenómeno 'la niña' y con menores probabilidades de desastres naturales. Recuperación económica disminuye tensiones sociales en el contexto de período electoral.	Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021. Se da una mejora gradual en la actividad económica conforme se fortalece respuesta de servicios de salud y se distribuye la vacuna. Período electoral genera cierta incertidumbre que afecta recuperación económica.	Distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud. Deterioro en brechas sociales y aumento en inestabilidad política. Contempla recuperación leve en la actividad económica respecto al 2020.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
El Salvador	<p>1. Inflación se mantienen estables y baja, considerando su historia reciente de debilidad en la demanda interna y la falta de herramientas de política monetaria.</p> <p>2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico y tasas de interés, asociados a la persistencia de la pandemia y al nivel de estrés financiero del gobierno central.</p>	<p>Gobierno obtiene financiamiento para mantener política fiscal expansiva durante el 2021.</p> <p>Obtención, distribución de vacuna durante el 2021.</p> <p>Se mantienen términos de intercambio favorables y aumentos en el ingreso de remesa.</p>	<p>Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021.</p> <p>Financiamiento se mantiene costoso para el Gobierno en mercados financieros internacionales.</p>	<p>Distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud.</p> <p>Aumento en aversión al riesgo en mercados financieros internacionales y aumento en spreads.</p>
Nicaragua	<p>1. Variables nominales: inflación se mantiene estable.</p> <p>2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico y variación en tasas de interés. Nicaragua celebrará elecciones presidenciales en noviembre del 2021. Antes tuvo una contracción del PIB en el 2018 y 2019, consecuencia una crisis sociopolítica que no ha sido superada. Un recrudescimiento de la crisis sociopolítica podría llevar a menor crecimiento económico y a menor acceso del gobierno a fuentes de financiamiento externas.</p>	<p>El gobierno reestablece el diálogo con la oposición y toma medidas que mejoren la confianza de los inversionistas y la posibilidad de obtener financiamiento externo.</p>	<p>Diálogo no avanza, sin embargo, no recrudescer la crisis sociopolítica. Contempla un 2021 sin crecimiento del PIB.</p>	<p>Recrudescimiento de crisis sociopolítica; una nueva contracción en el crecimiento económico y menor acceso a financiamiento por sanciones internacionales.</p>
Costa Rica	<p>1. Inflación se mantiene estable.</p> <p>2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico, al tipo de cambio y a las tasas de interés, consecuencia de la posibilidad de que continúe el deterioro en las finanzas públicas.</p>	<p>Aprobación de reformas que muestren compromiso fiscal y que mejoren las condiciones del Gobierno para obtener financiamiento, incluyendo un acuerdo con el FMI.</p> <p>Fortaleza en servicios de salud permite inmunizar a población durante primer semestre 2021.</p>	<p>País se aproxima a inmunización durante el 2021.</p> <p>Se llega a un acuerdo con el FMI, sin embargo, el compromiso restaura solo parcialmente la confianza en inversionistas ante retos fiscales. Política fiscal expansiva se ve limitada en el 2021.</p>	<p>No se llega a acuerdos políticos para disminuir el déficit fiscal, incertidumbre genera presiones cambiarias y aumento en la demanda de fondos prestables del gobierno presiona las tasas de interés.</p>
Panamá	<p>1. Inflación y tasas de interés se mantienen estables.</p> <p>2. Principales diferencias en escenarios: Panamá históricamente ha sido el país centroamericano con la mayor tasa de crecimiento económico, sin embargo, ha sido de mayor impacto por la pandemia. Hay incertidumbre acerca de la velocidad de recuperación, que se mantuvo por debajo de su promedio histórico en el 2018 y 2019.</p>	<p>Recuperación económica se da más rápido de lo esperado, con acceso y distribución efectiva de la vacuna y recuperación rápida de sectores que permanecieron inactivos, como construcción y comercio.</p> <p>Rápida recuperación de principales socios comerciales y del comercio internacional.</p>	<p>Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021.</p> <p>Panamá recupera gradualmente crecimiento económico, por debajo de su nivel históricamente alto.</p>	<p>Adquisición y distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud.</p> <p>Lenta recuperación económica por mayor vulnerabilidad del sistema bancario, ante la ley de moratoria para auxiliar a los afectados por la pandemia.</p> <p>Recuperación lenta de la inversión y el consumo.</p>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	2020					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	25%	20%	15%	15%	5%	10%
Base	65%	65%	65%	65%	60%	60%
Pesimista	10%	15%	20%	20%	35%	30%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	2019					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	20%	25%	15%	15%	20%	25%
Base	70%	65%	70%	70%	60%	60%
Pesimista	10%	10%	15%	15%	20%	15%

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

		2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.46	4.19	4.25	2.27	3.58	5.54
	Base	3.90	3.42	3.18	0.23	2.32	3.34
	Pesimista	1.60	1.50	1.54	(2.25)	0.41	1.63
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.53	2.85	(0.28)	2.39	0.65	(0.58)
	Base	3.26	3.54	0.18	2.69	0.85	(0.16)
	Pesimista	5.24	3.39	1.18	3.60	1.85	1.21
Tipo de Cambio	Optimista	(1.54)	(0.74)	-	2.35	2.35	-
	Base	(0.12)	0.51	-	2.89	3.69	-
	Pesimista	1.18	1.38	-	4.09	5.13	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.50)	(0.56)	-	(1.43)	(0.21)	-
	Base	(0.28)	(0.30)	-	0.03	1.29	-
	Pesimista	0.03	0.08	-	0.93	1.66	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.50)	(0.18)	(0.06)	(0.95)	(1.28)	(0.16)
	Base	(0.15)	(0.09)	0.44	(0.18)	0.28	(0.02)
	Pesimista	0.11	0.11	1.15	1.41	1.02	0.16

		2019					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	3.71	4.04	2.80	(1.26)	3.03	4.89
	Base	3.19	2.95	2.40	(3.08)	2.59	3.83
	Pesimista	2.15	1.98	1.84	(5.61)	1.76	2.97
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	3.26	3.34	0.00	3.34	1.76	0.54
	Base	3.53	4.61	0.97	6.58	1.91	0.77
	Pesimista	3.72	5.07	2.11	8.92	4.04	1.71
Tipo de Cambio	Optimista	(0.95)	0.72	-	2.72	(1.07)	-
	Base	(0.46)	3.34	-	3.01	0.22	-
	Pesimista	1.54	4.50	-	3.74	3.39	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.30)	(3.25)	-	(0.99)	(1.81)	-
	Base	(0.03)	(1.45)	-	1.70	(1.58)	-
	Pesimista	0.26	(0.30)	-	4.93	(0.99)	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.29)	(0.36)	(0.07)	(0.09)	(1.55)	(0.35)
	Base	(0.12)	(0.34)	0.03	1.03	(1.17)	0.08
	Pesimista	0.34	0.27	0.34	3.12	(0.18)	0.56

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

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

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

<u>2020</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	6,883,717,644	6,883,717,644	6,883,717,644
Pequeña empresa	781,520,079	781,520,079	781,520,079
Hipotecarios	3,492,502,611	3,492,502,611	3,492,502,611
Personales	1,948,431,008	1,948,431,008	1,948,431,008
Autos	990,218,043	990,218,043	990,218,043
Tarjetas de crédito	<u>3,078,252,507</u>	<u>3,078,252,507</u>	<u>3,078,252,507</u>
	<u>17,174,641,892</u>	<u>17,174,641,892</u>	<u>17,174,641,892</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	135,389,794	141,156,705	150,878,041
Pequeña empresa	16,845,985	35,897,088	58,383,586
Hipotecarios	63,529,123	136,099,228	216,876,538
Personales	83,799,605	173,611,403	271,280,095
Autos	18,732,595	39,028,627	61,440,729
Tarjetas de crédito	<u>304,724,086</u>	<u>625,167,995</u>	<u>964,111,249</u>
	<u>623,021,188</u>	<u>1,150,961,046</u>	<u>1,722,970,238</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	7.16%	7.16%	7.16%
Pequeña empresa	27.12%	27.52%	32.50%
Hipotecarios	24.75%	25.34%	26.47%
Personales	17.00%	17.10%	17.63%
Autos	24.15%	24.39%	25.39%
Tarjetas de crédito	<u>20.32%</u>	<u>20.43%</u>	<u>20.56%</u>
	<u>16.08%</u>	<u>16.26%</u>	<u>16.85%</u>
<u>2019</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
Valor en libros			
Corporativo	6,475,506,955	6,475,506,955	6,475,506,955
Pequeña empresa	769,470,439	769,470,439	769,470,439
Hipotecarios	3,391,860,220	3,391,860,220	3,391,860,220
Personales	2,014,317,539	2,014,317,539	2,014,317,539
Autos	941,514,220	941,514,220	941,514,220
Tarjetas de crédito	<u>3,261,876,133</u>	<u>3,261,876,133</u>	<u>3,261,876,133</u>
	<u>16,854,545,506</u>	<u>16,854,545,506</u>	<u>16,854,545,506</u>
Estimación por PCE			
Corporativo	86,411,296	93,819,741	114,742,964
Pequeña empresa	15,336,408	15,780,988	16,126,848
Hipotecarios	47,112,487	48,096,227	50,611,937
Personales	91,095,658	93,781,460	97,291,172
Autos	13,734,832	14,351,142	15,037,242
Tarjetas de crédito	<u>242,705,884</u>	<u>244,012,603</u>	<u>247,591,486</u>
	<u>496,396,565</u>	<u>509,842,161</u>	<u>541,401,649</u>
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.54%	2.54%	2.54%
Pequeña empresa	10.18%	11.73%	12.11%
Hipotecarios	8.74%	9.61%	10.30%
Personales	7.92%	8.07%	8.87%
Autos	8.96%	9.96%	10.63%
Tarjetas de crédito	<u>8.48%</u>	<u>8.49%</u>	<u>8.51%</u>
	<u>6.29%</u>	<u>6.61%</u>	<u>6.90%</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Concentración del riesgo de crédito

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

	2020					
	Préstamos a costo <u>amortizado</u>	Compromisos de créditos y <u>garantías</u>	Valores bajo acuerdos de <u>reventa</u>	Depósitos en <u>bancos</u>	Inversiones al <u>VRCOUI</u>	Inversiones al <u>VRCR</u>
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	21,227,306	3,268,721,385	2,456,628,190	34,950,484
Corporativo						
Comercio	1,612,174,106	71,735,612	0	0	0	0
Inmobiliario	1,450,891,591	16,018,764	0	0	22,683,332	0
Servicios	1,291,355,863	105,488,981	0	0	13,882,413	0
Industria alimentaria	1,030,703,534	23,388,580	0	0	7,676,126	0
Industria general	774,108,954	33,450,851	0	0	0	0
Agropecuario	460,643,312	6,158,690	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	385,904,138	1,341,739	0	0	0	0
Financiero	222,376,502	147,307,973	0	1,883,295,402	222,935,947	1,708,839
Transporte	205,432,143	16,945,171	0	0	3,351,600	0
Construcción	179,526,539	51,969,388	0	0	10,166,209	0
Telecomunicaciones	52,121,041	1,525,347	0	0	2,054,845	0
Energía	0	0	0	0	93,358,835	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	7,961,949	0
Banca de personas	9,509,404,169	45,247,544	0	0	5,610,383	0
Provisión para pérdidas en préstamos	<u>(669,738,606)</u>	<u>(351,581)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración sector	<u>16,504,903,286</u>	<u>520,227,059</u>	<u>21,227,306</u>	<u>5,152,016,787</u>	<u>2,846,309,829</u>	<u>36,659,323</u>
Concentración geográfica:						
Costa Rica	4,743,379,133	188,846,026	16,708,680	991,176,856	875,984,922	36,659,323
Panamá	3,974,348,842	172,176,759	0	200,408,973	332,444,392	0
Guatemala	3,378,177,102	20,379,529	4,518,626	648,779,426	547,796,579	0
Honduras	2,272,446,925	34,844,463	0	920,707,397	333,599,726	0
El Salvador	1,950,888,521	96,780,217	0	477,182,782	267,796,457	0
Nicaragua	855,401,369	7,551,646	0	239,206,299	265,489,324	0
Norteamérica	0	0	0	1,636,831,752	183,057,499	0
Europa	0	0	0	37,704,973	0	0
Suramérica	0	0	0	0	38,119,821	0
Otros	0	0	0	18,329	2,021,109	0
Provisión para pérdidas en préstamos	<u>(669,738,606)</u>	<u>(351,581)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>16,504,903,286</u>	<u>520,227,059</u>	<u>21,227,306</u>	<u>5,152,016,787</u>	<u>2,846,309,829</u>	<u>36,659,323</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	2019					
	<u>Préstamos a costo amortizado</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Valores bajo acuerdos de reventa</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones al VRCOUI</u>	<u>Inversiones al VRCR</u>
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	18,149,866	2,520,887,441	1,729,739,468	41,705,042
Corporativo						
Comercio	1,628,348,594	72,785,084	0	0	0	0
Inmobiliario	1,258,683,209	16,775,962	0	0	9,677,273	0
Servicios	1,223,789,983	129,324,038	0	0	0	0
Industria alimentaria	909,930,633	18,445,008	0	0	0	0
Industria general	797,740,596	28,075,759	0	0	0	0
Agropecuario	524,895,250	8,249,552	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	317,879,388	2,841,393	0	0	0	0
Financiero	234,001,453	130,269,469	0	727,988,761	443,182,245	931,419
Transporte	176,374,973	10,892,182	0	0	0	0
Construcción	138,748,943	43,668,016	0	0	13,585,035	0
Telecomunicaciones	34,584,372	1,776,409	0	0	0	0
Banca de personas	9,609,568,112	45,087,813	0	0	0	0
Provisión para pérdidas en préstamos	<u>(511,282,839)</u>	<u>(386,831)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración sector	<u>16,343,262,667</u>	<u>507,803,854</u>	<u>18,149,866</u>	<u>3,248,876,202</u>	<u>2,196,184,021</u>	<u>42,636,461</u>
Concentración geográfica:						
Costa Rica	4,768,571,825	187,085,520	5,159,081	847,143,705	872,266,218	42,434,788
Panamá	3,987,345,733	158,418,723	0	58,061,724	196,423,956	0
Guatemala	3,275,910,703	10,818,107	12,990,785	450,556,305	400,054,213	201,673
Honduras	2,085,896,304	31,835,080	0	469,083,497	189,589,455	0
El Salvador	1,858,842,606	102,737,415	0	571,610,063	79,293,308	0
Nicaragua	877,978,335	17,295,840	0	250,283,236	24,197,890	0
Norteamérica	0	0	0	572,224,193	431,297,157	0
Europa	0	0	0	17,694,882	0	0
Suramérica	0	0	0	0	1,034,926	0
Otros	0	0	0	12,218,597	2,026,898	0
Provisión para pérdidas en préstamos	<u>(511,282,839)</u>	<u>(386,831)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración geográfica	<u>16,343,262,667</u>	<u>507,803,854</u>	<u>18,149,866</u>	<u>3,248,876,202</u>	<u>2,196,184,021</u>	<u>42,636,461</u>

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

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

(b) *Riesgo de Liquidez*

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

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 año:

	<u>% de Liquidez</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Al cierre del año	43.5	36.0
Máximo	47.5	39.0
Promedio	42.0	36.0
Mínimo	32.0	33.0

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Información cuantitativa

La siguiente tabla detalla los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros y los activos financieros, 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:

<i>Cifras en miles</i>	<u>2020</u>						
	<u>Valor Libros</u>	<u>Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Pasivos							
Depósitos a la vista	7,731,574	(7,731,574)	(7,731,574)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	4,221,375	(4,221,375)	(4,221,375)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,357,781	(9,032,753)	(732,472)	(1,418,287)	(3,212,776)	(2,977,228)	(691,990)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	25,182	(25,229)	(21,193)	(2,872)	(1,164)	0	0
Obligaciones financieras	2,051,357	(2,272,658)	(31,625)	(192,387)	(839,574)	(796,557)	(412,515)
Otras obligaciones financieras	747,253	(892,211)	(730)	(23,029)	(92,113)	(776,339)	0
Pasivos por arrendamientos	199,690	(264,626)	(3,167)	(3,929)	(28,612)	(133,818)	(95,100)
Sub-total de pasivos	<u>23,334,212</u>	<u>(24,440,426)</u>	<u>(12,742,136)</u>	<u>(1,640,504)</u>	<u>(4,174,239)</u>	<u>(4,683,942)</u>	<u>(1,199,605)</u>
Compromisos de préstamos	57,588	(57,588)	(2,577)	(14,932)	(40,079)	0	0
Aceptaciones pendientes	3,328	(3,328)	(1,100)	(2,212)	(16)	0	0
Total de pasivos	<u>23,395,128</u>	<u>(24,501,342)</u>	<u>(12,745,813)</u>	<u>(1,657,648)</u>	<u>(4,214,334)</u>	<u>(4,683,942)</u>	<u>(1,199,605)</u>
Activos							
Efectivo y efectos de caja	708,652	708,652	708,652	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	21,227	21,228	15,335	5,893	0	0	0
Depósitos en bancos	5,152,017	5,164,419	5,023,387	60,826	11,294	45,853	23,059
Inversiones al VRCR (1)	36,659	45,904	1,754	240	1,364	34,669	7,877
Inversiones al VRCOUI (1)	2,846,310	3,415,355	182,079	334,042	430,195	1,302,575	1,166,464
Préstamos	16,504,903	21,943,569	2,463,885	2,331,199	2,616,844	6,599,434	7,932,207
Sub-total de activos	<u>25,269,768</u>	<u>31,299,127</u>	<u>8,395,092</u>	<u>2,732,200</u>	<u>3,059,697</u>	<u>7,982,531</u>	<u>9,129,607</u>
Obligaciones de clientes por aceptaciones	3,328	3,328	1,100	2,212	16	0	0
Total de activos	<u>25,273,096</u>	<u>31,302,455</u>	<u>8,396,192</u>	<u>2,734,412</u>	<u>3,059,713</u>	<u>7,982,531</u>	<u>9,129,607</u>

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Cifras en miles	2019						
	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	5,971,869	(5,971,869)	(5,971,869)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	3,335,167	(3,335,167)	(3,335,167)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	7,927,602	(8,746,495)	(815,520)	(1,299,917)	(3,062,124)	(2,088,131)	(1,480,803)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	34,741	(34,765)	(34,765)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	2,334,111	(2,565,918)	(120,994)	(263,556)	(846,167)	(859,832)	(475,369)
Otras obligaciones financieras	319,415	(339,998)	(1,516)	(33,096)	(103,457)	(201,929)	0
Pasivos por arrendamientos	231,563	(264,626)	(3,167)	(3,929)	(28,612)	(133,818)	(95,100)
Sub-total de pasivos	20,154,468	(21,258,838)	(10,282,998)	(1,600,498)	(4,040,360)	(3,283,710)	(2,051,272)
Compromisos de préstamos	60,116	(60,116)	(5,199)	(12,577)	(42,340)	0	0
Aceptaciones pendientes	1,969	(1,969)	(441)	(445)	(1,083)	0	0
Total de pasivos	20,216,553	(21,320,923)	(10,288,638)	(1,613,520)	(4,083,783)	(3,283,710)	(2,051,272)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	727,125	727,125	727,125	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	18,150	18,150	18,150	0	0	0	0
Depósitos en bancos	3,248,876	3,249,729	3,209,442	22,786	17,501	0	0
Inversiones al VRCR (1)	42,636	60,663	784	1,414	18,256	25,906	14,303
Inversiones al VRCOUI (1)	2,196,184	2,532,524	171,036	130,617	446,682	1,256,177	528,012
Préstamos	16,343,263	22,874,588	2,497,266	2,961,135	2,942,747	6,484,159	7,989,281
Sub-total de activos	22,576,234	29,462,779	6,623,803	3,115,952	3,425,186	7,766,242	8,531,596
Obligaciones de clientes por aceptaciones	1,969	1,969	441	445	1,083	0	0
Total de activos	22,578,203	29,464,748	6,624,244	3,116,397	3,426,269	7,766,242	8,531,596

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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

	2020	2019
Efectivo y efectos de caja	708,652,101	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	21,227,306	18,149,866
Depósitos en bancos centrales	2,926,805,729	2,383,253,646
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	2,118,623,559	841,813,820
Depósitos en bancos mayores a 90 días	106,587,499	23,808,736
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5,881,896,194	3,994,151,549
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	2,483,584,433	1,699,930,581
Otras líneas de crédito disponibles (1)	2,498,466,399	1,756,600,146
Total reservas de liquidez	10,863,947,026	7,450,682,276

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	708,652,101	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	21,227,306	0	21,227,306
Depósitos en bancos	41,009,616	382,885,194	2,058,375,859	2,669,746,118	5,152,016,787
Inversiones en valores	7,994,240	2,496,429,989	0	394,066,905	2,898,491,134
Préstamos a costo amortizado	347,799,909	0	0	16,157,103,377	16,504,903,286
Total de activos	396,803,765	2,879,315,183	2,079,603,165	19,929,568,501	25,285,290,614

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

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

	Comprometidos		No comprometidos		Total
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	727,125,481	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	18,149,866	0	18,149,866
Depósitos en bancos	5,621,665	205,658,019	2,120,070,883	917,525,635	3,248,876,202
Inversiones en valores	20,247,371	2,091,387,340	50,971,992	92,160,360	2,254,767,063
Préstamos a costo amortizado	352,448,636	0	0	15,990,814,031	16,343,262,667
Total de activos	378,317,672	2,297,045,359	2,189,192,741	17,727,625,507	22,592,181,279

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

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

(c) Riesgo de Mercado

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

Información cuantitativa

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

2020

Cifras en millones de dólares

	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	502	816	126	587	2,031
Inversiones en valores	450	305	0	243	998
Préstamos, netos	<u>1,773</u>	<u>1,495</u>	<u>71</u>	<u>1,532</u>	<u>4,871</u>
Total Activos	2,725	2,616	197	2,362	7,900
Depósitos	2,299	2,104	283	2,165	6,851
Obligaciones	<u>256</u>	<u>193</u>	<u>0</u>	<u>41</u>	<u>490</u>
Total Pasivos	2,555	2,297	283	2,206	7,341
Contingencias	<u>0</u>	<u>20</u>	<u>0</u>	<u>34</u>	<u>54</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u><u>170</u></u>	<u><u>339</u></u>	<u><u>(86)</u></u>	<u><u>190</u></u>	<u><u>613</u></u>

2019

Cifras en millones de dólares

	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	338	398	127	497	1,360
Inversiones en valores	368	182	0	228	778
Préstamos, netos	<u>1,703</u>	<u>1,450</u>	<u>56</u>	<u>1,595</u>	<u>4,804</u>
Total Activos	2,409	2,030	183	2,320	6,942
Depósitos	1,939	1,532	235	2,023	5,729
Obligaciones	<u>284</u>	<u>198</u>	<u>0</u>	<u>41</u>	<u>523</u>
Total Pasivos	2,223	1,730	235	2,064	6,252
Contingencias	<u>0</u>	<u>20</u>	<u>0</u>	<u>38</u>	<u>58</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u><u>186</u></u>	<u><u>320</u></u>	<u><u>(52)</u></u>	<u><u>294</u></u>	<u><u>748</u></u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

<u>2020</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	708,652,101	0	0	0	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	41,248	21,186,058	0	0	21,227,306
Depósitos en bancos	2,220,094,322	2,872,292,465	37,700,000	21,930,000	5,152,016,787
Inversiones en valores	774,183,315	274,231,172	889,005,378	961,071,269	2,898,491,134
Préstamos a costo amortizado	<u>235,382,409</u>	<u>14,921,107,165</u>	<u>1,092,205,828</u>	<u>256,207,884</u>	<u>16,504,903,286</u>
Total activos	<u>3,938,353,395</u>	<u>18,088,816,860</u>	<u>2,018,911,206</u>	<u>1,239,209,153</u>	<u>25,285,290,614</u>
Depósitos	1,208,208,914	15,964,452,357	2,602,089,143	535,979,239	20,310,729,653
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	17,151	25,165,110	0	0	25,182,261
Obligaciones	8,541,716	1,165,535,184	277,447,741	599,831,881	2,051,356,522
Otras obligaciones	<u>4,014,076</u>	<u>73,674,172</u>	<u>669,565,048</u>	<u>0</u>	<u>747,253,296</u>
Total pasivos	<u>1,220,781,857</u>	<u>17,228,826,823</u>	<u>3,549,101,932</u>	<u>1,135,811,120</u>	<u>23,134,521,732</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>2,717,571,538</u>	<u>859,990,037</u>	<u>(1,530,190,726)</u>	<u>103,398,033</u>	<u>2,150,768,882</u>
<u>2019</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	727,125,481	0	0	0	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	19,812	18,130,054	0	0	18,149,866
Depósitos en bancos	1,456,281,468	1,792,594,734	0	0	3,248,876,202
Inversiones en valores	349,469,191	491,509,922	963,701,319	450,086,632	2,254,767,064
Préstamos a costo amortizado	<u>112,471,917</u>	<u>14,927,862,462</u>	<u>1,117,800,798</u>	<u>185,127,490</u>	<u>16,343,262,667</u>
Total activos	<u>2,645,367,869</u>	<u>17,230,097,172</u>	<u>2,081,502,117</u>	<u>635,214,122</u>	<u>22,592,181,280</u>
Depósitos	1,035,609,207	13,302,885,613	1,821,675,970	1,074,466,981	17,234,637,771
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	57,059	34,683,519	0	0	34,740,578
Obligaciones	11,687,812	1,632,147,766	248,824,380	441,451,498	2,334,111,456
Otras obligaciones	<u>2,626,299</u>	<u>124,696,997</u>	<u>192,092,064</u>	<u>0</u>	<u>319,415,360</u>
Total pasivos	<u>1,049,980,377</u>	<u>15,094,413,895</u>	<u>2,262,592,414</u>	<u>1,515,918,479</u>	<u>19,922,905,165</u>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>1,595,387,492</u>	<u>2,135,683,277</u>	<u>(181,090,297)</u>	<u>(880,704,357)</u>	<u>2,669,276,115</u>

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	<u>Aumento de 100 bps ⁽¹⁾</u>	<u>Disminución de 100 bps ⁽¹⁾</u>
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
2020		
Promedio del año	(46,947,630)	46,947,630
Máximo del año	(47,161,512)	47,161,512
Mínimo del año	(65,741,852)	65,741,852
	(30,571,542)	30,571,542
2019		
Promedio del año	(68,620,770)	68,620,770
Máximo del año	(59,678,878)	59,678,878
Mínimo del año	(80,284,343)	80,284,343
	(41,941,795)	41,941,795
Impacto en ingreso neto por intereses		
2020		
Promedio del año	60,702,264	(60,702,264)
Máximo del año	59,352,117	(59,352,117)
Mínimo del año	62,555,602	(62,555,602)
	54,541,591	(54,541,591)
2019		
Promedio del año	62,457,673	(62,457,673)
Máximo del año	56,725,165	(56,725,165)
Mínimo del año	62,457,673	(62,457,673)
	53,085,233	(53,085,233)

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

(d) Riesgo Operativo

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

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

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

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

(5) COVID – 19

Efectos de la pandemia mundial de la propagación del COVID-19

Durante el primer trimestre de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera el Banco han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente.

(5) COVID – 19, continuación

Durante los períodos siguientes del año 2020, esta situación ha sido monitoreada a diario por la administración del Banco para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las entidades del Banco, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020 y períodos subsiguientes. El Banco sigue teniendo una expectativa razonable de que cuenta con los recursos adecuados para continuar como un negocio en marcha de manera indefinida.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no ha tenido incumplimiento de los pagos de principal ni de intereses de sus obligaciones financieras. Producto de las respuestas regulatorias que los Bancos Centrales y los Entes Regulatorios implementaron en la mayoría de los países donde el Banco opera, con la finalidad de mitigar los impactos macroeconómicos y financieros generados por la pandemia de COVID-19, se monitorean los compromisos contractuales asociados con los indicadores financieros específicos que puedan ser impactados por dichas implementaciones.

Al 31 de diciembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros consolidados y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el período posterior a la fecha de estos estados financieros consolidados y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del Banco y en las de sus clientes.

- a) Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros
Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por los Gobiernos en cada uno de los países y regiones en donde opera el Banco.

Los impactos que se han generado para las entidades del Banco en relación con el deterioro de instrumentos financieros se fundamentan en los siguientes aspectos:

- Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento significativo de riesgo de crédito desde su medición inicial.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) COVID – 19, continuación

- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades del Banco han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.
- La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.
- Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID en la economía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporó a partir del segundo trimestre de 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que los Gobiernos continúan tomando entorno al COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando las diferentes áreas geográficas donde el Banco opera, y teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de las diferentes entidades, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, el Banco actualizó los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al cierre del 31 de diciembre de 2020, con los efectos que se muestran en las siguientes dos tablas:

i. Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo de la PCE

		2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.46	4.19	4.25	2.27	3.58	5.54
	Base	3.90	3.42	3.18	0.23	2.32	3.34
	Pesimista	1.60	1.50	1.54	(2.25)	0.41	1.63
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.53	2.85	(0.28)	2.39	0.65	(0.58)
	Base	3.26	3.54	0.18	2.69	0.85	(0.16)
	Pesimista	5.24	3.39	1.18	3.60	1.85	1.21
Tipo de Cambio	Optimista	(1.54)	(0.74)	-	2.35	2.35	-
	Base	(0.12)	0.51	-	2.89	3.69	-
	Pesimista	1.18	1.38	-	4.09	5.13	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.50)	(0.56)	-	(1.43)	(0.21)	-
	Base	(0.28)	(0.30)	-	0.03	1.29	-
	Pesimista	0.03	0.08	-	0.93	1.66	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.50)	(0.18)	(0.06)	(0.95)	(1.28)	(0.16)
	Base	(0.15)	(0.09)	0.44	(0.18)	0.28	(0.02)
	Pesimista	0.11	0.11	1.15	1.41	1.02	0.16

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) COVID – 19, continuación

		2019					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	3.60	3.07	2.78	(2.95)	2.46	4.71
	Base	3.20	2.42	2.44	(4.35)	2.16	3.87
	Pesimista	2.40	1.84	1.98	(6.25)	1.62	3.22
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	3.22	3.60	0.26	4.13	1.97	0.38
	Base	3.49	4.45	1.10	6.71	2.08	0.57
	Pesimista	3.67	4.76	2.09	8.47	3.63	1.31
Tipo de Cambio	Optimista	(0.93)	1.24	-	3.07	(0.89)	-
	Base	(0.45)	2.88	-	3.29	0.21	-
	Pesimista	1.52	3.63	-	3.86	2.86	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.30)	(2.25)	-	(0.34)	(2.19)	-
	Base	(0.04)	(1.08)	-	2.24	(1.98)	-
	Pesimista	0.24	(0.31)	-	5.18	(1.50)	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.31)	(0.21)	(0.07)	0.78	(1.76)	(0.05)
	Base	(0.15)	(0.19)	0.02	1.70	(1.45)	0.37
	Pesimista	0.31	0.23	0.29	3.46	(0.63)	0.84

ii. Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios antes y después de COVID-19

		2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista		25%	20%	15%	15%	5%	10%
Base		65%	65%	65%	65%	60%	60%
Pesimista		10%	15%	20%	20%	35%	30%

		2019					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista		20%	25%	15%	15%	20%	25%
Base		70%	65%	70%	70%	60%	60%
Pesimista		10%	10%	15%	15%	20%	15%

Los escenarios macroeconómicos fueron ajustados para reflejar los impactos del COVID-19 y las ponderaciones asignadas a cada escenario fueron recalibradas con base en las expectativas resultantes de la información disponible a la fecha (así como actualización de la información histórica, supuestos relacionados con la severidad y duración de la pandemia, velocidad de recuperación de la economía y sus respectivas consecuencias en el mercado).

El Banco continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) COVID – 19, continuación

iii. Saldos de la provisión por deterioro

	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020	Variación diciembre vs septiembre	Variación septiembre vs junio	Variación junio vs marzo
Corporativo	(142,439,568)	126,555,267	124,883,049	100,329,091	15,884,300	1,672,218	24,553,958
Pequeña y mediana empresa	(19,324,609)	21,088,591	16,122,053	14,518,349	(1,763,982)	4,966,538	1,603,704
Hipotecario	(74,389,089)	56,398,987	45,073,723	47,458,248	17,990,102	11,325,264	(2,384,525)
Consumo	(90,530,110)	92,770,545	83,088,920	82,040,048	(2,240,435)	9,681,625	1,048,872
Autos	(20,762,852)	15,753,153	11,197,175	13,457,726	5,009,699	4,555,978	(2,260,551)
Tarjeta	(322,292,378)	309,581,224	241,665,297	231,657,832	12,711,154	67,915,927	10,007,465
Total	(669,738,606)	622,147,767	522,030,217	489,461,294	47,590,839	100,117,550	32,568,923

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para cada trimestre del año 2020. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la Nota 4.

iv. Gasto de provisión por deterioro de cartera

	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020	Variación diciembre vs septiembre	Variación septiembre vs junio	Variación junio vs marzo
Corporativo	19,716,683	2,479,880	28,114,370	9,414,427	17,236,803	(25,634,490)	18,699,943
Pequeña y mediana empresa	4,511,636	6,437,992	4,746,715	2,889,521	(1,926,356)	1,691,277	1,857,194
Hipotecario	22,348,227	16,341,047	3,372,329	6,681,965	6,007,180	12,968,718	(3,309,636)
Consumo	11,145,288	18,033,155	11,891,668	6,840,276	(6,887,867)	6,141,487	5,051,392
Autos	7,811,188	5,003,365	1,902,569	4,095,546	2,807,823	3,100,796	(2,192,977)
Tarjeta	65,880,530	85,168,307	58,029,579	47,144,017	(19,287,777)	27,138,728	10,885,562
Total	131,413,552	133,463,746	108,057,230	77,065,752	(2,050,194)	25,406,516	30,991,478

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2020.

b) Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera el Banco han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril y diciembre de 2020 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y cupos de crédito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

Al 31 de diciembre de 2020	Corporativo	Pequeña y Mediana Empresa	Hipotecario	Consumo	Autos	Tarjeta de crédito
Cantidad de créditos con alivios otorgados	3,888	12,077	27,462	81,169	44,042	891,225
% de créditos con alivio / Total de créditos	36.03%	54.42%	61.22%	29.32%	53.41%	59.66%

Al 31 de diciembre de 2020, el impacto reconocido en resultados por alivios de COVID es de \$2,860,351.

A la fecha los gobiernos de los países en donde opera el Banco no han decretado apoyos directos a los bancos.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) COVID – 19, continuación

c) Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

Algunas entidades del Banco que tienen bienes tomados en arriendo han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Banco ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias y/o pérdidas en el estado consolidado de resultados y en el ajuste de los pasivos por arrendamiento, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla:

<u>Modalidad de alivio</u>	<u>Número de alivios recibidos</u>	<u>% Contratos con alivio/Total de contratos</u>	<u>Efecto reconocido en resultados</u>
Disminución del canon por un número de meses	106	18.03%	294,073

d) Deterioro del valor de los activos – Plusvalías, Propiedades, planta y equipo e Intangibles

Al 31 de diciembre de 2020 no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios del Banco.

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

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

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

Deterioro de Inversiones al VRCOUI

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

Deterioro de la Plusvalía

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

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

Impuesto sobre la Renta

El Banco utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en los resultados de operación en el período en que ocurra el cambio.

La administración evalúa la realización de los activos por impuestos diferidos para proceder a su registro. La administración evalúa, si es probable, que una porción o todo el activo por impuesto diferido no sea realizable.

(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo y efectos de caja	708,652,101	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	21,227,306	18,149,866
Depósitos en bancos centrales	2,926,805,729	2,383,253,646
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>2,118,623,559</u>	<u>841,813,820</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	5,775,308,695	3,970,342,813
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	<u>106,587,499</u>	<u>23,808,736</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>5,881,896,194</u>	<u>3,994,151,549</u>

(8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2020, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$21,227,306 (2019: \$18,149,866), los cuales tenían fecha de vencimiento en febrero de 2021 (2019: enero de 2020) y una tasa de interés entre 1.9% y 2.8% (2019: entre 2.6% y 4.6%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a \$26,690,737 (2019: \$20,186,397).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Inversiones en Valores

Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones en valores por \$2,898,491,134 (2019: \$2,254,767,064) se detallan como sigue:

(a) Inversiones a VRCCR

La cartera de inversiones a VRCCR se detalla como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bonos de gobiernos	34,950,484	41,705,042
Bonos corporativos	0	152,534
Fondos mutuos	1,708,839	778,885
Acciones comunes	<u>10,460,656</u>	<u>10,617,681</u>
	<u>47,119,979</u>	<u>53,254,142</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones en valores al VRCCR con un valor en libros de \$6,163,940 (2019: \$15,781,926) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

La cartera de inversiones al VRCOUI se detalla como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	104,967,145	55,815,496
Otros gobiernos	<u>2,351,661,045</u>	<u>1,673,923,973</u>
	2,456,628,190	1,729,739,469
Bonos corporativos	389,681,639	466,444,552
Acciones comunes	<u>5,061,326</u>	<u>5,328,901</u>
	<u>2,851,371,155</u>	<u>2,201,512,922</u>

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

<u>Entidad</u>	<u>País</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Almacenadora Guatemalteca, S. A.	Guatemala	2,035,798	2,315,547
Latinex Holdings, Inc.	Panamá	512,858	501,648
Grupo APC, S. A.	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencia, S. A.	Guatemala	307,805	311,603
Otros	Otros	<u>1,759,283</u>	<u>1,754,521</u>
		<u>5,061,326</u>	<u>5,328,901</u>

El Banco efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión. Al 31 de diciembre de 2020, el portafolio de acciones comunes al VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales del Banco de \$1,161,354 (2019: \$(568,601)). Al 31 de diciembre de 2020, el Banco recibió \$487,948 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (2019: \$406,290).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	2020			2019		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	6,746,801,121	(139,360,107)	6,607,441,014	6,358,599,294	(93,281,117)	6,265,318,177
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>136,916,523</u>	<u>(3,079,461)</u>	<u>133,837,062</u>	<u>116,907,661</u>	<u>(1,341,269)</u>	<u>115,566,392</u>
Total Corporativos	<u>6,883,717,644</u>	<u>(142,439,568)</u>	<u>6,741,278,076</u>	<u>6,475,506,955</u>	<u>(94,622,386)</u>	<u>6,380,884,569</u>
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	693,132,645	(17,732,227)	675,400,418	661,114,703	(14,626,589)	646,488,114
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	<u>88,387,434</u>	<u>(1,592,382)</u>	<u>86,795,052</u>	<u>108,355,736</u>	<u>(1,207,472)</u>	<u>107,148,264</u>
Total Pequeña empresa	<u>781,520,079</u>	<u>(19,324,609)</u>	<u>762,195,470</u>	<u>769,470,439</u>	<u>(15,834,061)</u>	<u>753,636,378</u>
Banca de Personas						
Préstamos Hipotecarios	3,492,502,611	(74,389,089)	3,418,113,522	3,391,860,220	(48,049,814)	3,343,810,406
Personales	1,948,431,008	(90,530,110)	1,857,900,898	2,014,317,539	(93,778,240)	1,920,539,299
Autos	900,831,896	(17,285,856)	883,546,040	870,722,757	(12,767,973)	857,954,784
Arrendamientos de consumo, neto (1)	89,386,147	(3,476,996)	85,909,151	70,791,463	(1,491,510)	69,299,953
Tarjetas de crédito	<u>3,078,252,507</u>	<u>(322,292,378)</u>	<u>2,755,960,129</u>	<u>3,261,876,133</u>	<u>(244,738,855)</u>	<u>3,017,137,278</u>
Total Banca de Personas	<u>9,509,404,169</u>	<u>(507,974,429)</u>	<u>9,001,429,740</u>	<u>9,609,568,112</u>	<u>(400,826,392)</u>	<u>9,208,741,720</u>
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	<u>10,290,924,248</u>	<u>(527,299,038)</u>	<u>9,763,625,210</u>	<u>10,379,038,551</u>	<u>(416,660,453)</u>	<u>9,962,378,098</u>
Total de préstamos a CA	<u>17,174,641,892</u>	<u>(669,738,606)</u>	<u>16,504,903,286</u>	<u>16,854,545,506</u>	<u>(511,282,839)</u>	<u>16,343,262,667</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>314,690,104</u>	<u>(8,148,839)</u>	<u>306,541,265</u>	<u>296,054,860</u>	<u>(4,040,251)</u>	<u>292,014,609</u>

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

	2020	2019
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	345,913,658	347,223,635
Menos: intereses no devengados	<u>27,638,235</u>	<u>47,128,346</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	318,275,423	300,095,289
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	8,148,839	4,040,251
Menos: comisiones diferidas netas	<u>3,585,319</u>	<u>4,040,429</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>306,541,265</u>	<u>292,014,609</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2020:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2021	83,428,869
2022	67,646,145
2023	57,102,477
2024	46,806,960
2025 en adelante	<u>63,290,972</u>
	<u>318,275,423</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se resumen como sigue:

	2020						Total
	Terrenos y edificios	Activos por derecho de uso	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliarios y equipo	Mejoras a propiedades arrendadas	
Costo:							
Al 1 de enero del 2020	228,792,388	274,077,289	6,036,417	11,379,287	423,431,330	84,722,112	1,028,438,823
Compras	4,702,387	11,499,049	12,185,046	1,215,115	42,164,471	1,859,870	73,625,938
Ventas y descartes	(2,489,776)	(1,161,958)	(136,465)	(1,344,384)	(23,774,767)	(9,862,319)	(38,769,669)
Activación y traslados de activos	320,448	0	(8,820,976)	0	2,560,556	6,674,394	734,422
Conversión de moneda extranjera	(5,547,039)	(26,926,952)	(243,886)	(295,567)	(14,853,574)	(2,890,918)	(50,757,936)
Al 31 de diciembre del 2020	<u>225,778,408</u>	<u>257,487,428</u>	<u>9,020,136</u>	<u>10,954,451</u>	<u>429,528,016</u>	<u>80,503,139</u>	<u>1,013,271,578</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero del 2020	48,821,505	36,514,754	0	5,964,868	276,861,526	45,580,935	413,743,588
Gasto del año	4,414,112	36,232,524	0	1,572,510	47,790,384	8,470,524	98,480,054
Ventas y descartes	(2,489,776)	(1,161,958)	0	(1,109,955)	(23,490,334)	(9,807,864)	(38,059,887)
Activación y traslados de activos	7,390	0	0	0	120,474	(8,762)	119,102
Conversión de moneda extranjera	(1,247,828)	(7,307,256)	0	(134,021)	(9,405,498)	(1,630,999)	(19,725,602)
Al 31 de diciembre del 2020	<u>49,505,403</u>	<u>64,278,064</u>	<u>0</u>	<u>6,293,402</u>	<u>291,876,552</u>	<u>42,603,834</u>	<u>454,557,255</u>
Saldo neto	<u>176,273,005</u>	<u>193,209,364</u>	<u>9,020,136</u>	<u>4,661,049</u>	<u>137,651,464</u>	<u>37,899,305</u>	<u>558,714,323</u>
	2019						
	Terrenos y edificios	Activos por derecho de uso	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliarios y equipo	Mejoras a propiedades arrendadas	Total
Costo:							
Al 1 de enero del 2019	224,785,259	0	3,142,566	10,420,644	393,221,366	81,384,431	712,954,266
Impacto de adopción de NIIF 16 al 1 de enero de 2019	0	249,103,818	0	0	0	0	249,103,818
Compras	1,479,449	20,405,137	14,318,290	1,891,035	50,842,993	1,713,187	90,650,091
Ventas y descartes	(1,051,308)	(1,828,424)	(183,842)	(1,104,260)	(30,985,660)	(8,628,350)	(43,781,844)
Activación y traslados de activos	2,150,381	0	(11,579,661)	0	2,055,942	8,424,352	1,051,014
Conversión de moneda extranjera	1,428,607	6,396,758	339,064	171,868	8,296,689	1,828,492	18,461,478
Al 31 de diciembre del 2019	<u>228,792,388</u>	<u>274,077,289</u>	<u>6,036,417</u>	<u>11,379,287</u>	<u>423,431,330</u>	<u>84,722,112</u>	<u>1,028,438,823</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero del 2019	45,577,991	0	0	4,912,820	254,120,503	45,981,324	350,592,638
Gasto del año	3,867,498	36,651,054	0	1,818,738	48,622,956	7,029,430	97,989,676
Ventas y descartes	(704,733)	(374,041)	0	(803,451)	(30,521,861)	(8,522,379)	(40,926,465)
Activación y traslados de activos	(137,198)	0	0	0	1,839	(9,512)	(144,871)
Conversión de moneda extranjera	217,947	237,741	0	36,761	4,638,089	1,102,072	6,232,610
Al 31 de diciembre del 2019	<u>48,821,505</u>	<u>36,514,754</u>	<u>0</u>	<u>5,964,868</u>	<u>276,861,526</u>	<u>45,580,935</u>	<u>413,743,588</u>
Saldo neto	<u>179,970,883</u>	<u>237,562,535</u>	<u>6,036,417</u>	<u>5,414,419</u>	<u>146,569,804</u>	<u>39,141,177</u>	<u>614,695,235</u>

Durante el año 2020, el Banco realizó un traslado a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras por un monto neto de \$615,320 de activos intangibles y otros activos.

Durante el año 2019, el Banco realizó un traslado de otros activos a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras por un monto de \$906,143 correspondientes a obras de arte.

(12) Plusvalía y Activos Intangibles

Los cambios en el valor en libros de la plusvalía se presentan a continuación:

	2020	2019
Plusvalía		
Saldo al 1 de enero	334,768,229	334,238,102
Conversión de moneda extranjera	(683,955)	530,127
Saldo al 31 de diciembre	<u>334,084,274</u>	<u>334,768,229</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se ha registrado deterioro en ninguna de las principales unidades generadoras de efectivo. El valor razonable de las unidades generadoras de efectivo (UGEs) excede el valor en libros más la plusvalía, por lo tanto, no se registró ninguna pérdida por deterioro.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

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

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tasa de descuento promedio	12.9%	11.1%
Tasa de crecimiento	3.0%	3.0%

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

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

Al estimar el valor terminal, se ha proyectado a perpetuidad el flujo de fondos normalizado, ajustado de acuerdo con las expectativas de crecimiento del mismo. Dicha proyección no supera la tasa promedio de crecimiento en el largo plazo para la economía en cada uno de los países en donde opera el Banco; por tal motivo se estimó una tasa de crecimiento en el largo plazo anual promedio del 3.0% (2019: 3.0%).

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

El saldo bruto del valor en libros y la amortización acumulada para cada uno de los activos intangibles adquiridos y desarrollados internamente por el Banco al 31 de diciembre de 2020, se presentan a continuación:

	2020					
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Programas de cómputo	Total
Costo:						
Saldo al 1 de enero de 2020	23,562,882	8,496,513	12,465,070	1,081,716	118,394,790	164,000,971
Compras	0	0	0	0	29,752,491	29,752,491
Descartes	0	(7,646,403)	0	0	(7,897,782)	(15,544,185)
Traslados	0	0	0	0	(526,687)	(526,687)
Conversión de moneda extranjera	0	(44,719)	(35,568)	(82,728)	(7,342,375)	(7,505,390)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	23,562,882	805,391	12,429,502	998,988	132,380,437	170,177,200
Amortización acumulada:						
Saldo al 1 de enero de 2020	19,612,050	8,433,642	5,435,884	0	75,504,192	108,985,768
Amortización	1,041,169	28,974	1,275,156	0	17,148,727	19,494,026
Descartes	0	(7,646,403)	0	0	(7,029,367)	(14,675,770)
Conversión de moneda extranjera	0	(44,719)	(29,260)	0	(4,591,086)	(4,665,065)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	20,653,219	771,494	6,681,780	0	81,032,466	109,138,959
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	2,909,663	33,897	5,747,722	998,988	51,347,971	61,038,241
	2019					
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Programas de cómputo	Total
Costo:						
Saldo al 1 de enero de 2019	23,562,882	8,060,031	12,438,676	1,020,327	97,438,714	142,520,630
Compras	0	0	0	0	28,854,325	28,854,325
Descartes	0	0	0	0	(12,345,588)	(12,345,588)
Conversión de moneda extranjera	0	436,482	26,394	61,389	4,447,339	4,971,604
Saldo al 31 de diciembre de 2019	23,562,882	8,496,513	12,465,070	1,081,716	118,394,790	164,000,971
Amortización acumulada:						
Saldo al 1 de enero de 2019	18,212,992	7,955,299	4,143,709	0	67,006,381	97,318,381
Amortización	1,399,058	41,861	1,276,032	0	14,286,662	17,003,613
Descartes	0	0	0	0	(8,740,564)	(8,740,564)
Conversión de moneda extranjera	0	436,482	16,143	0	2,951,713	3,404,338
Saldo al 31 de diciembre de 2019	19,612,050	8,433,642	5,435,884	0	75,504,192	108,985,768
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	3,950,832	62,871	7,029,186	1,081,716	42,890,598	55,015,203

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

Durante el año 2020, el Banco realizó un traslado de activos intangibles a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras por un monto neto de \$526,687 correspondientes a mobiliario y equipo (ver Nota 11).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se reconocieron pérdidas por deterioro.

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

Vida remanente

Relaciones con depositantes	12 meses
Relaciones de tarjeta de crédito	24 meses
Relaciones con clientes	De 5 a 72 meses

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bienes disponibles para la venta, neto	22,687,522	26,874,987
Gastos diferidos	19,713,591	18,706,446
Bienes no disponibles para la venta	8,686,092	7,889,366
Depósitos en garantía	8,652,300	8,441,430
Activos sin instalar	8,202,680	7,601,229
Plásticos de tarjetas de crédito no embozadas	7,230,289	6,589,458
Fondos de cesantía	3,449,509	2,670,474
Proceso de cámara de compensación	2,825,868	2,504,021
Instrumentos derivados	757,725	0
Otros	<u>5,354,021</u>	<u>2,808,696</u>
	<u>87,559,597</u>	<u>84,086,107</u>

Durante el año 2020, el Banco realizó un traslado de otros activos a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras por un monto neto de \$88,633 correspondientes a mobiliario y equipo (ver Nota 11).

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco trasladó de otros activos a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras la suma de \$906,143 (ver Nota 11).

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bienes inmuebles – menores a 1 año	7,293,632	13,015,831
Bienes inmuebles – mayores a 1 año	<u>15,453,484</u>	<u>17,307,156</u>
Bienes disponibles para la venta, brutos	22,747,116	30,322,987
Estimación por deterioro	<u>(59,594)</u>	<u>(3,448,000)</u>
Bienes disponibles para la venta, netos	<u>22,687,522</u>	<u>26,874,987</u>

El Banco realizó ventas de bienes disponibles para la venta por un total de \$19,824,755 (2019: \$22,362,959), estas generan una ganancia de \$4,257,632 (2019: \$4,607,814).

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	3,448,000	11,456,839
Provisión (reversión) cargada a gastos	64,176	(2,336,581)
Ventas	(3,612,379)	(2,237,371)
Retiros	0	(4,610,634)
Reclasificaciones de otros activos	164,379	1,090,206
Conversión de moneda extranjera	<u>(4,582)</u>	<u>85,541</u>
Saldo al final del año	<u>59,594</u>	<u>3,448,000</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Individuos		
A la vista	1,102,830,542	1,116,320,740
Ahorros	2,771,130,164	2,206,932,400
A plazo fijo	1,098,832,695	1,125,808,366
Corporativos		
A la vista	6,628,743,147	4,855,548,616
Ahorros	1,450,244,976	1,128,234,145
A plazo fijo	<u>7,258,948,129</u>	<u>6,801,793,504</u>
	<u>20,310,729,653</u>	<u>17,234,637,771</u>

Al 31 de diciembre de 2020, dentro de los depósitos a plazo fijo se presenta el monto en libros del principal emitido por BIB Merchant Voucher Receivables Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), que ascendía a \$750,000,000, dividido en 2 series: 1) Serie 2017-1 con un saldo de \$350,000,000 (2019: \$350,000,000) y 2) Serie 2018-1 con un saldo de \$400,000,000 (2019: \$400,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$7,051,518 al 31 de diciembre de 2020 (2019: \$8,092,195). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa y MasterCard que son procesadas por el Banco. Las notas 2017-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.08%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021. Las notas tienen una duración original promedio de 7.0 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.52 años. Las notas 2018-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.18%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2022. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 4.52 años.

Al 31 de diciembre de 2020, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen \$395,000,000 (2019: \$395,000,000) emitidos por BIB Central American Card Receivables Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$4,225,121 al 31 de diciembre de 2020 (2019: 4,979,598). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa, MasterCard y American Express que son procesadas por el Banco. Las notas pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 3.50%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.25 años.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	2020		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	5.80%	2030	631,361,308
Tasa flotante	1.48% a 11.50%	2031	987,394,530
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.40% a 5.50%	2022	256,113,921
Tasa flotante	8.51%	2021	667,852
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	3.00% a 15.00%	2045	159,961,239
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	3.95% a 8.91%	2031	<u>15,857,672</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>2,051,356,522</u>
	2019		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	6.75%	2031	1,102,066,557
Tasa flotante	2.17% a 12.53%	2030	798,072,111
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 6.40%	2020	262,533,673
Tasa flotante	8.99%	2021	1,352,628
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 15.00%	2044	144,414,521
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	6.30% a 12.16%	2031	<u>25,671,966</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			<u>2,334,111,456</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el monto en libros del principal emitido por BIB Central American Card Receivables Limited a través de un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE) ascendía a \$305,000,000 (2019: \$305,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$14,583,678 al 31 de diciembre de 2020 (2019: \$17,007,484). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa, MasterCard y American Express que son procesadas por el Banco. Las notas pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 3.50%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.25 años.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Obligaciones financieras, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$182,000,000 (2019: \$64,000,000), divididos en dos programas: 1) Series 2014-2 con un saldo de \$32,000,000 (2019: \$64,000,000) y 2) Series 2020-1 con un saldo de \$150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$2,761,125 al 31 de diciembre de 2020 (2019: \$544,035). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria del Banco y vendidos al VPE. Las notas de series 2014-2 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 4.50%. Las notas tienen una duración promedio original de 4.60 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de las notas es de 0.50 años. Las notas de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de las notas es de 5.58 años.

En diciembre 2013, BAC International Bank, Inc., suscribió un préstamo subordinado (en derecho de pago a todos los demás créditos ordinarios) con Grupo Aval Limited por US\$180 millones. Esta operación fue cancelada en el mes de junio de 2020. El préstamo fue suscrito con pagos de intereses trimestrales a partir de marzo 2014 y con base en una tasa fija de 6.75%. La amortización del principal se establecía con un único pago al vencimiento (20 de junio de 2021).

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

Con base en la fusión del Banco Matriz con CIC (mayor detalle en la Nota 1), se realizó la conversión de las obligaciones financieras de BIB Central American Card Receivables Limited (un VPE, más información en la Nota 15) a un certificado de depósito a plazo fijo que se perfecciona el 2 de enero de 2021. En el caso de esta conversión no existen cambios en las condiciones originales del pasivo financiero, por lo tanto, no se requiere dar de baja y contabilizar una cancelación pasivo financiero original y reconocerse uno nuevo.

(16) Otras Obligaciones Financieras

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

Pagadero en:	2020		2019	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	3.20% a 10.00%	711,764,750	4.75% a 5.85%	264,260,984
Lempiras	7.50% a 9.50%	<u>35,488,546</u>	9.13% a 9.50%	<u>55,154,376</u>
Total de obligaciones financieras a costo amortizado		<u>747,253,296</u>		<u>319,415,360</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Otras Obligaciones Financieras, continuación

Mediante Resolución No.208-20 del 14 de mayo de 2020, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza al Banco, a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Subordinados perpetuos convertibles en acciones comunes por un valor nominal de \$700 millones. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$1,000,000 y en múltiplos integrales de \$100,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de los bonos perpetuos es de \$520,000,000, y han sido adquiridos por Grupo AVAL Limited.

(17) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	2020			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	194,376,173	232,130,108
Pagadero en quetzales (Guatemala)	3.03% a 5.50%	2029	2,954,276	4,549,001
Pagadero en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,340,683	1,710,707
Pagadero en colones (Costa Rica)	3.96% a 8.02%	2033	<u>1,018,626</u>	<u>1,234,523</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>199,689,758</u>	<u>239,624,339</u>

	2019			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	224,321,633	255,922,409
Pagadero en quetzales (Guatemala)	3.03% a 5.55%	2029	4,568,363	5,235,722
Pagadero en lempiras (Honduras)	7.56% a 7.58%	2029	1,560,263	2,082,349
Pagadero en colones (Costa Rica)	3.96% a 8.02%	2033	<u>1,112,785</u>	<u>1,385,233</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>231,563,044</u>	<u>264,625,713</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Menos de un año	38,465,619	35,707,613
De uno a dos años	36,798,560	37,054,443
De dos a tres años	34,753,384	34,454,541
De tres a cuatro años	32,000,110	32,278,530
De cuatro a cinco años	27,567,832	30,030,247
Más de cinco años	<u>70,038,834</u>	<u>95,100,339</u>
	<u>239,624,339</u>	<u>264,625,713</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intereses por arrendamientos	11,056,766	11,913,779
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	4,463,066	0
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>6,328,989</u>	<u>7,180,736</u>
	<u>21,848,821</u>	<u>19,094,515</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Giros bancarios por aplicar	114,710,572	87,222,261
Dividendos por pagar	100,000,000	210,000,000
Beneficios a empleados	70,998,622	68,909,730
Cheques girados no cobrados	62,087,069	72,269,244
Recaudos	55,084,820	66,264,776
Cuentas por pagar a comercios afiliados	49,014,493	49,677,487
Programas de lealtad	45,159,034	47,823,849
Cuentas por pagar a proveedores	34,181,595	33,680,621
Abonos a cuentas por cobrar por aplicar	19,472,438	25,069,498
Comisiones por pagar	17,335,922	10,277,357
Aporte legal a instituciones estatales	11,976,655	11,528,971
Ingresos diferidos	11,580,107	9,730,000
Provisión por desmantelamiento de bienes en arrendamiento	9,190,958	9,927,842
Primas de seguro	8,569,584	10,112,376
Retenciones en la fuente	7,017,882	4,999,881
Impuesto de ventas por pagar	5,608,125	5,299,231
Otros	<u>33,674,080</u>	<u>35,993,520</u>
	<u>655,661,956</u>	<u>758,786,644</u>

(19) Capital en Acciones Comunes

El capital autorizado en acciones del Banco, está representado por 850,000 acciones autorizadas, de las cuales 834,708 son acciones emitidas y en circulación y 814 acciones en Tesorería (2018: 850,000 acciones autorizadas y 834,708 acciones emitidas y en circulación y 814 acciones en Tesorería) con un valor nominal de \$1,000 por acción.

(20) Otros Resultados Integrales

La siguiente tabla presenta los componentes y cambios de las otras pérdidas integrales acumuladas al 31 de diciembre de 2020 de la participación controladora:

	Conversión de operaciones en moneda en extranjera	Ganancia (pérdida) no realizada en valores	PCE Inversiones	Beneficios a empleados	Total Otras Pérdidas Integrales Acumuladas
Saldo al 1 de enero del 2019	(354,519,755)	(10,962,638)	4,738,127	(2,454,184)	(363,198,450)
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	39,239,766	77,363,792	2,354,461	(334,938)	118,623,081
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	0	(9,707,184)	0	0	(9,707,184)
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>39,239,766</u>	<u>67,656,608</u>	<u>2,354,461</u>	<u>(334,938)</u>	<u>108,915,897</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(315,279,989)	56,693,970	7,092,588	(2,789,122)	(254,282,553)
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	(89,905,145)	(861,328)	12,262,793	(1,367,843)	(79,871,523)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	0	(26,527,878)	0	0	(26,527,878)
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>(89,905,145)</u>	<u>(27,389,206)</u>	<u>12,262,793</u>	<u>(1,367,843)</u>	<u>(106,399,401)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>(405,185,134)</u>	<u>29,304,764</u>	<u>19,355,381</u>	<u>(4,156,965)</u>	<u>(360,681,954)</u>

La siguiente tabla presenta el detalle de las otras ganancias integrales reclasificadas al estado consolidado de resultados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020:

	Saldo reclasificado de Otras Pérdidas Integrales <u>2020</u>	Línea de afectación al Estado Consolidado de Resultados <u>2019</u>
Inversiones al VRCOUI		
Ganancias netas no realizadas en valores	37,896,967	10,463,316
Impuesto sobre la renta	<u>(11,369,089)</u>	<u>(756,132)</u>
Total reclasificaciones	<u>26,527,878</u>	<u>9,707,184</u>
		Otros ingresos
		Gasto de impuesto sobre la renta

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	37,896,967	10,463,316
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones al VRCR	(1,700,953)	3,774,934
Ganancia neta en venta de inversiones al VRCR	3,099,697	2,676,609
Ganancia (pérdida) en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>735,325</u>	<u>(455,640)</u>
	<u>40,031,036</u>	<u>16,459,219</u>

(22) Otros Ingresos (cargos por servicios)

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Banca de Consumo y Corporativo	367,290,489	449,237,632
Administración de activos	17,678,619	18,760,816
Servicios de Banca de Inversión	<u>5,309,842</u>	<u>6,522,914</u>
	<u>390,278,950</u>	<u>474,521,362</u>

Los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes se miden con base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El Banco reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Otros Ingresos (cargos por servicios), continuación

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca de Consumo y Corporativa	<p>El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, provisión de facilidades de sobregiro, transacciones en moneda extranjera, tarjetas de crédito y tarifas por servicios bancarios.</p> <p>Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. El Banco fija las tarifas en una base anual en forma separada para banca de consumo y para banca corporativa, tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente.</p> <p>Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio, transacciones en moneda extranjera y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco.</p>	<p>Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Servicios de Banca de Inversión	<p>El segmento de banca de inversión del Banco proporciona diversos servicios financieros, que incluyen administración de préstamos y servicios de agencia, administración de préstamos sindicados, ejecución de transacciones de clientes con bolsas y suscripción de valores.</p> <p>Se cobran tarifas por servicios continuos anualmente al final del año calendario directamente a la cuenta del cliente. Sin embargo, si un cliente termina el contrato antes del 31 de diciembre de cada año, a la terminación se le cobra la tarifa por los servicios realizados hasta la fecha.</p> <p>Las tarifas basadas en transacciones para la administración préstamos sindicados, la ejecución de transacciones y la suscripción de valores se cobran cuando se lleva a cabo la transacción.</p>	<p>Los ingresos por servicios de agencia administrativa se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios. Los montos por cobrar a los clientes al 31 de diciembre se reconocen como cuentas por cobrar.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Administración de activos	<p>El Banco presta servicios de administración de activos.</p> <p>Las comisiones por servicios de administración de activos se calculan en base a un porcentaje fijo del valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente mensualmente.</p> <p>Además, el Banco cobra un importe no reembolsable por adelantado al abrir una cuenta.</p>	<p>Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.</p> <p>Las tarifas iniciales no reembolsables dan lugar a derechos importantes para servicios futuros y se reconocen como ingresos durante el período en el que se espera que un cliente continúe recibiendo servicios de administración de activos.</p>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Otros Ingresos (cargos por servicios), continuación

Los otros ingresos incluidos en el estado consolidado de resultados se resumen a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Servicio a afiliados	22,305,060	17,799,701
Otras comisiones no bancarias	7,687,568	6,578,592
Recuperaciones comerciales	5,288,504	3,509,008
Ganancia en venta de bienes recibidos en dación de pago	4,257,639	4,607,814
Alquileres	2,939,516	2,496,172
Otros ingresos de asociadas	1,997,059	754,926
Avalúos para préstamos	175,535	283,957
Acciones VISA	0	5,529,340
Otros	<u>5,261,552</u>	<u>14,120,572</u>
	<u>49,912,433</u>	<u>55,680,082</u>

(23) Salarios y Otros Gastos del Personal

Los salarios y otros gastos del personal se detallan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salarios y otras remuneraciones	349,161,655	351,387,454
Prestaciones laborales	147,751,529	164,979,653
Indemnizaciones	20,215,719	17,524,566
Otros	<u>2,401,432</u>	<u>5,998,769</u>
	<u>519,530,335</u>	<u>539,890,442</u>

(24) Otros Gastos

Los otros gastos incluidos en el estado consolidado de resultados se resumen a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Franquicias de tarjetas de crédito	75,353,287	85,982,058
Otros impuestos	70,641,635	49,430,970
Mantenimiento de programas de cómputo y licencias	41,819,860	34,676,385
Publicidad y mercadeo	26,213,475	49,874,252
Mantenimiento de vehículos y equipo	26,122,449	24,869,765
Transporte de valores	18,612,381	18,715,177
Fondos de garantía de depósitos	14,917,674	13,920,855
Licencias bancarias	14,164,539	13,723,386
Servicios de seguridad	14,071,614	13,402,171
Servicio telefónico	12,271,886	13,535,937
Pérdidas materializadas de riesgo operativo	11,505,651	9,012,776
Líneas dedicadas	11,319,176	11,275,738
Suplementos de oficina	6,620,819	7,842,235
Impuestos municipales y patentes	6,541,078	6,426,169
Correo	5,375,382	4,273,572
Viáticos	4,132,179	9,606,447
Otros	<u>53,444,072</u>	<u>65,024,407</u>
	<u>413,127,157</u>	<u>431,592,300</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Corriente	133,068,382	137,226,843
Diferido	<u>(2,873,174)</u>	<u>6,775,203</u>
	<u>130,195,208</u>	<u>144,002,046</u>

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fue de \$130,195,208 (2019: \$144,002,046), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	111,187,998	138,617,791
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Gastos no deducibles	68,742,612	62,945,061
Inversiones en subsidiarias extranjeras	33,601,538	9,650,562
Cambios en posiciones fiscales inciertas	2,262,478	(6,084,515)
Incentivos fiscales	(467,437)	(1,065,006)
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	(21,326,723)	7,200,627
Ingresos exentos y de fuente extranjera	<u>(63,805,258)</u>	<u>(67,262,474)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>130,195,208</u>	<u>144,002,046</u>

Las diferencias temporales entre los montos de los estados financieros consolidados y las bases fiscales de los activos y pasivos que generan los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre de 2020, son las siguientes:

	<u>2020</u>					
	<u>Saldo neto al inicio del año</u>	<u>Reconocido en resultados del año</u>	<u>Reconocido en utilidades integrales</u>	<u>Saldo neto al final del año</u>	<u>Activo por impuesto diferido</u>	<u>Pasivo por impuesto diferido</u>
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	34,712,811	18,350,810	0	53,063,621	57,285,054	(4,221,433)
Gastos acumulados	6,444,882	(117,589)	0	6,327,293	7,285,664	(958,371)
Valor de mercado de combinaciones de negocios	2,152,698	(630,131)	0	1,522,567	2,396,758	(874,191)
Arrendamientos NIIF16	1,124,368	4,895,184	0	6,019,552	52,678,975	(46,659,423)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	255,436	(981,230)	0	(725,794)	639,846	(1,365,640)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	35,424	0	3,328,567	3,363,991	3,426,035	(62,044)
Pérdida Realizada en valores al VRCR	0	149,075	0	149,075	149,075	0
Diferencial cambiario	0	(1,812,476)	1,812,476	0	0	0
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	(19,012)	2,222,071	(2,220,418)	(17,359)	(17,359)	0
Inversiones en subsidiarias al costo amortizado	(51,007)	16,976	0	(34,031)	0	(34,031)
Comisiones y costos de originación	(911,454)	2,202,091	0	1,290,637	3,375,049	(2,084,412)
Ganancia Realizada en valores al VRCR	(1,181,442)	380,385	0	(801,057)	0	(801,057)
Bienes disponibles para la venta	(2,061,322)	(286,702)	0	(2,348,024)	678,286	(3,026,310)
Arrendamientos	(3,109,813)	(862,303)	0	(3,972,116)	29,846	(4,001,962)
Beneficios a empleados	(3,710,799)	(237,853)	285,890	(3,662,762)	5,092,132	(8,754,894)
Gastos diferidos	(6,528,334)	6,910,221	0	381,887	498,949	(117,062)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(10,726,973)	(25,923,029)	6,900,000	(29,750,002)	0	(29,750,002)
Intereses acumulados por cobrar	(11,615,824)	449,261	0	(11,166,563)	5,617,564	(16,784,127)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(13,996,618)	0	5,192,535	(8,804,083)	0	(8,804,083)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	<u>(14,612,502)</u>	<u>(1,851,587)</u>	<u>0</u>	<u>(16,464,089)</u>	<u>309,862</u>	<u>(16,773,951)</u>
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	<u>(23,799,481)</u>	<u>2,873,174</u>	<u>15,299,050</u>	<u>(5,627,257)</u>	<u>139,445,736</u>	<u>(145,072,993)</u>
Compensación partidas de impuesto					<u>(81,792,537)</u>	<u>81,792,537</u>
Total					<u>57,653,199</u>	<u>(63,280,456)</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Impuesto sobre la Renta, continuación

	2019						
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Reconocido en patrimonio	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	40,235,283	(5,522,472)	0	0	34,712,811	46,688,837	(11,976,026)
Gastos acumulados	796,740	5,648,142	0	0	6,444,882	8,937,610	(2,492,728)
Valor de mercado de combinaciones de negocios	2,736,644	(583,946)	0	0	2,152,698	3,268,334	(1,115,636)
Arrendamientos NIIF16	0	1,124,368	0	0	1,124,368	60,820,916	(59,696,548)
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	161,957	93,479	0	0	255,436	326,362	(70,926)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	2,114,749	0	(2,079,325)	0	35,424	44,537	(9,113)
Pérdida Realizada en valores al VRRCR	267,489	(267,489)	0	0	0	0	0
Diferencial cambiario	0	851,681	(851,681)	0	0	0	0
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	51,368	542,531	(612,911)	0	(19,012)	(19,010)	(2)
Inversiones en subsidiarias al costo amortizado	(27,556)	(46,651)	23,200	0	(51,007)	0	(51,007)
Comisiones y costos de originación	(2,194,419)	1,282,965	0	0	(911,454)	3,135,472	(4,046,926)
Ganancia Realizada en valores al VRRCR	(389,379)	(792,063)	0	0	(1,181,442)	0	(1,181,442)
Bienes disponibles para la venta	(635,345)	(1,425,977)	0	0	(2,061,322)	566,379	(2,627,701)
Arrendamientos	(3,305,750)	185,080	0	10,857	(3,109,813)	166,318	(3,276,131)
Beneficios a empleados	(1,251,227)	(2,547,972)	88,400	0	(3,710,799)	4,408,579	(8,119,378)
Gastos diferidos	28,278	(6,556,612)	0	0	(6,528,334)	628,276	(7,156,610)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(13,638,058)	2,911,085	0	0	(10,726,973)	0	(10,726,973)
Intereses acumulados por cobrar	(10,120,121)	(1,495,703)	0	0	(11,615,824)	1,075,464	(12,691,288)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(516,820)	0	(13,479,798)	0	(13,996,618)	0	(13,996,618)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(14,444,365)	(175,649)	0	7,512	(14,612,502)	257,089	(14,869,591)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	(130,532)	(6,775,203)	(16,912,115)	18,369	(23,799,481)	130,305,163	(154,104,644)
Compensación partidas de impuesto						(85,668,758)	85,668,758
Total						(44,636,405)	(68,435,886)

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$10,557,509 (2019: \$10,052,648), que están disponibles para compensar ingresos gravables futuros de las subsidiarias a las que corresponden. Las pérdidas operativas netas comienzan a prescribir en el año 2030, y hasta el año 2036.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no ha reconocido activos por impuestos diferidos en el estado consolidado de situación financiera por dichas pérdidas operativas.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$180,631,000 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que el Banco considera que aproximadamente \$1,403,591,000 de esas utilidades serán reinvertidas por un plazo indefinido.

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$18,972,840 (2019: \$20,544,008). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fue de \$2,262,478 (2019: \$6,084,515). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2020 es de \$10,028,775 (2019: \$8,526,292).

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 29.3% (2019: 26.0%).

Las siguientes son las jurisdicciones impositivas en las cuales el Banco y sus afiliadas operan, y el año fiscal más lejano sujeto a inspección: Estados Unidos: 2017, Guatemala: 2016, El Salvador: 2017, Honduras: 2015, Nicaragua: 2016, Costa Rica: 2016 y Panamá: 2015.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera que oscilan aproximadamente entre \$340 millones a \$2,349 millones (2019: \$346 millones a \$2,528 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre \$248 millones a \$1,757 millones (2019: \$240 millones a \$1,838 millones). Aunque estos montos representaban los saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes por país, el Banco nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles en ningún momento específico.

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

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

El Banco utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2020, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cartas de crédito "stand-by"	168,464,767	157,397,226
Cartas de crédito comerciales	24,832,416	20,887,930
Garantías financieras	269,693,171	269,789,544
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>57,588,286</u>	<u>60,115,985</u>
	<u>520,578,640</u>	<u>508,190,685</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito “stand-by”, garantías comerciales y compromisos de préstamos al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Hasta 1 año	451,464,186	426,240,440
Más de 1 año	<u>44,282,038</u>	<u>61,062,315</u>
	<u>495,746,224</u>	<u>487,302,755</u>

Generalmente, el Banco tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, el Banco puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que el Banco puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 31 de diciembre de 2020, alcanzaban un monto de \$64,169,327 (2019: \$71,014,482).

(27) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

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

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

Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable

Medición del Valor Razonable Recurrente

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

Valores

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2020
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
Otros gobiernos	34,950,484	0	34,950,484
Fondos mutuos	1,708,839	0	1,708,839
Acciones comunes	0	10,460,656	10,460,656
Total inversiones a VRRCR	<u>36,659,323</u>	<u>10,460,656</u>	<u>47,119,979</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	104,967,145	0	104,967,145
Otros gobiernos	<u>2,351,661,045</u>	<u>0</u>	<u>2,351,661,045</u>
	2,456,628,190	0	2,456,628,190
Bonos corporativos	389,681,639	0	389,681,639
Acciones comunes	<u>958,440</u>	<u>4,102,886</u>	<u>5,061,326</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>2,847,268,269</u>	<u>4,102,886</u>	<u>2,851,371,155</u>
Total de activos	<u>2,883,927,592</u>	<u>14,563,542</u>	<u>2,898,491,134</u>

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2019
Activos			
Inversiones a VRRCR:			
Otros gobiernos	41,705,042	0	41,705,042
Bonos corporativos	152,534	0	152,534
Fondos mutuos	778,885	0	778,885
Acciones comunes	0	10,617,681	10,617,681
Total inversiones a VRRCR	<u>42,636,461</u>	<u>10,617,681</u>	<u>53,254,142</u>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	55,815,496	0	55,815,496
Otros gobiernos	<u>1,673,923,973</u>	<u>0</u>	<u>1,673,923,973</u>
	1,729,739,469	0	1,729,739,469
Bonos corporativos	466,444,552	0	466,444,552
Acciones comunes	<u>947,231</u>	<u>4,381,670</u>	<u>5,328,901</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>2,197,131,252</u>	<u>4,381,670</u>	<u>2,201,512,922</u>
Total de activos	<u>2,239,767,713</u>	<u>14,999,351</u>	<u>2,254,767,064</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el período terminado el 31 de diciembre de 2020 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por el Banco dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

	Inversiones		Total
	Acciones Comunes		
2020			
Activos			
Valor razonable al 1 de enero de 2020	10,617,681		10,617,681
Valoración inversiones con cambios en resultados	(192,165)		(192,165)
Diferencial cambiario	35,140		35,140
Valor razonable al 31 de diciembre de 2020	10,460,656		10,460,656

	Inversiones		Total
	Acciones Comunes	Instrumentos Financieros Derivados	
2019			
Activos			
Valor razonable al 1 de enero de 2019	10,072,395	517,888	10,590,283
Valoración de derivados financieros implícitos	0	(517,888)	(517,888)
Valoración inversiones al VRCR	566,104	0	566,104
Diferencial cambiario	(20,818)	0	(20,818)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2019	10,617,681	0	10,617,681
Pasivos			
Valor razonable al 1 de enero de 2019	0	1,778,259	1,778,259
Valoración de derivados financieros implícitos	0	(1,778,259)	(1,778,259)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2019	0	0	0
Total pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del año	0	0	0

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales

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

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

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

Préstamos

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

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

Depósitos

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

Obligaciones

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

Otras Obligaciones

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

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

<u>2020</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>		
		<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	14,563,542	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

<u>2019</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>		
		<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	14,999,351	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
2020				
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	708,652,101	0	708,652,101	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	21,227,306	21,227,306	21,227,306
Depósitos en bancos	0	5,152,016,787	5,152,016,787	5,152,016,787
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	15,562,731,468	15,562,731,468	16,198,362,021
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	3,328,001	3,328,001	3,328,001
Total activos financieros	<u>708,652,101</u>	<u>20,739,303,562</u>	<u>21,447,955,663</u>	<u>22,083,586,216</u>
Pasivos financieros				
Depósitos	11,952,948,829	8,578,414,855	20,531,363,684	20,310,729,653
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	25,182,261	25,182,261	25,182,261
Obligaciones	0	2,097,749,149	2,097,749,149	2,051,356,522
Otras obligaciones	0	735,178,245	735,178,245	747,253,296
Aceptaciones pendientes	0	3,328,001	3,328,001	3,328,001
Total pasivos financieros	<u>11,952,948,829</u>	<u>11,439,852,511</u>	<u>23,392,801,340</u>	<u>23,137,849,733</u>
2019				
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	727,125,481	0	727,125,481	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	18,149,866	18,149,866	18,149,866
Depósitos en bancos	106,020	3,248,770,182	3,248,876,202	3,248,876,202
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	15,713,221,127	15,713,221,127	16,051,248,058
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	1,968,793	1,968,793	1,968,793
Total activos financieros	<u>727,231,501</u>	<u>18,982,109,968</u>	<u>19,709,341,469</u>	<u>20,047,368,400</u>
Pasivos financieros				
Depósitos	9,307,035,901	8,118,268,125	17,425,304,026	17,234,637,771
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	34,740,578	34,740,578	34,740,578
Obligaciones	0	2,354,737,140	2,354,737,140	2,334,111,456
Otras obligaciones	0	305,089,928	305,089,928	319,415,360
Aceptaciones pendientes	0	1,968,793	1,968,793	1,968,793
Total pasivos financieros	<u>9,307,035,901</u>	<u>10,814,804,564</u>	<u>20,121,840,465</u>	<u>19,924,873,958</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Segmentos

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

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

2020	Guatemala	El Salvador	Honduras	Nicaragua	Costa Rica	Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	<u>4,871,472,249</u>	<u>2,905,395,390</u>	<u>3,800,949,486</u>	<u>1,539,081,001</u>	<u>7,242,696,512</u>	<u>7,058,277,445</u>	<u>134,733,286</u>	<u>(928,729,980)</u>	<u>26,623,875,389</u>
Total de pasivos	<u>4,330,573,181</u>	<u>2,599,874,784</u>	<u>3,350,498,542</u>	<u>1,191,899,369</u>	<u>6,291,683,793</u>	<u>7,213,282,756</u>	<u>65,625,480</u>	<u>(928,729,977)</u>	<u>24,114,707,928</u>

Estado Consolidado de Resultados

Ingresos por intereses	351,146,282	210,509,140	321,132,857	109,612,075	592,028,354	376,047,822	31,037	(38,088,904)	1,922,418,663
Gastos por intereses	<u>135,941,283</u>	<u>61,313,355</u>	<u>101,961,724</u>	<u>22,987,444</u>	<u>160,843,558</u>	<u>219,818,569</u>	<u>2,881,512</u>	<u>(38,088,904)</u>	<u>667,658,541</u>
Ingreso neto de intereses	215,204,999	149,195,785	219,171,133	86,624,631	431,184,796	156,229,253	(2,850,475)	0	1,254,760,122
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>64,077,184</u>	<u>51,250,336</u>	<u>65,857,691</u>	<u>11,148,569</u>	<u>183,509,754</u>	<u>92,755,426</u>	<u>(4,816)</u>	<u>0</u>	<u>468,594,144</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	151,127,815	97,945,449	153,313,442	75,476,062	247,675,042	63,473,827	(2,845,659)	0	786,165,978
Otros ingresos, neto	111,288,718	53,414,822	107,312,690	63,298,222	371,964,362	77,459,613	208,855,346	(170,231,973)	823,361,800
Gastos generales y administrativos	<u>168,554,275</u>	<u>111,290,283</u>	<u>189,625,253</u>	<u>77,216,385</u>	<u>472,445,003</u>	<u>155,975,473</u>	<u>159,901,094</u>	<u>(170,231,973)</u>	<u>1,164,775,793</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	93,862,258	40,069,988	71,000,879	61,557,899	147,194,401	(15,042,033)	46,108,593	0	444,751,985
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>22,007,383</u>	<u>8,807,521</u>	<u>17,751,851</u>	<u>18,241,134</u>	<u>65,766,228</u>	<u>(2,462,446)</u>	<u>83,537</u>	<u>0</u>	<u>130,195,208</u>
Utilidad neta	<u>71,854,875</u>	<u>31,262,467</u>	<u>53,249,028</u>	<u>43,316,765</u>	<u>81,428,173</u>	<u>(12,579,587)</u>	<u>46,025,056</u>	<u>0</u>	<u>314,556,777</u>

2019	Guatemala	El Salvador	Honduras	Nicaragua	Costa Rica	Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	<u>4,331,978,371</u>	<u>2,720,377,625</u>	<u>3,035,180,510</u>	<u>1,440,866,276</u>	<u>6,765,750,872</u>	<u>6,113,448,054</u>	<u>548,651,205</u>	<u>(991,144,793)</u>	<u>23,965,108,120</u>
Total de pasivos	<u>3,798,771,602</u>	<u>2,407,679,624</u>	<u>2,611,981,000</u>	<u>1,118,707,362</u>	<u>5,656,387,202</u>	<u>6,069,755,902</u>	<u>371,819,692</u>	<u>(991,144,793)</u>	<u>21,043,957,591</u>

Estado Consolidado de Resultados

Ingresos por intereses	323,429,556	204,951,227	291,348,488	123,484,674	657,399,761	372,141,601	3,806,624	(29,827,674)	1,946,734,257
Gastos por intereses	<u>119,495,710</u>	<u>65,881,406</u>	<u>94,655,600</u>	<u>27,202,149</u>	<u>183,871,933</u>	<u>172,479,071</u>	<u>19,090,196</u>	<u>(29,827,674)</u>	<u>652,848,391</u>
Ingreso neto de intereses	203,933,846	139,069,821	196,692,888	96,282,525	473,527,828	199,662,530	(15,283,572)	0	1,293,885,866
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	<u>31,597,048</u>	<u>44,450,992</u>	<u>33,041,417</u>	<u>38,252,411</u>	<u>163,802,269</u>	<u>72,345,317</u>	<u>857,044</u>	<u>0</u>	<u>384,346,498</u>
Ingreso neto de intereses después de provisiones	172,336,798	94,618,829	163,651,471	58,030,114	309,725,559	127,317,213	(16,140,616)	0	909,539,368
Otros ingresos, neto	119,264,635	62,807,826	116,002,490	75,313,294	365,098,427	100,836,413	139,547,603	(134,782,551)	844,088,137
Gastos generales y administrativos	<u>173,270,646</u>	<u>116,018,583</u>	<u>187,508,182</u>	<u>79,922,547</u>	<u>476,182,650</u>	<u>175,772,071</u>	<u>125,214,002</u>	<u>(134,782,551)</u>	<u>1,199,106,130</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	118,330,787	41,408,072	92,145,779	53,420,861	198,641,336	52,381,555	(1,807,015)	0	554,521,375
Menos: Impuesto sobre la renta	<u>28,759,000</u>	<u>9,698,747</u>	<u>19,439,667</u>	<u>22,084,323</u>	<u>51,236,607</u>	<u>3,945,977</u>	<u>8,837,725</u>	<u>0</u>	<u>144,002,046</u>
Utilidad neta	<u>89,571,787</u>	<u>31,709,325</u>	<u>72,706,112</u>	<u>31,336,538</u>	<u>147,404,729</u>	<u>48,435,578</u>	<u>(10,644,740)</u>	<u>0</u>	<u>410,519,329</u>

(31) Litigios

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

(32) Aspectos Regulatorios

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

Al 31 de diciembre de 2020, las operaciones bancarias del Banco cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

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

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

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

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

- Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros consolidados conforme la clasificación de las facilidades crediticias en las categorías de riesgo actualmente en uso, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría. Las provisiones dinámicas, como criterio prudencial regulatorio, se determinarán y reconocerán trimestralmente como provisiones en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las provisiones para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 31 de diciembre de 2020:

	<u>2020</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,891,022,017	472,133,775	164,577,345	48,279,268	35,211,434	7,611,223,839
Préstamos al consumidor	<u>8,521,403,523</u>	<u>627,646,736</u>	<u>74,752,544</u>	<u>84,732,878</u>	<u>58,822,045</u>	<u>9,367,357,726</u>
Total	<u>15,412,425,540</u>	<u>1,099,780,511</u>	<u>239,329,889</u>	<u>133,012,146</u>	<u>94,033,479</u>	<u>16,978,581,565</u>
Provisión específica	<u>7,797,586</u>	<u>77,612,734</u>	<u>41,917,438</u>	<u>75,415,866</u>	<u>21,047,820</u>	<u>223,791,444</u>

	<u>2019</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,850,698,271	231,147,141	107,235,648	20,574,074	28,958,727	7,238,613,861
Préstamos al consumidor	<u>9,002,149,601</u>	<u>314,225,954</u>	<u>88,959,625</u>	<u>96,006,011</u>	<u>48,009,000</u>	<u>9,549,350,191</u>
Total	<u>15,852,847,872</u>	<u>545,373,095</u>	<u>196,195,273</u>	<u>116,580,085</u>	<u>76,967,727</u>	<u>16,787,964,052</u>
Provisión específica	<u>0</u>	<u>53,649,756</u>	<u>38,032,305</u>	<u>57,184,267</u>	<u>19,334,427</u>	<u>168,200,755</u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	<u>2020</u>			<u>Total</u>
	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	7,493,546,534	29,777,324	87,899,982	7,611,223,840
Préstamos al consumidor	<u>8,948,247,972</u>	<u>206,430,143</u>	<u>212,679,610</u>	<u>9,367,357,725</u>
Total	<u>16,441,794,506</u>	<u>236,207,467</u>	<u>300,579,592</u>	<u>16,978,581,565</u>

	<u>2019</u>			<u>Total</u>
	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	7,170,902,734	26,651,679	41,059,448	7,238,613,861
Préstamos al consumidor	<u>9,111,884,057</u>	<u>222,468,124</u>	<u>214,998,010</u>	<u>9,549,350,191</u>
Total	<u>16,282,786,791</u>	<u>249,119,803</u>	<u>256,057,458</u>	<u>16,787,964,052</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

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

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

El total de préstamos de BAC International Bank, Inc. ("Banco Matriz"), Al 31 de diciembre en estado de no cálculo de intereses asciende a \$106,891,233 (31 de diciembre de 2019: \$91,740,788). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$7,189,621 (31 de diciembre de 2019: \$6,871,500).

Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de diciembre de 2020, para BAC International Bank Inc. ("Banco Matriz"), clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
A personas	704,602,015	696,403,528	35,700,304	1,436,705,847
Corporativo	309,217,435	55,969,949	309,947	365,497,331
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	(918,254)	(7,780)	0	(926,034)
(+) Intereses acumulados por cobrar	<u>12,731,416</u>	<u>28,480,392</u>	<u>2,705,773</u>	<u>43,917,581</u>
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	<u>1,025,632,612</u>	<u>780,846,089</u>	<u>38,716,024</u>	<u>1,845,194,725</u>
Provisiones				
Provisión NIIF 9	38,862,318	44,544,761	11,165,795	94,572,874
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				0
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				0
Total provisiones y reservas				<u>94,572,874</u>

Como se explica en la Nota 5 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó un periodo de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de diciembre de 2020 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

	<u>Hasta 90 días</u>	<u>Entre 91 y 120 días</u>	<u>Entre 121 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 270 días</u>
Préstamos a personas	79.10%	0.37%	0.21%	0.02%
Préstamos corporativos	20.23%	0.04%	0.03%	0.00%

Es importante notar que además de los préstamos mención especial modificado, el Banco tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de junio de 2020. El cuadro siguiente muestra los montos de estos préstamos que al 31 de diciembre de 2020 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual (en miles):

	<u>Entre 91 y 120 días</u>	<u>Entre 121 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 270 días</u>	<u>Más de 270 días</u>
Préstamos a personas en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	0	0	0	3,354
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	0	0	0	30,413

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

De conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

1. En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el Banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.
2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el Banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:
 - a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el Banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
 - b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el Banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio

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

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco constituyó provisión patrimonial de \$4,351,528 y \$210,450, respectivamente, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

Al 31 de diciembre de 2020, en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, el Banco estableció una provisión dinámica que presenta un saldo de \$245,340,957 (31 de diciembre de 2019: \$245,340,957), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos para el porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Con el Acuerdo No. 4-2013 se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal, al 31 de diciembre de 2020. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1.25%	<u>164,036,957</u>	<u>172,189,504</u>
2.50%	<u>328,073,913</u>	<u>344,379,008</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	13,122,956,522	13,775,160,334
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	<u>196,844,348</u>	<u>206,627,405</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	185,994	367,849,501
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	<u>9,300</u>	<u>18,392,475</u>
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>30,894,998</u>	<u>7,448,009</u>
Saldo de provisión dinámica pura	<u>165,958,650</u>	<u>232,467,889</u>
Más:		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	<u>79,382,307</u>	<u>12,873,068</u>
Saldo de provisión dinámica neta	<u>245,340,957</u>	<u>245,340,957</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, el Banco no registró provisión de crédito regulatoria en exceso basado en el Acuerdo No. 4-2013.

- *Administración de Capital*

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

Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital, requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados en base a riesgos. La administración considera que, Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

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

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

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

El Acuerdo No.2-2018, que establece las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo, empezó a regir el 1 de enero de 2020.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

El Acuerdo No.11-2018, por medio del cual se dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo, empezó a regir el 30 de septiembre de 2020.

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

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

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Capital Primario Ordinario (Pilar I)		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	1,645,421,052	1,956,417,802
Participación no controladora	220,633	194,660
Otras pérdidas integrales	(360,681,954)	(254,282,553)
Menos: Plusvalía	(334,084,273)	(334,768,229)
Menos: Activos intangibles	(61,038,243)	(55,015,203)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	<u>(5,218,370)</u>	<u>(5,218,370)</u>
Total de Capital Primario Ordinario	<u>1,860,224,333</u>	<u>2,282,933,595</u>
Capital Primario Adicional		
Bono perpetuo emitido por el Banco	<u>520,000,000</u>	<u>0</u>
Total de Capital Primario Adicional	<u>520,000,000</u>	<u>0</u>
Capital Primario Total (Neto)	<u>2,380,224,333</u>	<u>2,282,933,595</u>
Capital Secundario (Pilar II)		
Deuda subordinada	<u>0</u>	<u>36,000,000</u>
Total de Capital Secundario	<u>0</u>	<u>36,000,000</u>
Provisiones Dinámicas	<u>245,340,957</u>	<u>245,551,408</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>2,625,565,290</u>	<u>2,564,485,003</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	19,357,544,075	18,567,192,676
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	<u>1,173,070,767</u>	<u>1,252,962,307</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo	<u>20,530,614,842</u>	<u>19,820,154,983</u>
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	<u>12.79%</u>	<u>12.94%</u>
Índice de Capital Primario	<u>11.59%</u>	<u>11.52%</u>

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

- *Índice de Liquidez*

El porcentaje del índice de liquidez reportado por BAC International Bank, Inc. (Banco Matriz) al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 31 de diciembre de 2020 fue de 95.00% (31 de diciembre de 2019: 76.48%).

- *Bienes Disponibles para la venta*

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$4,128,127, (31 de diciembre de 2019: \$2,671,644), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

- *Ley de Empresas Financieras*

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

- *Ley de Arrendamientos Financieros*

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

(32) Aspectos Regulatorios, continuación

- *Ley de Valores*

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

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

(33) Eventos Subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 23 de febrero de 2021 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros consolidados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros consolidados.