

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

**Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

---

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

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**  
Apartado Postal 816-1089  
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700  
Fax: (507) 263-9852  
Internet: [www.kpmg.com](http://www.kpmg.com)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta Directiva y Accionistas**

BAC International Bank Inc.

### **Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados**

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias ("el Banco"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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.

#### *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 ésta.

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 del 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 cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

KPMG

Panamá, República de Panamá  
20 de febrero de 2020

**BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS****Estado Consolidado de Situación Financiera**

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Efectivo y efectos de caja		727,125,481	704,153,739
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	5, 8	18,130,054	20,911,045
Depósitos en bancos:			
A la vista		2,892,989,609	2,982,218,514
A plazo		351,163,541	483,935,748
<b>Total de depósitos en bancos</b>		<b>3,244,153,150</b>	<b>3,466,154,262</b>
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	5, 7	4,742,864	4,649,605
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>7</b>	<b>3,994,151,549</b>	<b>4,195,868,651</b>
Inversiones y otros activos al valor razonable	5, 9	2,224,029,419	1,684,239,977
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	5, 9	30,737,645	19,499,824
Préstamos	5,10	16,787,964,052	16,195,415,537
Intereses por cobrar de préstamos	5,10	118,156,902	104,379,906
Reserva para pérdidas en préstamos	5	(511,282,839)	(483,783,604)
Intereses no devengados	5	(3,906,631)	(3,072,806)
Comisiones no devengadas, netas	5	(47,668,817)	(49,454,624)
<b>Préstamos a costo amortizado</b>		<b>16,343,262,667</b>	<b>15,763,484,409</b>
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto	11	614,695,235	362,361,628
Obligaciones de clientes por aceptaciones		1,968,793	1,526,352
Otras cuentas por cobrar, neto		237,756,868	222,694,987
Plusvalía y activos intangibles	12	389,783,432	379,440,351
Impuesto sobre la renta diferido	25	44,636,405	37,142,471
Otros activos	13	84,086,107	85,491,058
<b>Total de activos</b>		<b>23,965,108,120</b>	<b>22,751,749,708</b>

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

<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos de clientes:			
A la vista		5,971,869,356	5,578,267,691
Ahorros		3,334,869,080	2,965,229,445
A plazo fijo		7,842,500,039	7,143,421,811
Intereses por pagar de depósitos de clientes		85,399,296	81,705,890
<b>Total de depósitos de clientes</b>	14	<u>17,234,637,771</u>	<u>15,768,624,837</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		34,683,519	110,737,028
Obligaciones financieras	15	2,322,423,644	3,142,848,528
Otras obligaciones financieras	16	316,789,061	296,603,582
Intereses por pagar de valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones y otras obligaciones financieras	15, 16	14,371,170	18,956,819
Pasivos por arrendamientos	17	231,563,044	0
Aceptaciones pendientes		1,968,793	1,526,352
Impuesto sobre la renta por pagar		60,298,059	71,189,646
Impuesto sobre la renta diferido	25	68,435,886	37,273,003
Otros pasivos	18	758,786,644	612,230,905
<b>Total de pasivos</b>		<u>21,043,957,591</u>	<u>20,059,990,700</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Acciones comunes	19	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,218,370)	(5,218,370)
Utilidades no distribuidas		1,956,417,802	1,853,737,559
Reservas regulatorias		248,433,502	230,621,656
Otros resultados integrales	20	(254,282,553)	(363,198,450)
<b>Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora</b>		<u>2,920,955,869</u>	<u>2,691,547,883</u>
Participación no controladora		194,660	211,125
<b>Total del patrimonio</b>		<u>2,921,150,529</u>	<u>2,691,759,008</u>
Compromisos y contingencias	26		
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>23,965,108,120</u>	<u>22,751,749,708</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos por intereses:</b>			
Depósitos en bancos		46,671,914	39,421,432
Inversiones		98,162,901	61,315,930
Préstamos		1,801,899,442	1,731,162,033
<b>Total de ingresos por intereses</b>		<u>1,946,734,257</u>	<u>1,831,899,395</u>
<b>Gastos por intereses:</b>			
Depósitos de clientes		480,755,680	445,761,090
Obligaciones financieras		137,581,797	146,643,036
Otras obligaciones financieras		20,124,663	19,605,131
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		2,472,472	2,760,307
Pasivos por arrendamientos		11,913,779	0
<b>Total de gastos por intereses</b>		<u>652,848,391</u>	<u>614,769,564</u>
<b>Ingreso neto de intereses</b>		<u>1,293,885,866</u>	<u>1,217,129,831</u>
Provisión para pérdidas en préstamos	5	379,970,097	374,476,874
Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo	5	2,899,559	2,142,147
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	5	1,476,842	270,153
<b>Ingreso neto de intereses después de provisiones</b>		<u>909,539,368</u>	<u>840,240,657</u>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>			
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta	21	16,459,219	(162,659)
Cargos por servicios		474,521,362	448,108,279
Comisiones y otros cargos, neto		213,347,088	200,053,011
Ganancia en cambio de monedas, neto		81,743,805	165,684,098
Reversión (deterioro) en bienes disponibles para la venta	13	2,336,581	(7,242,021)
Otros ingresos	22	55,680,082	48,261,268
<b>Total de otros ingresos, neto</b>		<u>844,088,137</u>	<u>854,701,976</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>			
Salarios y beneficios a empleados	23	539,890,442	528,511,493
Depreciación y amortización		114,993,288	79,386,474
Administrativos		78,565,571	65,558,418
Alquileres y relacionados		34,064,529	67,806,822
Otros gastos	24	431,592,300	386,777,244
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>1,199,106,130</u>	<u>1,128,040,451</u>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta y de operaciones descontinuadas</b>		554,521,375	566,902,182
Menos: Impuesto sobre la renta	25	144,002,046	165,197,819
<b>Utilidad neta procedente de actividades continuadas</b>		<u>410,519,329</u>	<u>401,704,363</u>
<b>Operaciones descontinuadas</b>			
Ganancia procedente de actividades descontinuadas, neto de impuesto sobre la renta	29	0	3,567,278
<b>Utilidad neta</b>		<u>410,519,329</u>	<u>405,271,641</u>
<b>Utilidad neta atribuible a:</b>			
Participación controladora		410,501,132	405,252,144
Participación no controladora		18,197	19,497
		<u>410,519,329</u>	<u>405,271,641</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

## Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	410,519,329	405,271,641
<b>Otros resultados integrales:</b>		
<b>Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados</b>		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(335,009)	(1,488,364)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	568,600	1,261,301
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados</b>		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	39,246,031	(107,777,343)
Conversión de operaciones en moneda extranjera de operaciones descontinuadas	0	(43,306)
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	(9,707,184)	(96,023)
Cambio neto en valor razonable	79,150,377	(5,443,819)
<b>Otros resultados integrales</b>	<u>108,922,815</u>	<u>(113,587,554)</u>
<b>Utilidades integrales</b>	<u>519,442,144</u>	<u>291,684,087</u>
<b>Utilidades integrales atribuibles a:</b>		
Participación controladora	519,417,029	291,673,756
Participación no controladora	25,115	10,331
	<u>519,442,144</u>	<u>291,684,087</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**
**Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora del Banco								Participación no controladora	Total
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otros resultados integrales	Total participación controladora			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	834,708,000	140,897,488	(5,171,221)	1,685,557,052	224,991,079	(252,765,111)	2,628,217,287	208,559	2,628,425,846	
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 (Nota 4 (c))	0	0	0	(152,087,922)	0	3,145,049	(148,942,873)	(6,197)	(148,949,070)	
<b>Saldo reexpresado al 1 de enero de 2018</b>	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,171,221)</u>	<u>1,533,469,130</u>	<u>224,991,079</u>	<u>(249,620,062)</u>	<u>2,479,274,414</u>	<u>202,362</u>	<u>2,479,476,776</u>	
Utilidad neta	0	0	0	405,252,144	0	0	405,252,144	19,497	405,271,641	
<b>Otros resultados integrales:</b>										
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(107,768,322)	(107,768,322)	(9,021)	(107,777,343)	
Conversión de operaciones en moneda extranjera de operaciones descontinuadas	0	0	0	0	0	(43,306)	(43,306)	0	(43,306)	
Valuación de inversiones al VRCOUI:										
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(96,023)	(96,023)	0	(96,023)	
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	(5,443,810)	(5,443,810)	(9)	(5,443,819)	
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(1,488,228)	(1,488,228)	(136)	(1,488,364)	
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	0	0	1,261,301	1,261,301	0	1,261,301	
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(113,578,388)	(113,578,388)	(9,166)	(113,587,554)	
Total de resultados integrales	0	0	0	405,252,144	0	(113,578,388)	291,673,756	10,331	291,684,087	
<b>Otros movimientos de patrimonio:</b>										
Reservas regulatorias	0	0	0	(5,630,577)	5,630,577	0	0	0	0	
<b>Transacciones con los propietarios del Banco:</b>										
Transacciones entre el Banco y la participación no controladora										
Compra participación no controladora	0	0	(47,149)	0	0	0	(47,149)	0	(47,149)	
Impuesto complementario correspondiente a la participación no controladora	0	0	0	(288,138)	0	0	(288,138)	0	(288,138)	
Contribuciones y distribuciones:										
Dividendos	0	0	0	(79,065,000)	0	0	(79,065,000)	(1,568)	(79,066,568)	
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	(47,149)	(79,353,138)	0	0	(79,400,287)	(1,568)	(79,401,855)	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>834,708,000</u>	<u>140,897,488</u>	<u>(5,218,370)</u>	<u>1,853,737,559</u>	<u>230,621,656</u>	<u>(363,198,450)</u>	<u>2,691,547,883</u>	<u>211,125</u>	<u>2,691,759,008</u>	
Utilidad neta	0	0	0	410,501,132	0	0	410,501,132	18,197	410,519,329	
<b>Otros resultados integrales:</b>										
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	39,239,766	39,239,766	6,265	39,246,031	
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 resultados integrales	0	0	0	410,501,132	0	108,915,897	519,417,029	25,115	519,442,144	
<b>Otros movimientos de patrimonio:</b>										
Reservas regulatorias	0	0	0	(17,811,846)	17,811,846	0	0	0	0	
<b>Transacciones con los propietarios del Banco:</b>										
Transacciones entre el Banco y la participación no controladora										
Compra participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	(41,580)	(41,580)	
Impuesto complementario correspondiente a la participación no controladora	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)	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<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>	

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

## Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		410,519,329	405,271,641
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:</b>			
Depreciación y amortización		78,341,653	79,386,474
Amortización por derecho de uso		36,651,635	0
Provisión para pérdidas en préstamos	5	379,970,097	374,476,874
Provisión para riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos	5	2,899,559	2,142,147
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		1,476,842	270,153
(Reversión) deterioro de bienes disponibles para la venta		(2,336,581)	7,242,021
(Liberación) provisión para pérdidas en compromisos no desembolsados		(46,688)	557,037
Ingreso por intereses, neto		(1,293,885,866)	(1,217,129,831)
(Ganancia) pérdida en instrumentos financieros, neta	21	(16,459,219)	162,659
Pérdida neta en venta y descarte de propiedades y equipos		623,876	717,018
Descartes de intangibles		3,605,023	1,199,851
Ganancia en venta de bienes disponibles para la venta		(4,607,814)	(3,102,382)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(1,298,780)	(1,264,025)
Gasto de impuesto sobre la renta		144,002,046	165,197,819
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		(36,370,996)	29,294,719
Inversiones y otros activos al VRCCR		(3,459,836)	3,666,406
Préstamos		(719,815,822)	(1,553,258,753)
Otras cuentas por cobrar		1,790,905	36,038,663
Otros activos		(1,602,669)	(34,253,763)
Depósitos de clientes		1,282,077,685	1,249,817,777
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(78,887,084)	54,424,535
Otros pasivos		(106,041,517)	21,311,174
Operaciones descontinuadas		0	3,147,510
<b>Efectivo generado de operaciones:</b>			
Intereses recibidos		1,898,181,587	1,801,447,127
Intereses pagados		(652,761,502)	(604,330,224)
Dividendos recibidos		1,298,780	1,264,025
Impuesto sobre la renta pagado		(141,222,665)	(131,247,614)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>1,182,641,978</u>	<u>692,449,038</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Producto de la venta de inversiones al VRCOUI	9	473,527,822	33,954,990
Vencimientos y prepagos de inversiones al VRCOUI		1,406,403,233	1,764,361,701
Compra de inversiones al VRCOUI		(2,320,074,469)	(1,902,025,250)
Compras de propiedad y equipos		(70,244,954)	(49,671,320)
Producto de la venta de propiedad y equipos		632,249	673,175
Adquisición de activos intangibles		(28,854,325)	(11,949,124)
Producto de la venta de bienes disponibles para la venta		22,574,709	14,589,322
Operaciones descontinuadas, neto de efectivo		0	5,005,802
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(516,035,735)</u>	<u>(145,060,704)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Producto de obligaciones		1,666,309,173	2,300,976,248
Pago de obligaciones		(2,520,194,365)	(2,281,380,798)
Producto de otras obligaciones		135,876,342	68,723,325
Pago de otras obligaciones		(115,311,817)	(160,037,995)
Pago de arrendamientos financieros		(39,148,908)	0
Dividendos pagados		(79,921,000)	(79,066,568)
Compra de participación no controladora		(41,580)	(47,149)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<u>(952,432,155)</u>	<u>(150,832,937)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		80,539,777	(144,716,632)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio de operaciones descontinuadas		0	187,379
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(205,286,135)	252,026,144
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		4,175,628,948	3,923,602,804
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	7	<u>3,970,342,813</u>	<u>4,175,628,948</u>

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

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## 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) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad
- (4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
- (5) Administración de Riesgos
- (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 y Otros Activos al Valor Razonable
- (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 (Pérdidas) en Instrumentos Financieros, Netas
- (22) Otros Ingresos
- (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) Instrumentos Financieros Derivados
- (28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (29) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenedidos para la Venta
- (30) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
- (31) Transacciones con Partes Relacionadas
- (32) Litigios
- (33) Aspectos Regulatorios
- (34) Eventos Subsecuentes

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

(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 90.53% a BAC International Corporation (BIC), 9.46% a Leasing Bogotá, S. A. – Panamá y 0.01% 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, el cual 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, Credomatic International Corporation y Subsidiarias (CIC), BAC International Bank (Grand Cayman), BAC Bahamas Bank Ltd., Rudas Hill Financial, Inc., Premier Asset Management, Inc., BAC Latam SSC, S. A., y BAC Valores (Panamá), Inc. (conjuntamente, el “Banco”), una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, de acuerdo a 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.

#### (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 aprobados por la Junta Directiva del Banco para su emisión el 20 de febrero de 2020.

##### (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 y otros activos al valor razonable; y
- Bienes adjudicados.

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

**(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados, continuación**

*(c) Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas incluidas en las cuentas de cada una de las entidades del Banco se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en la que operan (“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) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad**

El Banco ha aplicado consistentemente las políticas contables como se establece en la Nota 4 a todos los años presentados en estos estados financieros consolidados, excepto por los cambios que se detallan a continuación:

***Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2019***

*(a) NIIF 16 - Arrendamientos*

El Banco aplicó la NIIF 16 con fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2019. Como resultado, el Banco ha modificado su política contable para contratos de arrendamiento como se detalla a continuación.

El Banco aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulativo de la aplicación inicial se reconoce en las utilidades retenidas el 1 de enero de 2019. Los detalles de los cambios en las políticas contables se describen a continuación:

***A. Definición de un contrato de arrendamiento***

Anteriormente, el Banco determinó al inicio del contrato si un acuerdo es o contiene un arrendamiento según la CINIIF 4. Según la NIIF 16, el Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la Nota 4 (j).

En la transición a la NIIF 16, el Banco optó por aplicar la solución práctica para evaluar qué transacciones son arrendamientos. El Banco aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según la NIC 17 y la CINIIF 4 no se reevaluaron para determinar si existe un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento según la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

**(3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

**B. Como arrendatario**

Como arrendatario, el Banco clasificó previamente los arrendamientos como operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y beneficios del activo subyacente al Banco. Bajo la NIIF 16, el Banco reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están en el estado consolidado de situación financiera.

El Banco decidió aplicar exenciones de reconocimiento a los arrendamientos a corto plazo (ver Nota 4 (j)). Para los arrendamientos de otros activos, que se clasificaron como operativos bajo la NIC 17, el Banco reconoció los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento.

**i. Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17.**

En la transición, los pasivos de arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental del Banco al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a una cantidad igual al pasivo de arrendamiento, ajustado por cualquier prepago o devengo anterior relacionado con ese arrendamiento al 1 de enero de 2019.

El Banco utilizó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17:

- Se aplicó la exención de no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos con menos de doce meses de vigencia.
- Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.

**ii. Arrendamientos anteriormente clasificados como arrendamientos financieros**

Para los arrendamientos que se clasificaron como financieros bajo la NIC 17, el importe en libros del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019 se determinan por el importe en libros del activo por arrendamiento y el pasivo por arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 inmediatamente antes de dicha fecha.

**C. Impactos en los estados financieros consolidados**

En la transición a la NIIF 16, el Banco reconoció \$249 millones de activos por derecho de uso y \$240 millones de pasivos por arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, los activos por derecho de uso netos totalizan \$238 millones que se encuentran registrados dentro del rubro de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, y los pasivos por arrendamientos \$232 millones.

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (3) Cambios en las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Al medir los pasivos de arrendamiento, el Banco descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de endeudamiento incremental al 1 de enero de 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 5.24%.

	<b>Al 1 de enero de 2019</b>
Compromisos de arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2018	296,957,017
Compromisos descontados utilizando la tasa de préstamos incremental al 1 de enero de 2019	247,827,529
- Exención de reconocimiento para:	
Arrendamientos de activos de bajo valor	<u>(8,305,812)</u>
<b>Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019</b>	<b><u>239,521,717</u></b>

#### (4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los años presentados en estos estados financieros consolidados por todas las entidades, excepto por los cambios explicados en la Nota 3, 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 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.

###### **Disposición de subsidiarias**

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.



# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

#### (b) *Transacciones y saldos en monedas extranjeras*

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.

#### **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*

El Banco ha adoptado la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2018. Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio significativo comparado con la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. La nueva norma requiere cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

La siguiente tabla resume el impacto, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 9 sobre el saldo inicial de las utilidades no distribuidas.

	<b>Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018</b>
<b><u>Atribuible a la participación controladora</u></b>	
<b>Utilidades retenidas</b>	
Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9 - CA	208,341,613
Reclasificación de activos financieros	202,504
Impuesto diferido asociado - CA	<u>(56,456,195)</u>
	<b>152,087,922</b>
<b>Otras pérdidas integrales</b>	
Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9 - VRCOUI	(3,561,995)
Impuesto diferido asociado - VRCOUI	<u>416,946</u>
	<b>(3,145,049)</b>
<b><u>Atribuible a la participación no controladora</u></b>	
Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9 - CA	8,946
Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9 - VRCOUI	(99)
Impuesto diferido asociado - CA	(2,683)
Impuesto diferido asociado - VRCOUI	<u>33</u>
	<b>6,197</b>
<b>Total</b>	<b><u>148,949,070</u></b>

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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 (VRCR). La clasificación IFRS 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 VRCR.

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 VRCR:

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.

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 a VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR.

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 VRCR 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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de 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 al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo, acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés).

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

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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 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 VRCR:

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Definición de deterioro***

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.
- Para los instrumentos 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.

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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***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 predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. 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, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estandar.

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.

***Generando la estructura de término de la PI***

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación asignada de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.



**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancías relevantes y/o a precios de bienes raíces.

El enfoque del Banco para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada 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.

**(4) 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;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

***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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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.

***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, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

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 la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, los índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo ("LTV"), se utilizan como parámetros en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI son calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces, se consideran las variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento. 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 y en información económica proyectada. Para algunos activos financieros el Banco determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Como se describió anteriormente, y sujetos a usar como máximo una PI de doce meses para los préstamos cuyo riesgo de crédito se haya incrementado significativamente, 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 sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos componentes, un préstamo y un compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Banco mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual si la habilidad contractual del Banco para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado 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.
- Industria.
- Locación geográfica del deudor.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

***Proyección de condiciones futuras***

El Banco incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito del Banco, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

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 y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. 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.

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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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 interés efectivo. 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 reserva por PCE en el estado consolidado de situación financiera***

La reserva 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 reserva 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 reserva para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

**(d) *Préstamos***

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y son originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de 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.

Para efectos de administración y constituir una provisión, los productos se clasifican en: corporativos, pequeña empresa, autos, tarjetas de crédito, personales, hipotecarios, arrendamientos o compromisos de créditos y garantías, según se definen a continuación:

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Corporativos y Pequeña Empresa***

Los clientes corporativos y pequeña empresa se definen, en términos generales, como entidades inscritas y no inscritas (por ejemplo sociedades, compañías de responsabilidad limitada, compañías limitadas por acciones, corporaciones) y propietarios únicos o que trabajen por cuenta propia, que usan líneas de crédito para efectos de negocios. Los clientes corporativos y pequeña empresa deben segmentarse en tres categorías separadas, según se detalla a continuación. La segmentación de los clientes en estas categorías se basa en las ventas y la exposición de crédito del cliente con el Banco. La exposición de crédito total consolidada con el cliente deberá aparecer solo en una categoría.

- Pequeña empresa - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde la exposición de crédito es menor o igual a \$350,000 y las ventas anuales inferiores a \$1 millón.
- Corporativo - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales en donde la exposición de crédito consolidada es mayor a \$350,000 y las ventas anuales son mayores o iguales a \$1 millón.

La clasificación de la cartera de préstamos se asigna por el monto original del crédito aprobado.

***Autos***

Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional y su objetivo principal es otorgar financiamiento para la compra de vehículo, sea nuevo o usado.

***Tarjeta de Crédito***

Tiene un límite de crédito del cual un cliente puede continuar desembolsando sin necesidad de más contratos y el monto adeudado al final de un ciclo se utiliza para calcular un pago mínimo.

***Personales***

Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional y su objetivo principal es otorgar financiamiento a personas para fines diversos.

***Hipotecarios***

Producto hipotecario en el que el propósito del préstamo es otorgar financiamiento para la compra de bienes raíces (viviendas familiares) garantizado mediante una hipoteca sobre bienes raíces residenciales que el prestatario provee. Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Arrendamientos***

Mecanismo de financiamiento para la adquisición de activos mediante un contrato. El arrendador se compromete a transferir temporalmente el uso y goce de un activo a la otra parte, denominada arrendatario. El arrendatario a su vez, está obligado a realizar un pago por el aprovechamiento del activo. Esta definición abarca tanto el arrendamiento financiero como arrendamiento operativo.

***Compromisos de créditos y garantías***

Cartas de crédito, garantías financieras y compromisos contractuales para desembolsar préstamos. Los compromisos fuera del estado consolidado de situación financiera están sujetos a las revisiones individuales y son analizados y segregados por riesgo de acuerdo a la calificación interna de riesgo del cliente.

**(e) *Bienes adjudicados***

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

**(f) *Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura***

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se firma el contrato de derivados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se vuelven a valorar a su valor razonable; los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren.

El Banco cuando realiza contabilidad de cobertura, documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la administración del riesgo y la estrategia para ejecutar varias transacciones de cobertura. El Banco también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios son registrados de acuerdo al tipo de cobertura que ejerzan tal como se describe a continuación:

***Cobertura de flujos de efectivo***

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura de flujos de efectivo, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otras pérdidas integrales. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en el estado consolidado de resultados.



**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

El importe acumulado en el patrimonio se mantiene en otros resultados integrales y se reclasifica al resultado en el mismo período en que la partida cubierta afecta el resultado.

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios para contabilidad de cobertura, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, o la designación se revoca, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Si ya no se espera que la transacción prevista ocurra, el saldo registrado en el patrimonio se reclasifica inmediatamente al estado consolidado de resultados.

***Derivados sin cobertura contable***

Los instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registrarán en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado consolidado de resultados.

***Derivados implícitos***

Los instrumentos derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (un contrato anfitrión). El Banco cuenta con un instrumento derivado implícito separado del contrato anfitrión cuando:

- el contrato anfitrión no es un activo dentro del alcance de la NIIF 9;
- el contrato anfitrión no se mide al valor razonable con cambios en resultados;
- un instrumento separado con las mismas condiciones del derivado implícito cumpliría con la definición de un derivado; y
- las características económicas y los riesgos del derivado implícito no están relacionados estrechamente con los correspondientes al contrato anfitrión.

Los instrumentos derivados implícitos separados se miden a valor razonable, con todos los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados a menos que formen parte de un flujo de efectivo que califique o una relación de cobertura de inversión neta. Los instrumentos derivados implícitos separados se presentan en el estado consolidado de situación financiera junto con el contrato anfitrión.

**(g) 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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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

***Honorarios y comisiones***

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. Cuando un compromiso de préstamo no se espera desembolsar en el corto plazo, los honorarios correspondientes a dicho compromiso son reconocidos en línea recta sobre el período del compromiso.

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.

***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.

**(h) *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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

*(i) Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras y el método de depreciación utilizado*

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.

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.

*(j) Arrendamientos*

***Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019***

El Banco ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no se ha reexpresado y continúa reportándose según la NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado si son diferentes de aquellos bajo la NIIF 16 y el impacto de los cambios se revela en la Nota 3.

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:

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

- 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.

**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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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 seguro de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente seguro de no realizar una finalización anticipada.

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

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

El Banco presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en "propiedades, mobiliario, 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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

**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".

Las políticas contables aplicables al Banco como arrendador en el período comparativo no fueron diferentes de la NIIF 16.

***Con base en NIC 17***

En el período comparativo, como arrendatario, el Banco clasificó los arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente por un monto igual al menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos mínimos por arrendamiento fueron los pagos durante el plazo del arrendamiento que el arrendatario estaba obligado a realizar, excluyendo cualquier renta contingente.

Posteriormente, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado consolidado de situación financiera del Banco. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos se reconocieron como parte integral del gasto total del arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

***Política aplicable previo al 1 de enero de 2019***

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, el Banco determinó si el acuerdo era o contenía un contrato de arrendamiento basado en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos;
- y

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

- el acuerdo había transmitido el derecho a utilizar el activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
  - el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción;
  - el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción; o
  - los hechos y circunstancias indicaban que era remoto que otras partes obtuvieran más que una cantidad insignificante de la producción, y el precio por unidad no era fijado por unidad de producción ni igual al precio de mercado corriente por unidad de producción.

*(k) Combinaciones de negocios y plusvalía*

El Banco aplica el método de adquisición para contabilizar la adquisición de subsidiarias. El Banco considera la fecha en que se obtiene el control y transfiere legalmente la contraprestación por los activos adquiridos y pasivos asumidos de la subsidiaria a la fecha de adquisición. El costo de una adquisición se mide por el valor razonable de la contraprestación pagada. El valor razonable de la contraprestación pagada por el Banco en una combinación de negocios se calcula como la suma a la fecha de adquisición del valor razonable de los activos transferidos por el Banco, las condiciones diferidas y las contraprestaciones contingentes, incluidas las opciones, emitidas por el Banco. El Banco reconoce los valores razonables a la fecha de adquisición de cualquier inversión preexistente en la subsidiaria y la contraprestación contingente como parte de la contraprestación pagada a cambio de la adquisición.

En general, todos los activos identificables adquiridos (incluyendo activos intangibles) y los pasivos asumidos (incluidos los pasivos contingentes) se miden al valor razonable a la fecha de adquisición. El Banco registra activos intangibles identificables con independencia de que los activos hayan sido reconocidos por la adquirida antes de la combinación de negocios. 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.

Cualquier exceso del costo de la adquisición sobre la participación en el valor razonable neto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por el Banco se registra como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de la participación de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por el Banco, la ganancia resultante se reconoce inmediatamente en otros ingresos, en el estado consolidado de resultados. 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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Después del reconocimiento inicial de la plusvalía en una combinación de negocios, la plusvalía se mide al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. La plusvalía no se amortiza, pero anualmente se realizan pruebas para identificar algún posible deterioro o cuando las circunstancias indican que el valor en libros puede estar deteriorado.

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.

*(l) 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 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.

*(m) 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.

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.



**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

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 al Banco pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

*(n) 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.

*(o) 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 a los términos de los contratos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

*(p) Opción de valor razonable*

El Banco puede escoger la medición de algunos de sus instrumentos financieros a valor razonable, si cumple con el criterio de eliminar o reducir significativamente la volatilidad introducida en los resultados a causa de mediciones diferentes de instrumentos financieros relacionados (asimetría contable). Bajo estos criterios, la gerencia del Banco adoptó la política de designar una parte de la cartera hipotecaria a valor razonable; cubriendo la exposición al riesgo generada por la tendencia creciente de las tasas mediante la adquisición de instrumentos derivados.

*(q) 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 incluyen 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.

**(4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

*(r) 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 a las políticas internas del Banco se realizan a condiciones de mercado.

*(s) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenidos para la Venta*

El grupo enajenable de activos y pasivos, que se espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos y pasivos o los componentes de un grupo de activos o pasivos para su disposición, se valúan a su valor razonable. A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro por las reducciones iniciales o posteriores del grupo de activos y pasivos. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior de activos y pasivos como mantenidos para la venta se reconocen en el estado consolidado de resultados.

*(t) Operaciones Descontinuadas*

Una operación descontinuada es un componente del Banco que ha sido vendido o se ha dispuesto por otra vía, o ha sido clasificado como mantenido para su venta, y, (i) representa una línea de negocio o un área geográfica de operación que sea significativa y que puede considerarse separada del resto, o (ii) es parte de un único plan coordinado para vender o disponer por otra vía de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto. La clasificación como una operación descontinuada ocurre al disponer de la operación o cuando la misma cumple los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, de ocurrir más temprano. Cuando una operación es clasificada como descontinuada, los estados consolidados comparativos de resultados y de utilidades integrales se modifican como si la operación hubiera sido descontinuada desde el inicio del año comparativo.

*(u) Uniformidad en la presentación de los Estados Financieros Consolidados*

Ciertos montos en los estados financieros consolidados del año 2018 han sido reclasificados para adecuar su presentación a la del año 2019, producto de las operaciones descontinuadas, ver la Nota 29.

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(v) Nueva Norma Internacional de Información Financiera (“NIIF”) aún no Adoptada.

A la fecha de los estados financieros consolidados existen NIIF no adoptadas que aún no han sido aplicadas en su preparación:

- **NIIF 17 “Contratos de Seguro”**

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro que están dentro del alcance de la Norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporciona información relevante que represente fidedignamente esos contratos. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

La NIIF 17 se emitió en mayo de 2017 y se aplica a los períodos anuales que se inician a partir del 1 de enero de 2021.

El Banco considera que la NIIF 17 no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

### (5) 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 4 (c).

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

	VRRC obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRRC obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
<b>2019</b>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	3,989,408,685	3,989,408,685
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	4,742,864	4,742,864
Inversiones y otros activos al valor razonable	42,636,461	10,617,681	2,165,446,376	5,328,901	0	2,224,029,419
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	30,737,645	0	0	30,737,645
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
<b>Total de activos financieros</b>	<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>
<b>2018</b>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	4,191,219,046	4,191,219,046
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	4,649,605	4,649,605
Inversiones y otros activos al valor razonable	35,853,258	10,072,395	1,633,510,965	4,803,359	0	1,684,239,977
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	19,499,824	0	0	19,499,824
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	15,763,484,409	15,763,484,409
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	222,694,987	222,694,987
<b>Total de activos financieros</b>	<u>35,853,258</u>	<u>10,072,395</u>	<u>1,653,010,789</u>	<u>4,803,359</u>	<u>20,182,048,047</u>	<u>21,885,787,848</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

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

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

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

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.

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

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

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

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

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 \$3,244,153,150 al 31 de diciembre de 2019 (2018: \$3,466,154,262). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre AA y CC, 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 2019, aproximadamente \$43 millones no cuentan con calificación de riesgo (2018: \$84 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 2019, 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 y otros activos al valor razonable***

El Banco segrega la cartera de inversiones en inversiones y otros activos al VRCR e inversiones al VRCOUI. Al 31 de diciembre de 2019, la cartera de inversiones totaliza \$2,224,029,419 (2018: \$1,684,239,977). Los intereses por cobrar suman \$30,737,645 (2018: \$19,499,824).

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (5) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones y otros activos al VRCR

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones al VRCR incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$42,636,461 (2018: \$35,853,258).

Al 31 de diciembre de 2019, no se registran instrumentos financieros derivados como parte de los otros activos al VRCR (2018: \$517,888). Para mayor información de los instrumentos financieros derivados, ver la Nota 27.

Al 31 de diciembre de 2019, los otros activos al VRCR incluyen inversiones en acciones comunes por \$10,617,681 (2018: \$10,072,395) las cuales son excluidas de los siguientes análisis de riesgo. Al 31 de diciembre de 2019, los fondos mutuos totalizan \$778,885 (2018: \$1,157,801). Mayor detalle de las inversiones al VRCR se encuentra en la Nota 9.

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 VRCR:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Gobiernos y Agencias</b>		
Rango BB+ a BB-	<u>41,705,042</u>	<u>34,177,569</u>
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>41,705,042</u>	<u>34,177,569</u>
<b>Corporativos</b>		
BB+ a menos	152,534	0
Sin calificación	<u>778,885</u>	<u>1,675,689</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>931,419</u>	<u>1,675,689</u>
<b>Total de inversiones al VRCR</b>	<u>42,636,461</u>	<u>35,853,258</u>

Las inversiones al VRCR al 31 de diciembre de 2019 se encuentran al día y no presentan deterioro (2018: al día y no presentan deterioro).

- Inversiones al VRCOUI

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones al VRCOUI incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$2,165,446,376 (2018: \$1,633,510,965). Los intereses por cobrar suman \$30,737,645 (2018: \$19,499,824).

Al 31 de diciembre de 2019, los otros activos al VRCOUI incluyen inversiones en acciones comunes por \$5,328,901 (2018: \$4,803,359) las cuales son excluidas de los siguientes análisis de riesgo. Mayor detalle de las inversiones al VRCOUI se encuentra en la Nota 9.

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones en valores y otros activos medidos al valor razonable incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$2,208,082,837 (2018: \$1,669,364,223). Los intereses por cobrar suman \$30,737,645 (2018: \$19,499,824).

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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

	2019			2018		
	<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>
<b>Gobiernos y Agencias</b>						
AAA	839	0	839	970	0	970
AA+	40,023,370	0	40,023,370	89,673,364	0	89,673,364
BBB+	154,395,736	0	154,395,736	134,696,438	0	134,696,438
Rango BB+ a menos	<u>1,509,957,869</u>	<u>0</u>	<u>1,509,957,869</u>	<u>930,853,346</u>	<u>19,976,400</u>	<u>950,829,746</u>
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>1,704,377,814</u>	<u>0</u>	<u>1,704,377,814</u>	<u>1,155,224,118</u>	<u>19,976,400</u>	<u>1,175,200,518</u>
<b>Corporativos</b>						
AA	2,020,000	0	2,020,000	0	0	0
A-	262,364,590	0	262,364,590	269,374,733	0	269,374,733
BBB+	124,886,782	0	124,886,782	171,782,254	0	171,782,254
Rango BB+ a menos	<u>71,797,190</u>	<u>0</u>	<u>71,797,190</u>	<u>17,153,460</u>	<u>0</u>	<u>17,153,460</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>461,068,562</u>	<u>0</u>	<u>461,068,562</u>	<u>458,310,447</u>	<u>0</u>	<u>458,310,447</u>
<b>Intereses por cobrar de inversiones al VRCOUI</b>	<u>30,737,645</u>	<u>0</u>	<u>30,737,645</u>	<u>19,499,824</u>	<u>0</u>	<u>19,499,824</u>
<b>Total</b>	<u>2,196,184,021</u>	<u>0</u>	<u>2,196,184,021</u>	<u>1,633,034,389</u>	<u>19,976,400</u>	<u>1,653,010,789</u>
<b>Provisión para PCE</b>	<u>8,554,961</u>	<u>0</u>	<u>8,554,961</u>	<u>5,445,181</u>	<u>142,335</u>	<u>5,587,516</u>

Las inversiones al VRCOUI al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 se encuentran al día.



# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### Calidad de cartera de préstamos

La Nota 4 (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 a las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada año indicado:

	Préstamos				Compromisos de créditos y garantías
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	
<b>2019</b>					<b>PCE 12 meses</b>
<b>Corporativo</b>					
Satisfactorio	6,144,076,355	1,929,922	0	6,146,006,277	452,459,196
Mención Especial	0	161,783,509	0	161,783,509	1,571,378
Sub-estándar	0	0	98,698,231	98,698,231	44,071
Dudoso	0	0	15,719,902	15,719,902	0
Pérdida	0	0	27,599,829	27,599,829	313,981
<b>Monto bruto</b>	<b>6,144,076,355</b>	<b>163,713,431</b>	<b>142,017,962</b>	<b>6,449,807,748</b>	<b>454,388,626</b>
Provisión por deterioro	35,618,255	17,012,276	41,991,855	94,622,386	380,751
<b>Valor en libros neto</b>	<b>6,108,458,100</b>	<b>146,701,155</b>	<b>100,026,107</b>	<b>6,355,185,362</b>	<b>454,007,875</b>
<b>Pequeña empresa</b>					
Satisfactorio	660,981,729	51,711,635	0	712,693,364	8,713,130
Mención Especial	550,267	37,719,588	0	38,269,855	0
Sub-estándar	0	93,538	8,374,118	8,467,656	0
Dudoso	0	0	4,571,559	4,571,559	1,116
Pérdida	0	0	2,739,913	2,739,913	0
<b>Monto bruto</b>	<b>661,531,996</b>	<b>89,524,761</b>	<b>15,685,590</b>	<b>766,742,347</b>	<b>8,714,246</b>
Provisión por deterioro	4,568,794	6,047,401	5,217,866	15,834,061	1,571
<b>Valor en libros neto</b>	<b>656,963,202</b>	<b>83,477,360</b>	<b>10,467,724</b>	<b>750,908,286</b>	<b>8,712,675</b>
<b>Hipotecarios</b>					
Satisfactorio	2,942,231,106	168,943,334	0	3,111,174,440	45,087,813
Mención Especial	7,588,423	152,377,405	0	159,965,828	0
Sub-estándar	0	683,383	32,707,345	33,390,728	0
Dudoso	0	0	33,743,412	33,743,412	0
Pérdida	0	0	34,390,549	34,390,549	0
<b>Monto bruto</b>	<b>2,949,819,529</b>	<b>322,004,122</b>	<b>100,841,306</b>	<b>3,372,664,957</b>	<b>45,087,813</b>
Provisión por deterioro	8,070,830	16,169,515	23,809,469	48,049,814	4,509
<b>Valor en libros neto</b>	<b>2,941,748,699</b>	<b>305,834,607</b>	<b>77,031,837</b>	<b>3,324,615,143</b>	<b>45,083,304</b>
<b>Personales</b>					
Satisfactorio	1,818,621,859	71,676,846	1,834,180	1,892,132,885	0
Mención Especial	2,394,413	88,910,600	2,693,672	93,998,685	0
Sub-estándar	0	332,610	11,529,447	11,862,057	0
Dudoso	0	0	13,281,015	13,281,015	0
Pérdida	0	15,776	13,285,025	13,300,801	0
<b>Monto bruto</b>	<b>1,821,016,272</b>	<b>160,935,832</b>	<b>42,623,339</b>	<b>2,024,575,443</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro	37,781,053	33,255,645	22,741,542	93,788,240	0
<b>Valor en libros neto</b>	<b>1,783,235,219</b>	<b>127,680,187</b>	<b>19,881,797</b>	<b>1,930,797,203</b>	<b>0</b>
<b>Autos</b>					
Satisfactorio	838,491,135	53,429,196	0	891,920,331	0
Mención Especial	1,939,880	39,057,759	0	40,997,639	0
Sub-estándar	0	74,827	5,318,846	5,393,673	0
Dudoso	0	0	4,545,350	4,545,350	0
Pérdida	0	0	6,643	6,643	0
<b>Monto bruto</b>	<b>840,431,015</b>	<b>92,561,782</b>	<b>9,870,839</b>	<b>942,863,636</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro	3,458,949	6,756,295	4,044,239	14,259,483	0
<b>Valor en libros neto</b>	<b>836,972,066</b>	<b>85,805,487</b>	<b>5,826,600</b>	<b>928,604,153</b>	<b>0</b>
<b>Tarjetas de crédito</b>					
Satisfactorio	2,703,442,683	148,314,434	4,158,772	2,855,915,889	0
Mención Especial	11,578,316	79,685,751	95,431,506	186,695,573	0
Sub-estándar	0	0	12,828,692	12,828,692	0
Dudoso	291,578	47,007,376	7,106,256	54,405,210	0
Pérdida	0	0	121,464,557	121,464,557	0
<b>Monto bruto</b>	<b>2,715,312,577</b>	<b>275,007,561</b>	<b>240,989,783</b>	<b>3,231,309,921</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro	75,472,838	64,541,441	104,724,576	244,738,855	0
<b>Valor en libros neto</b>	<b>2,639,839,739</b>	<b>210,466,120</b>	<b>136,265,207</b>	<b>2,986,571,066</b>	<b>0</b>
Intereses por cobrar de préstamos	82,395,854	11,941,861	23,819,187	118,156,902	0
Intereses no devengados	(3,657,665)	(166,670)	(82,296)	(3,906,631)	0
Comisiones no devengadas, netas	(42,121,818)	(3,983,504)	(1,563,495)	(47,668,817)	0
<b>Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado</b>	<b>15,003,833,396</b>	<b>967,756,603</b>	<b>371,672,668</b>	<b>16,343,262,667</b>	<b>507,803,854</b>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

2018	Préstamos				Total	Compromisos de
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Adquirido con deterioro		créditos y garantías
						PCE 12 meses
<b>Corporativo</b>						
Satisfactorio	5,945,469,889	3,113,802	82	0	5,948,583,773	454,393,382
Mención Especial	0	156,659,456	0	0	156,659,456	0
Sub-estándar	0	0	67,317,016	1,788,790	69,105,806	0
Dudoso	0	0	22,757,737	0	22,757,737	0
Pérdida	0	225,957	7,689,166	0	7,915,123	0
<b>Monto bruto</b>	<b>5,945,469,889</b>	<b>159,999,215</b>	<b>97,764,001</b>	<b>1,788,790</b>	<b>6,205,021,895</b>	<b>454,393,382</b>
Provisión por deterioro	<u>42,512,017</u>	<u>18,587,825</u>	<u>21,607,134</u>	<u>840,731</u>	<u>83,547,707</u>	<u>458,441</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>5,902,957,872</b>	<b>141,411,390</b>	<b>76,156,867</b>	<b>948,059</b>	<b>6,121,474,188</b>	<b>453,934,941</b>
<b>Pequeña empresa</b>						
Satisfactorio	673,604,777	31,118,540	562,260	0	705,285,577	8,306,334
Mención Especial	2,888,715	27,139,544	97,163	0	30,125,422	0
Sub-estándar	0	0	6,986,915	0	6,986,915	0
Dudoso	0	0	3,923,210	0	3,923,210	0
Pérdida	266,272	107,991	1,989,750	0	2,364,013	0
<b>Monto bruto</b>	<b>676,759,764</b>	<b>58,366,075</b>	<b>13,559,298</b>	<b>0</b>	<b>748,685,137</b>	<b>8,306,334</b>
Provisión por deterioro	<u>4,839,482</u>	<u>4,918,336</u>	<u>5,422,541</u>	<u>0</u>	<u>15,180,359</u>	<u>6,811</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>671,920,282</b>	<b>53,447,739</b>	<b>8,136,757</b>	<b>0</b>	<b>733,504,778</b>	<b>8,299,523</b>
<b>Hipotecarios</b>						
Satisfactorio	2,856,565,417	200,150,796	7,113,093	0	3,063,829,306	41,874,498
Mención Especial	4,105,123	125,820,741	389,547	0	130,315,411	0
Sub-estándar	0	0	18,019,256	0	18,019,256	0
Dudoso	0	0	22,404,546	0	22,404,546	0
Pérdida	516,125	1,502,214	17,798,888	0	19,817,227	0
<b>Monto bruto</b>	<b>2,861,186,665</b>	<b>327,473,751</b>	<b>65,725,330</b>	<b>0</b>	<b>3,254,385,746</b>	<b>41,874,498</b>
Provisión por deterioro	<u>5,959,376</u>	<u>15,482,092</u>	<u>13,401,438</u>	<u>0</u>	<u>34,842,906</u>	<u>12,562</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>2,855,227,289</b>	<b>311,991,659</b>	<b>52,323,892</b>	<b>0</b>	<b>3,219,542,840</b>	<b>41,861,936</b>
<b>Personales</b>						
Satisfactorio	1,846,648,556	91,780,300	4,089,169	0	1,942,518,025	0
Mención Especial	2,101,300	63,244,227	240,357	0	65,585,884	0
Sub-estándar	0	0	8,620,424	0	8,620,424	0
Dudoso	0	0	11,652,797	0	11,652,797	0
Pérdida	120,859	2,321,517	16,586,077	0	19,028,453	0
<b>Monto bruto</b>	<b>1,848,870,715</b>	<b>157,346,044</b>	<b>41,188,824</b>	<b>0</b>	<b>2,047,405,583</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro	<u>41,871,503</u>	<u>31,163,766</u>	<u>22,364,725</u>	<u>0</u>	<u>95,399,994</u>	<u>0</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>1,806,999,212</b>	<b>126,182,278</b>	<b>18,824,099</b>	<b>0</b>	<b>1,952,005,589</b>	<b>0</b>
<b>Autos</b>						
Satisfactorio	890,591,926	49,692,609	1,468,629	0	941,753,164	0
Mención Especial	3,299,432	27,603,159	167,803	0	31,070,394	0
Sub-estándar	0	0	2,754,346	0	2,754,346	0
Dudoso	0	0	3,350,152	0	3,350,152	0
Pérdida	315	200	0	0	515	0
<b>Monto bruto</b>	<b>893,891,673</b>	<b>77,295,968</b>	<b>7,740,930</b>	<b>0</b>	<b>978,928,571</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro	<u>3,295,069</u>	<u>6,502,589</u>	<u>2,693,073</u>	<u>0</u>	<u>12,490,731</u>	<u>0</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>890,596,604</b>	<b>70,793,379</b>	<b>5,047,857</b>	<b>0</b>	<b>966,437,840</b>	<b>0</b>
<b>Tarjetas de crédito</b>						
Satisfactorio	2,399,262,706	194,352,841	2,383,459	0	2,595,999,006	0
Mención Especial	7,055,373	91,959,394	100,656,707	0	199,671,474	0
Sub-estándar	0	0	12,729,535	0	12,729,535	0
Dudoso	324,135	43,587,567	7,381,132	0	51,292,834	0
Pérdida	13,697	8,330,673	92,951,386	0	101,295,756	0
<b>Monto bruto</b>	<b>2,406,655,911</b>	<b>338,230,475</b>	<b>216,102,219</b>	<b>0</b>	<b>2,960,988,605</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro	<u>78,282,925</u>	<u>72,945,575</u>	<u>91,093,407</u>	<u>0</u>	<u>242,321,907</u>	<u>0</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>2,328,372,986</b>	<b>265,284,900</b>	<b>125,008,812</b>	<b>0</b>	<b>2,718,666,698</b>	<b>0</b>
Intereses por cobrar de préstamos	85,264,285	13,616,347	5,490,887	8,387	104,379,906	0
Intereses no devengados	(3,015,548)	(38,395)	(18,863)	0	(3,072,806)	0
Comisiones no devengadas, netas	<u>(44,671,082)</u>	<u>(3,936,283)</u>	<u>(847,259)</u>	<u>0</u>	<u>(49,454,624)</u>	<u>0</u>
<b>Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado</b>	<b><u>14,493,651,900</u></b>	<b><u>978,753,014</u></b>	<b><u>290,123,049</u></b>	<b><u>956,446</u></b>	<b><u>15,763,484,409</u></b>	<b><u>504,096,400</u></b>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	2019					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	18,130,054	0	18,130,054
Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	19,812	0	19,812
Inversiones y otros activos al valor razonable	0	0	0	0	2,208,082,837	2,208,082,837
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	0	30,737,645	30,737,645
<b>Préstamos a costo amortizado</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	2,907,548,553	509,829,329	211,071,075	0	2,704,229,385	6,332,678,342
Arrendamientos corporativos, neto	0	117,129,406	0	0	0	117,129,406
<b>Total Corporativos</b>	<u>2,907,548,553</u>	<u>626,958,735</u>	<u>211,071,075</u>	<u>0</u>	<u>2,704,229,385</u>	<u>6,449,807,748</u>
<b>Banca de Personas y Pequeña empresa</b>						
<b>Pequeña empresa</b>						
Préstamos Pequeña empresa	414,340,524	0	21,090,455	0	221,641,280	657,072,259
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	109,670,088	0	0	0	109,670,088
<b>Total Pequeña empresa</b>	<u>414,340,524</u>	<u>109,670,088</u>	<u>21,090,455</u>	<u>0</u>	<u>221,641,280</u>	<u>766,742,347</u>
Autos	0	871,071,317	0	0	0	871,071,317
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	3,231,309,921	3,231,309,921
Personales	403,347,582	0	45,513,232	0	1,575,714,629	2,024,575,443
Hipotecarios	3,372,664,957	0	0	0	0	3,372,664,957
Arrendamientos de consumo, neto	0	71,792,319	0	0	0	71,792,319
<b>Total Banca de Personas y Pequeña empresa</b>	<u>4,190,353,063</u>	<u>1,052,533,724</u>	<u>66,603,687</u>	<u>0</u>	<u>5,028,665,830</u>	<u>10,338,156,304</u>
Intereses por cobrar de préstamos	54,279,222	11,021,120	1,128,538	0	51,728,022	118,156,902
Provisión por deterioro	(129,544,875)	(31,483,749)	(56,057)	0	(350,198,158)	(511,282,839)
Intereses no devengados	(898,822)	(154,796)	(71,098)	0	(2,781,915)	(3,906,631)
Comisiones no devengadas, netas	(14,525,792)	(10,013,274)	(163,871)	0	(22,965,880)	(47,668,817)
<b>Total de préstamos</b>	<u>7,007,211,349</u>	<u>1,648,861,760</u>	<u>278,512,274</u>	<u>0</u>	<u>7,408,677,284</u>	<u>16,343,262,667</u>
Compromisos de créditos y garantías	53,186,729	873,559	16,954,194	0	437,176,203	508,190,685
	<u>7,113,581,851</u>	<u>2,523,309,712</u>	<u>305,470,548</u>	<u>0</u>	<u>8,283,529,770</u>	<u>17,160,246,363</u>
	2018					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	20,911,045	0	20,911,045
Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	40,643	0	40,643
Inversiones y otros activos al valor razonable	0	0	0	0	1,669,364,233	1,669,364,233
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	0	19,499,824	19,499,824
<b>Préstamos a costo amortizado</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	2,953,740,797	434,187,673	220,131,599	0	2,466,148,936	6,074,209,005
Arrendamientos corporativos, neto	0	130,812,890	0	0	0	130,812,890
<b>Total Corporativos</b>	<u>2,953,740,797</u>	<u>565,000,563</u>	<u>220,131,599</u>	<u>0</u>	<u>2,466,148,936</u>	<u>6,205,021,895</u>
<b>Banca de Personas y Pequeña empresa</b>						
<b>Pequeña empresa</b>						
Préstamos Pequeña empresa	396,189,968	0	19,031,660	0	236,853,491	652,075,119
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	96,610,018	0	0	0	96,610,018
<b>Total Pequeña empresa</b>	<u>396,189,968</u>	<u>96,610,018</u>	<u>19,031,660</u>	<u>0</u>	<u>236,853,491</u>	<u>748,685,137</u>
Autos	0	908,112,025	0	0	0	908,112,025
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	2,960,988,605	2,960,988,605
Personales	402,150,492	0	45,062,289	0	1,600,192,802	2,047,405,583
Hipotecarios	3,254,385,746	0	0	0	0	3,254,385,746
Arrendamientos de consumo, neto	0	70,816,546	0	0	0	70,816,546
<b>Total Banca de Personas y Pequeña empresa</b>	<u>4,052,726,206</u>	<u>1,075,538,589</u>	<u>64,093,949</u>	<u>0</u>	<u>4,798,034,898</u>	<u>9,990,393,642</u>
Intereses por cobrar de préstamos	42,161,566	9,620,798	1,268,253	0	51,329,289	104,379,906
Provisión por deterioro	(96,578,174)	(25,006,861)	(80,101)	0	(362,118,468)	(483,783,604)
Intereses no devengados	(828,621)	(120,215)	(66,391)	0	(2,057,579)	(3,072,806)
Comisiones no devengadas, netas	(15,267,740)	(11,023,799)	(130,386)	0	(23,032,699)	(49,454,624)
<b>Total de préstamos</b>	<u>6,935,954,034</u>	<u>1,614,009,075</u>	<u>285,216,923</u>	<u>0</u>	<u>6,928,304,377</u>	<u>15,763,484,409</u>
Compromisos de créditos y garantías	46,722,362	3,245,623	17,150,419	0	437,446,810	504,574,214
	<u>7,429,402,758</u>	<u>1,620,259,721</u>	<u>312,367,351</u>	<u>0</u>	<u>8,803,197,497</u>	<u>16,272,132,832</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Propiedades	14,769,068	13,365,053
Otros	0	153,242
<b>Total</b>	<u>14,769,068</u>	<u>13,518,295</u>

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. No es política del Banco utilizar los activos adjudicados para el uso propio 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 al 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.

LTV Ratio	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Menos de 50%	682,214,444	3,481,789	643,216,009	3,567,348
51-70%	1,237,158,109	10,826,492	1,212,726,853	10,245,628
71-80%	1,157,457,495	19,530,266	1,086,946,175	16,149,237
81-90%	273,120,079	11,142,973	285,293,164	10,899,928
91-100%	15,881,898	106,293	19,249,760	697,856
Más de 100%	6,832,932	0	6,953,785	314,501
<b>Total</b>	<u>3,372,664,957</u>	<u>45,087,813</u>	<u>3,254,385,746</u>	<u>41,874,498</u>

### *Cartera deteriorada*

LTV Ratio	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Menos de 50%	10,890,641	7,717,065
51-70%	31,715,674	20,451,733
71-80%	43,868,716	26,410,635
81-90%	11,835,871	9,304,500
91-100%	2,065,495	1,580,624
Más de 100%	464,909	260,773
<b>Total</b>	<u>100,841,306</u>	<u>65,725,330</u>

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

***Provisión por PCE***

Para un mayor detalle del modelo de cálculo de la PCE, ver la Nota 4 (c).

El Banco incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE. Para un mayor detalle, ver la Nota 4 (c).

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	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%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	2018					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	40%	15%	50%	15%	5%	15%
Base	50%	70%	10%	45%	55%	40%
Pesimista	10%	15%	40%	40%	40%	45%

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 por un panel de expertos que asesora a la alta dirección del Banco.

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

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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

		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

		2018					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	3.54	4.41	4.64	1.32	4.60	4.85
	Base	2.76	3.46	2.50	(3.64)	2.11	4.60
	Pesimista	2.33	3.17	1.34	(6.78)	(0.95)	2.16
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	5.16	4.22	5.94	2.68	4.69	3.68
	Base	3.23	4.69	1.40	6.62	3.62	2.00
	Pesimista	6.67	5.02	1.40	9.08	11.41	1.79
Tipo de Cambio	Optimista	0.32	3.92	-	5.68	(1.56)	-
	Base	1.12	4.15	-	7.00	6.43	-
	Pesimista	1.43	4.35	-	6.26	18.35	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.15)	(1.49)	-	0.63	(1.90)	-
	Base	0.30	0.30	-	1.69	7.72	-
	Pesimista	0.47	0.20	-	1.04	9.63	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.45)	(0.19)	0.21	0.71	(0.56)	0.45
	Base	0.11	0.11	0.11	1.74	0.36	0.11
	Pesimista	0.66	0.08	0.24	2.15	2.29	0.44

### **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.

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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.

<u>2019</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
<b>Valor en libros</b>			
Corporativo	6,449,807,748	6,449,807,748	6,449,807,748
Pequeña empresa	766,742,347	766,742,347	766,742,347
Hipotecarios	3,372,664,957	3,372,664,957	3,372,664,957
Personales	2,024,575,443	2,024,575,443	2,024,575,443
Autos	942,863,636	942,863,636	942,863,636
Tarjetas de crédito	<u>3,231,309,921</u>	<u>3,231,309,921</u>	<u>3,231,309,921</u>
	<u>16,787,964,052</u>	<u>16,787,964,052</u>	<u>16,787,964,052</u>
<b>Estimación por PCE</b>			
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>
<b>Proporción de activo en Etapa 2</b>			
Corporativo	2.5%	2.5%	2.5%
Pequeña empresa	10.2%	11.7%	12.1%
Hipotecarios	8.7%	9.6%	10.3%
Personales	7.9%	8.1%	8.9%
Autos	9.0%	10.0%	10.6%
Tarjetas de crédito	<u>8.5%</u>	<u>8.5%</u>	<u>8.5%</u>
	<u>6.3%</u>	<u>6.6%</u>	<u>6.9%</u>
<b>2018</b>	<b>Optimista</b>	<b>Base</b>	<b>Pesimista</b>
<b>Valor en libros</b>			
Corporativo	6,205,021,895	6,205,021,895	6,205,021,895
Pequeña empresa	748,685,137	748,685,137	748,685,137
Hipotecarios	3,254,385,746	3,254,385,746	3,254,385,746
Personales	2,047,405,583	2,047,405,583	2,047,405,583
Autos	978,928,571	978,928,571	978,928,571
Tarjetas de crédito	<u>2,960,988,605</u>	<u>2,960,988,605</u>	<u>2,960,988,605</u>
	<u>16,195,415,537</u>	<u>16,195,415,537</u>	<u>16,195,415,537</u>
<b>Estimación por PCE</b>			
Corporativo	70,578,549	78,669,661	100,153,146
Pequeña empresa	13,055,160	14,753,950	16,393,640
Hipotecarios	30,433,940	33,767,880	38,660,770
Personales	90,452,782	94,377,129	100,596,497
Autos	10,447,800	12,019,710	13,905,380
Tarjetas de crédito	<u>228,745,274</u>	<u>239,391,691</u>	<u>254,481,220</u>
	<u>443,713,505</u>	<u>472,980,021</u>	<u>524,190,653</u>
<b>Proporción de activo en Etapa 2</b>			
Corporativo	2.6%	2.6%	2.6%
Pequeña empresa	7.4%	7.8%	8.2%
Hipotecarios	9.2%	10.1%	11.0%
Personales	7.3%	7.8%	9.2%
Autos	5.9%	8.6%	9.4%
Tarjetas de crédito	<u>11.2%</u>	<u>11.3%</u>	<u>12.2%</u>
	<u>6.5%</u>	<u>6.9%</u>	<u>7.5%</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de diciembre de 2019, del deterioro en activos financieros.

	2019				2018			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
<b>Depósitos en bancos</b>								
Saldo al inicio del año	21,201	0	0	21,201	0	0	0	0
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	0	0	0	0	37,762	0	0	37,762
Saldo reexpresado al 1 de enero	21,201	0	0	21,201	37,762	0	0	37,762
Gasto de provisión – remediación	(21,201)	0	0	(21,201)	(37,101)	0	0	(37,101)
Gasto de provisión – originación	85,223	0	0	85,223	24,375	0	0	24,375
Conversión de moneda extranjera	671	0	0	671	(3,835)	0	0	(3,835)
Saldo al final del año	<u>85,894</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,894</u>	<u>21,201</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21,201</u>
<b>Inversiones al VRCOUI</b>								
Saldo al inicio del año	5,445,181	142,335	0	5,587,516	0	0	0	0
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	0	0	0	0	3,440,711	121,284	0	3,561,995
Saldo reexpresado al 1 de enero	5,445,181	142,335	0	5,587,516	3,440,711	121,284	0	3,561,995
Gasto de provisión – remediación	(3,802,214)	(142,335)	0	(3,944,549)	(2,132,567)	7,063	0	(2,125,504)
Gasto de provisión – originación	6,780,086	0	0	6,780,086	4,266,389	13,988	0	4,280,377
Conversión de moneda extranjera	131,908	0	0	131,908	(129,352)	0	0	(129,352)
Saldo al final del año	<u>8,554,961</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8,554,961</u>	<u>5,445,181</u>	<u>142,335</u>	<u>0</u>	<u>5,587,516</u>

El deterioro de inversiones no es reconocido dentro del estado consolidado de situación financiera, debido a que el valor en libros de las VRCOUI es su valor razonable.

	2019				2018			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
<b>Préstamos a costo amortizado</b>								
Saldo al inicio del año	176,760,372	149,600,183	157,423,049	483,783,604	53,815,255	53,859,532	126,997,172	234,671,959
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	0	0	0	0	109,081,324	77,728,733	16,326,591	203,136,648
Saldo reexpresado al 1 de enero	176,760,372	149,600,183	157,423,049	483,783,604	162,896,579	131,588,265	143,323,763	437,808,607
Cambio Etapa 1 a 2	(12,103,051)	12,103,051	0	0	(13,457,146)	13,457,146	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(3,962,792)	0	3,962,792	0	(3,920,057)	0	3,920,057	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(15,952,342)	15,952,342	0	0	(11,702,498)	11,702,498	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	4,908,385	(4,908,385)	0	0	5,481,777	(5,481,777)	0
Cambio Etapa 2 a 1	25,284,859	(25,284,859)	0	0	25,768,484	(25,768,484)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	1,537,467	0	(1,537,467)	0	1,561,437	0	(1,561,437)	0
Gasto de provisión – remediación	(30,121,472)	40,843,940	402,860,205	413,582,673	(14,884,885)	54,139,087	353,452,288	392,706,490
Gasto de provisión – originación	48,268,855	0	0	48,268,855	59,331,654	0	0	59,331,654
Gasto de provisión – cancelación	(40,693,519)	(22,435,785)	(18,752,127)	(81,881,431)	(40,535,894)	(17,595,110)	(19,430,466)	(77,561,470)
Castigos	0	0	(465,260,357)	(465,260,357)	0	0	(405,288,309)	(405,288,309)
Recuperaciones	0	0	109,871,715	109,871,715	0	0	95,718,529	95,718,529
Conversión de moneda extranjera	0	0	2,917,780	2,917,780	0	0	(18,932,097)	(18,932,097)
Saldo al final del año	<u>164,970,719</u>	<u>143,782,573</u>	<u>202,529,547</u>	<u>511,282,839</u>	<u>176,760,372</u>	<u>149,600,183</u>	<u>157,423,049</u>	<u>483,783,604</u>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>								
Saldo al inicio del año	3,965,454	0	0	3,965,454	2,621,251	0	0	2,621,251
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	0	0	0	0	1,796,792	0	0	1,796,792
Saldo reexpresado al 1 de enero	3,965,454	0	0	3,965,454	4,418,043	0	0	4,418,043
Gasto de provisión - remediación	(1,511,396)	0	0	(1,511,396)	(743,663)	0	0	(743,663)
Gasto de provisión - originación	2,988,238	0	0	2,988,238	1,013,816	0	0	1,013,816
Operaciones descontinuadas	0	0	0	0	14,639	0	0	14,639
Castigos	(851,590)	0	0	(851,590)	(843,648)	0	0	(843,648)
Recuperaciones	448,670	0	0	448,670	220,435	0	0	220,435
Conversión de moneda extranjera	(107,958)	0	0	(107,958)	(114,168)	0	0	(114,168)
Saldo al final del año	<u>4,931,418</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,931,418</u>	<u>3,965,454</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,965,454</u>



# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### **Activos financieros modificados**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo amortizado antes de modificación	31,597,006	634,847
Pérdida neta por modificación	<u>977,385</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>32,574,391</u></b>	<b><u>634,847</u></b>

#### **Concentración del riesgo de crédito**

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

	<u>2019</u>					
	<u>Préstamos a costo amortizado</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Valores bajo acuerdos de reventa</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones al VRCOU</u>	<u>Inversiones al VRCR</u>
<b>Concentración por sector</b>						
Gobierno	0	0	18,130,054	2,516,601,838	1,704,377,814	41,705,042
<b>Corporativo</b>						
Comercio	1,622,914,692	72,785,084	0	0	0	0
Inmobiliario	1,255,633,856	16,775,962	0	0	9,648,017	0
Servicios	1,219,810,745	129,324,038	0	0	0	0
Industria alimentaria	906,537,978	18,445,008	0	0	0	0
Industria general	796,107,238	28,075,759	0	0	0	0
Agropecuario	517,566,146	8,249,552	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	316,554,680	2,841,393	0	0	0	0
Financiero	233,547,292	130,269,469	0	727,551,312	437,874,019	931,419
Transporte	175,681,911	10,892,182	0	0	0	0
Construcción	138,405,206	43,668,016	0	0	13,546,526	0
Telecomunicaciones	34,442,438	1,776,409	0	0	0	0
<b>Banca de personas</b>	<u>9,570,761,870</u>	<u>45,087,813</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses por cobrar	118,156,902	0	19,812	4,723,052	30,737,645	0
Reserva para pérdidas en préstamos	(511,282,839)	0	0	0	0	0
Intereses no devengados	(3,906,631)	0	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	(47,668,817)	0	0	0	0	0
<b>Total por concentración sector</b>	<u>16,343,262,667</u>	<u>508,190,685</u>	<u>18,149,866</u>	<u>3,248,876,202</u>	<u>2,196,184,021</u>	<u>42,636,461</u>
<b>Concentración geográfica:</b>						
Costa Rica	4,748,495,227	187,085,520	5,141,084	847,046,148	855,595,241	42,434,788
Panamá	3,983,112,381	158,418,723	0	58,060,572	193,396,442	0
Guatemala	3,254,925,938	10,818,107	12,988,970	450,512,049	397,267,521	201,673
Honduras	2,075,554,902	31,835,080	0	468,675,367	187,014,662	0
El Salvador	1,854,023,859	102,737,415	0	567,805,037	78,974,929	0
Nicaragua	871,851,745	17,295,840	0	250,216,193	23,901,999	0
Norteamérica	0	0	0	572,211,697	426,247,225	0
Europa	0	0	0	17,694,882	0	0
Suramérica	0	0	0	0	1,028,357	0
Otros	0	0	0	11,931,205	2,020,000	0
Intereses por cobrar	118,156,902	0	19,812	4,723,052	30,737,645	0
Reserva para pérdidas en préstamos	(511,282,839)	0	0	0	0	0
Intereses no devengados	(3,906,631)	0	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	(47,668,817)	0	0	0	0	0
<b>Total por concentración geográfica</b>	<u>16,343,262,667</u>	<u>508,190,685</u>	<u>18,149,866</u>	<u>3,248,876,202</u>	<u>2,196,184,021</u>	<u>42,636,461</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

	2018					
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCR
<b>Concentración por sector</b>						
Gobierno	0	0	14,448,550	2,382,933,308	1,175,200,518	34,177,569
<b>Corporativo</b>						
Comercio	1,683,188,468	129,392,984	0	0	0	0
Servicios	1,244,236,710	110,528,473	0	0	0	0
Inmobiliario	1,036,469,527	13,103,589	0	0	0	0
Industria alimentaria	934,176,248	12,900,102	0	0	0	0
Industria general	717,704,706	49,808,133	0	0	0	0
Agropecuario	468,988,888	23,225,137	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	271,143,154	6,671,982	0	0	0	0
Financiero	231,998,951	63,822,539	6,462,495	1,083,220,954	449,563,551	1,675,689
Transporte	166,825,911	8,591,407	0	0	0	0
Construcción	155,681,370	43,628,571	0	0	8,746,896	0
Telecomunicaciones	44,191,209	1,026,800	0	0	0	0
<b>Banca de personas</b>	<b>9,240,810,395</b>	<b>41,874,497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Intereses por cobrar, netos	104,379,906	0	40,643	4,608,962	19,499,824	0
Reserva para pérdidas en préstamos	(483,783,604)	0	0	0	0	0
Intereses no devengados	(3,072,806)	0	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	(49,454,624)	0	0	0	0	0
<b>Total por concentración sector</b>	<b>15,763,484,409</b>	<b>504,574,214</b>	<b>20,951,688</b>	<b>3,470,763,224</b>	<b>1,653,010,789</b>	<b>35,853,258</b>
<b>Concentración geográfica:</b>						
Costa Rica	4,491,163,527	173,599,182	14,448,550	927,432,568	458,103,046	35,336,432
Panamá	4,026,388,150	160,362,657	0	48,413,288	143,443,334	0
Guatemala	2,973,521,187	21,932,696	6,462,495	399,166,965	291,187,606	10,357
Honduras	1,879,092,831	33,185,739	0	367,927,597	177,386,705	506,470
El Salvador	1,737,777,268	85,125,200	0	569,330,490	12,582,555	0
Nicaragua	1,087,472,574	30,368,740	0	197,015,758	19,976,400	0
Norteamérica	0	0	0	916,451,260	529,796,516	0
Suramérica	0	0	0	0	1,034,803	0
Europa	0	0	0	30,396,712	0	0
Otros	0	0	0	10,019,624	0	0
Intereses por cobrar, netos	104,379,906	0	40,643	4,608,962	19,499,824	0
Reserva para pérdidas en préstamos	(483,783,604)	0	0	0	0	0
Intereses no devengados	(3,072,806)	0	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	(49,454,624)	0	0	0	0	0
<b>Total por concentración geográfica</b>	<b>15,763,484,409</b>	<b>504,574,214</b>	<b>20,951,688</b>	<b>3,470,763,224</b>	<b>1,653,010,789</b>	<b>35,853,258</b>

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

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

(b) *Riesgo de Liquidez*

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

**(5) 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

### (5) 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>2019</u>	<u>2018</u>
Al cierre del año	36.0	36.0
Máximo	39.0	41.0
Promedio	36.0	34.4
Mínimo	33.0	31.0

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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:

	<u>2019</u>						
	<u>Valor Libros</u> <sup>(1)</sup>	<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>
<i>Cifras en miles</i>							
<b>Pasivos</b>							
Depósitos a la vista	5,971,869	(5,971,869)	(5,971,869)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	3,335,166	(3,335,166)	(3,335,166)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	7,927,603	(8,746,495)	(815,520)	(1,299,917)	(3,062,124)	(2,088,131)	(1,480,803)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	34,740	(34,765)	(34,765)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	2,334,112	(2,565,918)	(120,994)	(263,556)	(846,167)	(859,832)	(475,369)
Otras obligaciones financieras	319,415	(339,999)	(1,517)	(33,096)	(103,457)	(201,929)	0
<b>Sub-total de pasivos</b>	<b>19,922,905</b>	<b>(20,994,212)</b>	<b>(10,279,534)</b>	<b>(1,596,569)</b>	<b>(4,011,748)</b>	<b>(3,139,674)</b>	<b>(1,956,172)</b>
Compromisos de préstamos	0	(60,116)	(5,199)	(12,577)	(42,340)	0	0
Aceptaciones pendientes	1,969	(1,969)	(441)	(445)	(1,083)	0	0
<b>Total de pasivos</b>	<b>19,924,874</b>	<b>(21,056,297)</b>	<b>(10,285,174)</b>	<b>(1,609,591)</b>	<b>(4,055,171)</b>	<b>(3,139,674)</b>	<b>(1,956,172)</b>
<b>Activos</b>							
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 (2)	42,636	60,663	784	1,414	18,256	25,906	14,303
Inversiones al VRCOUI (2)	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
<b>Sub-total de activos</b>	<b>23,576,234</b>	<b>29,462,779</b>	<b>6,623,803</b>	<b>3,115,952</b>	<b>3,425,186</b>	<b>7,766,242</b>	<b>8,531,596</b>
Obligaciones de clientes por aceptaciones	1,969	1,969	441	445	1,083	0	0
<b>Total de activos</b>	<b>23,578,203</b>	<b>29,464,748</b>	<b>6,624,244</b>	<b>3,116,397</b>	<b>3,426,269</b>	<b>7,766,242</b>	<b>8,531,596</b>

(1) Incluye intereses por cobrar/pagar de activos/pasivos financieros

(2) Se excluyen inversiones en acciones comunes

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

Cifras en miles	2018						
	Valor Libros <sup>(1)</sup>	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos</b>							
Depósitos a la vista	5,578,268	(5,578,268)	(5,578,268)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	2,965,495	(2,965,495)	(2,965,495)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	7,224,862	(7,878,424)	(672,428)	(1,272,931)	(3,072,072)	(1,794,062)	(1,066,931)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	110,873	(110,895)	(110,895)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	3,158,988	(3,403,718)	(193,391)	(503,967)	(1,334,982)	(1,099,168)	(272,210)
Otras obligaciones financieras	299,285	(315,902)	(3,007)	(6,919)	(87,910)	(218,066)	0
<b>Sub-total de pasivos</b>	<b>19,337,771</b>	<b>(20,252,702)</b>	<b>(9,523,484)</b>	<b>(1,783,817)</b>	<b>(4,494,964)</b>	<b>(3,111,296)</b>	<b>(1,339,141)</b>
Compromisos de préstamos	0	(66,221)	(6,079)	(15,797)	(44,345)	0	0
Aceptaciones pendientes	1,526	(1,526)	(342)	(646)	(538)	0	0
<b>Total de pasivos</b>	<b>19,339,245</b>	<b>(20,320,449)</b>	<b>(9,529,905)</b>	<b>(1,800,260)</b>	<b>(4,539,847)</b>	<b>(3,111,296)</b>	<b>(1,339,141)</b>
<b>Activos</b>							
Efectivo y efectos de caja	704,154	704,154	704,154	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	20,952	20,952	18,668	2,284	0	0	0
Depósitos en bancos	3,470,763	3,470,907	3,458,605	6,536	5,766	0	0
Inversiones al VRRCR (2)	35,336	39,588	1	290	8,004	31,293	0
Inversiones al VRCOUI (3)	1,653,011	1,782,842	41,197	152,656	383,043	1,187,807	18,139
Préstamos a costo amortizado	15,763,484	21,231,639	2,289,689	2,762,613	2,838,254	6,048,234	7,292,849
<b>Sub-total de activos</b>	<b>21,647,700</b>	<b>27,250,082</b>	<b>6,512,314</b>	<b>2,924,379</b>	<b>3,235,067</b>	<b>7,267,334</b>	<b>7,310,988</b>
Obligaciones de clientes por aceptaciones	1,526	1,526	342	646	538	0	0
<b>Total de activos</b>	<b>21,649,226</b>	<b>27,251,608</b>	<b>6,512,656</b>	<b>2,925,025</b>	<b>3,235,605</b>	<b>7,267,334</b>	<b>7,310,988</b>

(1) Incluye intereses por cobrar/pagar de activos/pasivos financieros

(2) Se excluyen derivados implícitos e inversiones en acciones comunes

(3) 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:

	2019	2018
Efectivo y efectos de caja	727,125,481	704,153,739
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	18,130,054	20,911,045
Depósitos en bancos centrales	2,383,147,625	2,282,847,029
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	837,591,282	1,163,341,589
Depósitos en bancos mayores a 90 días	23,414,243	19,965,644
<b>Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>3,989,408,685</b>	<b>4,191,219,046</b>
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	4,742,864	4,649,605
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>3,994,151,549</b>	<b>4,195,868,651</b>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	1,674,926,042	1,076,975,599
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,756,600,146	1,730,992,419
<b>Total reservas de liquidez</b>	<b>7,425,677,737</b>	<b>7,003,836,669</b>

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

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

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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

2019	Comprometidos		No comprometidos		
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	727,125,481	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	18,130,054	0	18,130,054
Depósitos en bancos	5,529,203	205,252,355	2,115,848,345	917,523,247	3,244,153,150
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	0	0	0	4,742,864	4,742,864
Inversiones y otros activos al valor razonable	20,247,371	2,061,443,623	50,614,876	91,723,549	2,224,029,419
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	30,737,645	30,737,645
Préstamos a costo amortizado	352,448,636	0	0	15,990,814,031	16,343,262,667
<b>Total de activos</b>	<b>378,225,210</b>	<b>2,266,695,978</b>	<b>2,184,593,275</b>	<b>17,762,666,817</b>	<b>22,592,181,280</b>

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

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

2018	Comprometidos		No comprometidos		
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	704,153,739	704,153,739
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	20,911,045	0	0	20,911,045
Depósitos en bancos	0	1,973,243,895	185,610,603	1,307,299,764	3,466,154,262
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	0	0	0	4,649,605	4,649,605
Inversiones y otros activos al valor razonable	80,831,650	51,230,997	1,517,097,784	35,079,546	1,684,239,977
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	19,499,824	19,499,824
Préstamos a costo amortizado	386,318,397	0	0	15,377,166,012	15,763,484,409
<b>Total de activos</b>	<b>467,150,047</b>	<b>2,045,385,937</b>	<b>1,702,708,387</b>	<b>17,447,848,490</b>	<b>21,663,092,861</b>

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

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

#### (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

### (5) 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:

<b>2019</b>		<b>Quetzales</b>	<b>Lempiras</b>	<b>Córdobas</b>	<b>Colones</b>	<b>Total</b>
	<i>Cifras en millones de dólares</i>					
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos		378	398	127	497	1,400
Inversiones en valores		368	182	0	228	778
Préstamos, netos		1,703	1,450	56	1,595	4,804
<b>Total Activos</b>		<b>2,449</b>	<b>2,030</b>	<b>183</b>	<b>2,320</b>	<b>6,982</b>
Depósitos		1,939	1,532	235	2,023	5,729
Obligaciones		284	198	0	41	523
<b>Total Pasivos</b>		<b>2,223</b>	<b>1,730</b>	<b>235</b>	<b>2,064</b>	<b>6,252</b>
<b>Contingencias</b>		<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>58</b>
<b>Exposición al riesgo de tipo de cambio</b>		<b>226</b>	<b>320</b>	<b>(52)</b>	<b>294</b>	<b>788</b>
<b>2018</b>		<b>Quetzales</b>	<b>Lempiras</b>	<b>Córdobas</b>	<b>Colones</b>	<b>Total</b>
	<i>Cifras en millones de dólares</i>					
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos		316	291	99	562	1,268
Inversiones en valores		248	167	20	194	629
Préstamos, netos		1,565	1,297	68	1,499	4,429
<b>Total Activos</b>		<b>2,129</b>	<b>1,755</b>	<b>187</b>	<b>2,255</b>	<b>6,326</b>
Depósitos		1,634	1,339	207	1,931	5,111
Obligaciones		263	161	10	123	557
<b>Total Pasivos</b>		<b>1,897</b>	<b>1,500</b>	<b>217</b>	<b>2,054</b>	<b>5,668</b>
<b>Contingencias</b>		<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>45</b>	<b>65</b>
<b>Exposición al riesgo de tipo de cambio</b>		<b>232</b>	<b>275</b>	<b>(30)</b>	<b>246</b>	<b>723</b>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) 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>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	0	18,130,054	0	0	18,130,054
Depósitos en bancos	1,451,558,417	1,792,594,733	0	0	3,244,153,150
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	4,742,864	0	0	0	4,742,864
Inversiones en valores y otros activos	318,731,545	491,509,922	963,701,319	450,086,633	2,224,029,419
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	30,737,645	0	0	0	30,737,645
Préstamos	0	15,424,100,746	1,178,456,895	185,406,411	16,787,964,052
Intereses por cobrar de préstamos	<u>118,156,902</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>118,156,902</u>
<b>Total activos</b>	<b><u>2,651,052,854</u></b>	<b><u>17,726,335,455</u></b>	<b><u>2,142,158,214</u></b>	<b><u>635,493,044</u></b>	<b><u>23,155,039,567</u></b>
Depósitos	963,281,705	13,302,885,613	1,821,675,970	1,061,395,187	17,149,238,475
Intereses por pagar de depósitos de clientes	85,399,296	0	0	0	85,399,296
Fondeo institucional	0	1,791,528,281	440,916,445	441,451,498	2,673,896,224
Intereses por pagar de valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones y otras obligaciones financieras	<u>14,371,170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14,371,170</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>1,063,052,171</u></b>	<b><u>15,094,413,894</u></b>	<b><u>2,262,592,415</u></b>	<b><u>1,502,846,685</u></b>	<b><u>19,922,905,165</u></b>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<b><u>1,588,000,683</u></b>	<b><u>2,631,921,561</u></b>	<b><u>(120,434,201)</u></b>	<b><u>(867,353,641)</u></b>	<b><u>3,232,134,402</u></b>
<u>2018</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	704,153,739	0	0	0	704,153,739
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	20,911,045	0	0	20,911,045
Depósitos en bancos	1,828,263,878	1,637,890,384	0	0	3,466,154,262
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	4,649,605	0	0	0	4,649,605
Inversiones en valores y otros activos	15,733,482	538,662,665	1,119,753,800	10,090,030	1,684,239,977
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	19,499,824	0	0	0	19,499,824
Préstamos	0	14,923,891,416	1,093,315,307	178,208,814	16,195,415,537
Intereses por cobrar de préstamos	<u>104,379,906</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>104,379,906</u>
<b>Total activos</b>	<b><u>2,676,680,434</u></b>	<b><u>17,121,355,510</u></b>	<b><u>2,213,069,107</u></b>	<b><u>188,298,844</u></b>	<b><u>22,199,403,895</u></b>
Depósitos	935,732,447	12,408,379,620	1,590,819,086	751,987,793	15,686,918,946
Intereses por pagar de depósitos de clientes	81,705,890	0	0	0	81,705,890
Fondeo institucional	0	2,511,045,672	815,118,044	224,025,422	3,550,189,138
Intereses por pagar de valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones y otras obligaciones financieras	<u>18,956,819</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18,956,819</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>1,036,395,156</u></b>	<b><u>14,919,425,292</u></b>	<b><u>2,405,937,130</u></b>	<b><u>976,013,215</u></b>	<b><u>19,337,770,793</u></b>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<b><u>1,640,285,278</u></b>	<b><u>2,201,930,218</u></b>	<b><u>(192,868,023)</u></b>	<b><u>(787,714,371)</u></b>	<b><u>2,861,633,102</u></b>

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

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



## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (5) 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 <sup>(1)</sup></u>	<u>Disminución de 100 bps <sup>(1)</sup></u>
<b>Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas</b>		
<b>2019</b>		
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
<b>2018</b>		
Promedio del año	(78,514,563)	78,514,563
Máximo del año	(82,988,274)	82,988,274
Mínimo del año	(95,111,272)	95,111,272
	(60,288,586)	60,288,586
<b>Impacto en ingreso neto por intereses</b>		
<b>2019</b>		
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)
<b>2018</b>		
Promedio del año	53,867,583	(53,867,583)
Máximo del año	52,456,079	(52,456,079)
Mínimo del año	54,196,121	(54,196,121)
	49,265,048	(49,265,048)

(1) De acuerdo a 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.

**(5) 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.

**(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.

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

La administración determina los estimados con base en la experiencia de pérdida histórica por activos con características similares de riesgo de crédito y evidencia objetiva de deterioro.

***Valor Razonable de los Instrumentos Financieros y Derivados***

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.

***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.

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (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>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y efectos de caja	727,125,481	704,153,739
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	18,130,054	20,911,045
Depósitos en bancos centrales	2,383,147,625	2,282,847,029
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	837,591,282	1,163,341,589
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos menores a 90 días	<u>4,348,371</u>	<u>4,375,546</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo</b>	<b>3,970,342,813</b>	<b>4,175,628,948</b>
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	23,414,243	19,965,644
Intereses por cobrar de depósitos en bancos mayores a 90 días	<u>394,493</u>	<u>274,059</u>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b><u>3,994,151,549</u></b>	<b><u>4,195,868,651</u></b>

### (8) Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2019, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$18,130,054 (2018: \$20,911,045), los cuales tenían fecha de vencimiento en enero de 2020 (2018: enero y febrero de 2019) y una tasa de interés entre 2.6% y 4.6% (2018: entre 3.0% y 5.8%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a \$20,186,397 (2018: \$25,257,630).

### (9) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones en valores y otros activos al valor razonable por \$2,254,767,064 (2018: \$1,703,739,801) se detallan como sigue:

#### (a) Inversiones y otros activos al VRCCR

La cartera de inversiones y otros activos al VRCCR se detalla como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bonos de gobiernos	41,705,042	34,177,569
Bonos corporativos	152,534	0
Instrumentos financieros derivados	0	517,888
Fondos mutuos	778,885	1,157,801
Acciones comunes	<u>10,617,681</u>	<u>10,072,395</u>
	<u>53,254,142</u>	<u>45,925,653</u>

El Banco realizó ventas de la cartera de VRCCR por un total de \$23,001,471 (2018: \$5,138,230). La ganancia neta en valores al VRCCR en el estado consolidado de resultados ascendían a \$6,451,543 (2018: \$896,959), las cuales incluyen ganancias no realizadas en valores al VRCCR por \$6,195,588 (2018: \$886,011). Las ganancias realizadas ascienden a \$255,955 (2018: \$10,948).

Al 31 de diciembre de 2019, valores al VRCCR con un valor en libros de \$15,781,926 (2018: \$16,311,372) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (9) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable, continuación

##### (b) Inversiones al VRCOUI

La cartera de inversiones al VRCOUI se detalla como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	55,496,709	89,674,333
Otros gobiernos	<u>1,648,881,105</u>	<u>1,085,526,185</u>
	1,704,377,814	1,175,200,518
Bonos corporativos	461,068,562	458,310,447
Intereses por cobrar de inversiones al VRCOUI	30,737,645	19,499,824
Acciones comunes	<u>5,328,901</u>	<u>4,803,359</u>
	<u>2,201,512,922</u>	<u>1,657,814,148</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco realizó ventas de la cartera de inversiones al VRCOUI por \$473,527,822 (2018: \$33,954,990), estas ventas generaron una ganancia neta de \$10,463,316 (2018: \$137,176).

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene acciones de capital por un monto de \$5,328,901 (2018: \$4,803,359). Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no realizó venta de acciones comunes (2018: no realizó venta de acciones comunes).

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. Durante el año 2019, el portafolio de acciones comunes al VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales del Banco de \$568,600 (2018: \$1,261,301). Al 31 de diciembre de 2019, el Banco recibió \$399,284 por concepto de dividendos de las acciones comunes al FVOUI (2018: \$483,162).

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

<u>Entidad</u>	<u>País</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Almacenadora Guatemalteca, S. A.	Guatemala	2,315,547	1,749,854
Latinex Holdings, Inc.	Panamá	501,648	571,150
Grupo APC, S. A.	Panamá	445,582	365,842
Transacciones y Transferencia, S. A.	Guatemala	311,603	310,068
Otros	Otros	<u>1,754,521</u>	<u>1,806,445</u>
		<u>5,328,901</u>	<u>4,803,359</u>

Las inversiones en patrimonio medidas a VRCOUI no son mantenidas para negociar.

# 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:

	2019			2018		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
<b>Préstamos</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	6,332,678,342	93,281,117	6,239,397,225	6,074,209,005	81,678,134	5,992,530,871
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>117,129,406</u>	<u>1,341,269</u>	<u>115,788,137</u>	<u>130,812,890</u>	<u>1,869,573</u>	<u>128,943,317</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>6,449,807,748</u>	<u>94,622,386</u>	<u>6,355,185,362</u>	<u>6,205,021,895</u>	<u>83,547,707</u>	<u>6,121,474,188</u>
<b>Banca de Personas y Pequeña empresa</b>						
<b>Pequeña empresa</b>						
Préstamos Pequeña empresa	657,072,259	14,626,589	642,445,670	652,075,119	13,736,300	638,338,819
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	<u>109,670,088</u>	<u>1,207,472</u>	<u>108,462,616</u>	<u>96,610,018</u>	<u>1,444,059</u>	<u>95,165,959</u>
<b>Total Pequeña empresa</b>	<u>766,742,347</u>	<u>15,834,061</u>	<u>750,908,286</u>	<u>748,685,137</u>	<u>15,180,359</u>	<u>733,504,778</u>
Autos	871,071,317	12,767,973	858,303,344	908,112,025	11,601,249	896,510,776
Tarjetas de crédito	3,231,309,921	244,738,855	2,986,571,066	2,960,988,605	242,321,907	2,718,666,698
Personales	2,024,575,443	93,778,240	1,930,797,203	2,047,405,583	95,399,994	1,952,005,589
Hipotecarios	3,372,664,957	48,049,814	3,324,615,143	3,254,385,746	34,842,906	3,219,542,840
Arrendamientos de consumo, neto (1)	<u>71,792,319</u>	<u>1,491,510</u>	<u>70,300,809</u>	<u>70,816,546</u>	<u>889,482</u>	<u>69,927,064</u>
<b>Total Banca de Personas y Pequeña empresa</b>	<u>10,338,156,304</u>	<u>416,660,453</u>	<u>9,921,495,851</u>	<u>9,990,393,642</u>	<u>400,235,897</u>	<u>9,590,157,745</u>
Intereses por cobrar de préstamos, netos	118,156,902	0	118,156,902	104,379,906	0	104,379,906
Intereses no devengados	(3,906,631)	0	(3,906,631)	(3,072,806)	0	(3,072,806)
Comisiones no devengadas, neto	<u>(47,668,817)</u>	<u>0</u>	<u>(47,668,817)</u>	<u>(49,454,624)</u>	<u>0</u>	<u>(49,454,624)</u>
<b>Total de préstamos a CA</b>	<u>16,854,545,506</u>	<u>511,282,839</u>	<u>16,343,262,667</u>	<u>16,247,268,013</u>	<u>483,783,604</u>	<u>15,763,484,409</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>298,591,813</u>	<u>4,040,251</u>	<u>294,551,262</u>	<u>298,239,454</u>	<u>4,203,114</u>	<u>294,036,340</u>

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

	2019	2018
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	345,720,162	348,186,924
Menos: intereses no devengados	<u>47,128,349</u>	<u>49,947,470</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	298,591,813	298,239,454
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	4,040,251	4,203,114
Menos: comisiones diferidas netas	<u>4,040,429</u>	<u>4,342,421</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>290,511,133</u>	<u>289,693,919</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2019:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2020	79,430,417
2021	69,834,836
2022	54,135,562
2023	41,805,085
2024 en adelante	<u>53,385,913</u>
	<u>298,591,813</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:

	2019						Total
	Terrenos y edificios	Activos por derecho de uso	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliario y equipos	Mejoras a propiedades arrendadas	
<b>Costo:</b>							
<b>Al 1 de enero de 2019</b>	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)
Traslados	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
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<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>
<b>Depreciación acumulada:</b>							
<b>Al 1 de enero de 2019</b>	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)
Traslados	(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
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<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>
<b>Saldo neto</b>	<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>
	2018						
	Terrenos y edificios	Construcciones en proceso	Vehículos	Mobiliario y equipos	Mejoras a propiedades arrendadas	Total	
<b>Costo:</b>							
<b>Al 1 de enero de 2018</b>	227,234,267	2,569,751	10,077,622	381,960,323	81,400,786	703,242,749	
Compras	4,174,875	7,042,991	3,168,824	48,891,170	1,731,722	65,009,582	
Ventas y descartes	(943,249)	(91,441)	(2,373,253)	(21,438,415)	(1,710,771)	(26,557,129)	
Traslados	2,526,913	(6,173,746)	0	(523,827)	3,065,471	(1,105,189)	
Conversión de moneda extranjera	(8,207,547)	(204,989)	(452,549)	(15,667,885)	(3,102,777)	(27,635,747)	
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>224,785,259</u>	<u>3,142,566</u>	<u>10,420,644</u>	<u>393,221,366</u>	<u>81,384,431</u>	<u>712,954,266</u>	
<b>Depreciación acumulada:</b>							
<b>Al 1 de enero de 2018</b>	44,109,280	0	5,194,830	237,008,699	42,649,959	328,962,768	
Gasto del año	3,738,190	0	1,763,047	47,337,718	6,862,590	59,701,545	
Gasto del año operaciones descontinuadas	0	0	3,979	35,505	0	39,484	
Ventas y descartes	(891,945)	0	(1,856,570)	(20,362,973)	(1,688,354)	(24,799,842)	
Traslados	1,970	0	0	1,402	(3,372)	0	
Conversión de moneda extranjera	(1,379,504)	0	(192,466)	(9,899,848)	(1,839,499)	(13,311,317)	
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>45,577,991</u>	<u>0</u>	<u>4,912,820</u>	<u>254,120,503</u>	<u>45,981,324</u>	<u>350,592,638</u>	
<b>Saldo neto</b>	<u>179,207,268</u>	<u>3,142,566</u>	<u>5,507,824</u>	<u>139,100,863</u>	<u>35,403,107</u>	<u>362,361,628</u>	

Durante el año 2019, el Banco realizó un traslado de otros activos a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras por un monto de \$1,051,014 correspondientes a obras de arte.

Durante el año 2018, el Banco realizó un traslado de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras a otros activos por un monto de \$1,105,189 correspondiente a obras de arte.

### (12) Plusvalía y Activos Intangibles

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

	2019	2018
<b>Plusvalía</b>		
<b>Saldo al inicio del año</b>	334,238,102	334,828,754
Conversión de moneda extranjera	530,127	(590,652)
<b>Saldo al final del año</b>	<u>334,768,229</u>	<u>334,238,102</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	11.1%	11.4%
Valor terminal (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% (2018: 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 2018, se presentan a continuación:

	2019						Total
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con comercios afiliados	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Programas de cómputo	
<b>Costo:</b>							
Saldo al 1 de enero de 2019	23,562,882	8,060,031	0	12,438,676	1,020,327	97,438,714	142,520,630
Compras	0	0	0	0	0	28,854,325	28,854,325
Descartes	0	0	0	0	0	(12,345,588)	(12,345,588)
Conversión de moneda extranjera	0	436,482	0	26,394	61,389	4,447,339	4,971,604
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>23,562,882</b>	<b>8,496,513</b>	<b>0</b>	<b>12,465,070</b>	<b>1,081,716</b>	<b>118,394,790</b>	<b>164,000,971</b>
<b>Amortización acumulada:</b>							
Saldo al 1 de enero de 2019	18,212,992	7,955,300	0	4,143,709	0	67,006,380	97,318,381
Amortización	1,399,058	41,861	0	1,276,032	0	14,286,661	17,003,612
Descartes	0	0	0	0	0	(8,740,566)	(8,740,566)
Conversión de moneda extranjera	0	436,481	0	16,143	0	2,951,717	3,404,341
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>19,612,050</b>	<b>8,433,642</b>	<b>0</b>	<b>5,435,884</b>	<b>0</b>	<b>75,504,192</b>	<b>108,985,768</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>3,950,832</b>	<b>62,871</b>	<b>0</b>	<b>7,029,186</b>	<b>1,081,716</b>	<b>42,890,598</b>	<b>55,015,203</b>
	2018						
	Relaciones con depositantes	Relaciones de tarjeta de crédito	Relaciones con comercios afiliados	Relaciones con clientes	Nombre comercial	Programas de cómputo	Total
<b>Costo:</b>							
Saldo al 1 de enero de 2018	23,562,882	16,538,473	509,999	12,468,083	1,088,724	89,137,445	143,305,606
Compras	0	0	0	0	0	20,138,597	20,138,597
Descartes	0	(7,992,127)	(509,999)	0	0	(7,220,637)	(15,722,763)
Conversión de moneda extranjera	0	(486,315)	0	(29,407)	(68,397)	(4,616,691)	(5,200,810)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>23,562,882</b>	<b>8,060,031</b>	<b>0</b>	<b>12,438,676</b>	<b>1,020,327</b>	<b>97,438,714</b>	<b>142,520,630</b>
<b>Amortización acumulada:</b>							
Saldo al 1 de enero de 2018	16,333,393	14,759,252	471,497	2,882,032	0	61,590,146	96,036,320
Amortización	1,879,599	1,644,476	38,502	1,276,898	0	14,845,454	19,684,929
Amortización de operaciones descontinuadas	0	0	0	0	0	284,734	284,734
Descartes	0	(7,992,127)	(509,999)	0	0	(6,020,786)	(14,522,912)
Conversión de moneda extranjera	0	(456,301)	0	(15,221)	0	(3,693,168)	(4,164,690)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>18,212,992</b>	<b>7,955,300</b>	<b>0</b>	<b>4,143,709</b>	<b>0</b>	<b>67,006,380</b>	<b>97,318,381</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>5,349,890</b>	<b>104,731</b>	<b>0</b>	<b>8,294,967</b>	<b>1,020,327</b>	<b>30,432,334</b>	<b>45,202,249</b>

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se reconocieron pérdidas por deterioro.

### (13) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	2019	2018
Bienes disponibles para la venta	26,874,987	17,809,175
Gastos diferidos	18,706,446	14,682,994
Depósitos en garantía	8,441,430	8,259,996
Plásticos de tarjetas de crédito no embozadas	6,589,458	8,381,393
Anticipos de contratos y proveedores	407,584	2,661,678
Otros	23,066,202	33,695,822
	<u>84,086,107</u>	<u>85,491,058</u>

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (13) Otros Activos, continuación

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco trasladó de otros activos a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras la suma de \$1,051,014 (ver Nota 11).

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco trasladó de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras a otros activos la suma de \$1,105,189 (ver Nota 11).

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Autos	0	11,761
Bienes inmuebles – menores a 1 año	13,015,831	11,800,853
Bienes inmuebles – mayores a 1 año	<u>17,307,156</u>	<u>17,453,400</u>
<b>Bienes disponibles para la venta, brutos</b>	<b>30,322,987</b>	<b>29,266,014</b>
Estimación por deterioro	<u>(3,448,000)</u>	<u>(11,456,839)</u>
<b>Bienes disponibles para la venta, netos</b>	<b><u>26,874,987</u></b>	<b><u>17,809,175</u></b>

El Banco realizó ventas de bienes disponibles para la venta por un total de \$22,362,959 (2018: \$14,589,322), estas generan una ganancia de \$4,607,814 (2018: \$3,102,382).

A continuación el movimiento de la estimación por deterioro de bienes adjudicados:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>	11,456,839	8,478,159
(Reversión) y provisión cargada a gastos	(2,336,581)	7,242,021
Ventas	(2,237,371)	(3,083,811)
Retiros	(4,610,634)	(772,152)
Reclasificaciones de otros activos	1,090,206	1,323,542
Conversión de moneda extranjera	<u>85,541</u>	<u>(1,730,920)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>3,448,000</u></b>	<b><u>11,456,839</u></b>

#### (14) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Individuos</b>		
A la vista	1,116,320,740	1,022,382,255
Ahorros	2,206,634,935	1,958,696,196
A plazo fijo	1,040,706,535	1,085,362,217
<b>Corporativos</b>		
A la vista	4,855,548,616	4,555,885,436
Ahorros	1,128,234,145	1,006,533,249
A plazo fijo	6,801,793,504	6,058,059,594
Intereses por pagar de depósitos de clientes	<u>85,399,296</u>	<u>81,705,890</u>
	<b><u>17,234,637,771</u></b>	<b><u>15,768,624,837</u></b>

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (14) Depósitos de Clientes, continuación

Al 31 de diciembre de 2019, 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 31 de diciembre de 2017-1 con un saldo de \$350,000,000 (2018: \$350,000,000) y 2) Serie 2018-1 con un saldo de \$400,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$8,092,195 al 31 de diciembre de 2019. 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 2019, la duración promedio ponderada de los certificados es de 4.52 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 2019, la duración promedio ponderada de los certificados es de 5.52 años.

Al 31 de diciembre de 2019, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen \$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 \$4,979,598 al 31 de diciembre de 2019. 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 2019, la duración promedio ponderada de los certificados es de 7.00 años.

#### (15) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	2019		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	6.75%	2031	1,094,205,910
Tasa flotante	2.17% a 12.53%	2030	794,752,483
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 6.40%	2020	262,376,880
Tasa flotante	8.99%	2021	1,325,954
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 15.00%	2044	144,231,871
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	6.30% a 12.16%	2031	25,530,546
<b>Sub total de obligaciones financieras</b>			<b>2,322,423,644</b>
Intereses por pagar de obligaciones financieras			11,687,812
<b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b>			<b><u>2,334,111,456</u></b>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (15) Obligaciones Financieras, continuación

	2018		
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	2.83% a 7.88%	2028	1,462,811,352
Tasa flotante	2.29% a 13.16%	2031	1,283,522,469
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	6.00% a 6.50%	2019	230,064,661
Tasa flotante	5.78% a 9.13%	2021	3,146,360
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 15.00%	2038	126,228,569
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	6.30% a 12.79%	2031	<u>37,075,117</u>
<b>Sub total de obligaciones financieras</b>			<b>3,142,848,528</b>
Intereses por pagar de obligaciones financieras			<u>16,140,299</u>
<b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b>			<b><u>3,158,988,827</u></b>

Durante el mes de noviembre de 2019, el Banco emitió \$305,000,000 a través de 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 \$17,007,484 al 31 de diciembre de 2019. 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 2019, la duración promedio ponderada de los certificados es de 7.00 años.

Durante el mes de noviembre de 2019, el Banco realizó un canje de deuda de los certificados emitidos bajos los vehículos de propósito especial CIC Receivables Master Trust (c.c. Cinco Tierras Holding) y CIC Central American Card Receivables Limited. Los vehículos tenían un saldo de \$202,443,682 y \$210,656,148, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018.

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, el cual tiene fecha de vencimiento del 20 de junio de 2021, para un plazo total de 8 años. El principal de este préstamo debe ser cancelado mediante un único pago de principal al vencimiento, y los intereses deben ser pagados trimestralmente a partir de marzo 2014, con base en una tasa fija de 7.71%.

Al 31 de diciembre de 2019, 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 \$64,000,000 (2018: \$112,666,664, divididos en: 1) \$16,666,664 de la Series 2014-1 y 2) \$96,000,000 de la Series 2014-2). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$544,035 al 31 de diciembre de 2019 (2018: \$903,206). 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 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 2019, la duración promedio ponderada de las notas es de 1.01 años.

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (15) Obligaciones Financieras, continuación

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

#### (16) Otras Obligaciones Financieras

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

<u>Pagadero en:</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Valor en libros</u>
Dólares de E.U.A.	4,75% a 5,85%	262,366,840	4,75% a 5,85%	257,385,965
Quetzales	0%	0	4,25% a 7,50%	4,160,851
Lempiras	9,13% a 9,50%	<u>54,422,221</u>	8,88% a 9,26%	<u>35,056,766</u>
<b>Sub total de otras obligaciones financieras</b>		316,789,061		296,603,582
Intereses por pagar de otras obligaciones financieras		<u>2,626,299</u>		<u>2,680,573</u>
<b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b>		<u>319,415,360</u>		<u>299,284,155</u>

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

#### (17) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	<u>2019</u>			
	<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>
<b>Total de pasivos por arrendamientos</b>			<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>2019</u>
Menos de un año	35,707,613
De uno a dos años	37,054,443
De dos a tres años	34,454,541
De tres a cuatro años	32,278,530
De cuatro a cinco años	30,030,247
Más de cinco años	<u>95,100,339</u>
	<u>264,625,713</u>

Con base en la normativa aplicable (NIC 17), los pagos mínimos por arrendamiento operativo para cada uno de los cinco años a partir del 31 de diciembre de 2018, se presentan a continuación:

	<u>2018</u>
Menos de un año	47,475,791
De uno a dos años	36,055,114
De dos a tres años	35,255,291
De tres a cuatro años	32,768,993
De cuatro a cinco años	30,057,750
Más de cinco años	<u>115,344,078</u>
	<u>296,957,017</u>

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (17) Pasivos por Arrendamientos, continuación

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

	<u>2019</u>
Intereses por arrendamientos	11,913,779
Pagos variables por arrendamientos no incluidos en pasivos por arrendamientos	0
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	0
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>7,180,736</u>
	<u>19,094,515</u>

#### (18) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividendos por pagar	210,000,000	0
Cheques girados no cobrados	68,998,365	66,905,568
Beneficios a empleados	68,537,192	70,743,954
Recaudos	65,628,657	79,811,968
Cuentas por pagar a comercios afiliados	49,670,694	81,775,794
Giros por pagar	49,314,943	72,275,649
Programas de lealtad	47,814,541	40,959,603
Cuentas por pagar a proveedores	33,133,357	36,339,397
Abonos a cuentas por cobrar por aplicar	13,736,912	23,581,169
Otras cuentas por pagar	18,027,174	15,293,259
Provisión por desmantelamiento de bienes en arrendamiento	9,927,842	0
Comisiones por pagar	8,180,669	12,282,155
Aporte legal a instituciones estatales	8,105,576	8,801,696
Primas de seguros	6,365,741	4,586,225
Impuesto de ventas por pagar	5,299,231	1,947,577
Retenciones en la fuente	2,229,466	6,306,412
Otros	<u>93,816,284</u>	<u>90,620,479</u>
	<u>758,786,644</u>	<u>612,230,905</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.

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (20) Otros Resultados Integrales

La siguiente tabla presenta los componentes y cambios de las otras pérdidas integrales acumuladas al 31 de diciembre de 2019 de la participación controladora:

	Conversión de Operaciones en Moneda Extranjera	Ganancia (Pérdida) no Realizada en Valores	PCE Inversiones al VRCOUI	Plan de Beneficios a Empleados – Cambio en Efecto Actuarial	Total Otras Pérdidas Integrales Acumuladas
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	(246,708,127)	(5,091,028)	0	(965,956)	(252,765,111)
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,145,049</u>	<u>0</u>	<u>3,145,049</u>
<b>Saldo reexpresado al 1 de enero de 2018</b>	(246,708,127)	(5,091,028)	3,145,049	(965,956)	(249,620,062)
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	(107,768,322)	(5,775,587)	1,593,078	(1,488,228)	(113,439,059)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	0	(96,023)	0	0	(96,023)
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales y relativos a activos clasificados como mantenidos para la venta	<u>(43,306)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(43,306)</u>
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>(107,811,628)</u>	<u>(5,871,610)</u>	<u>1,593,078</u>	<u>(1,488,228)</u>	<u>(113,578,388)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>(354,519,755)</u>	<u>(10,962,638)</u>	<u>4,738,127</u>	<u>(2,454,184)</u>	<u>(363,198,450)</u>
Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones	39,239,766	77,363,792	2,354,462	(334,939)	118,623,080
Montos reclasificados de otras pérdidas integrales	<u>0</u>	<u>(9,707,184)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(9,707,184)</u>
Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año	<u>39,239,766</u>	<u>67,656,608</u>	<u>2,354,461</u>	<u>(334,939)</u>	<u>108,915,897</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>(315,279,989)</u>	<u>56,693,970</u>	<u>7,092,588</u>	<u>(2,789,123)</u>	<u>(254,282,553)</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 2019:

	Saldo reclasificado de Otras Pérdidas Integrales		Línea de afectación al Estado Consolidado de Resultados
	2019	2018	
<b>Inversiones al VRCOUI</b>			
Ganancias netas no realizadas en valores	10,463,316	(137,176)	Otros ingresos
Impuesto sobre la renta	<u>(756,132)</u>	<u>41,153</u>	Gasto de impuesto sobre la renta
<b>Total reclasificaciones</b>	<u>9,707,184</u>	<u>(96,023)</u>	

### (21) Ganancias (Pérdidas) en Instrumentos Financieros, Netas

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

	2019	2018
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	10,463,316	137,176
Ganancia no realizada en inversiones al VRCR	6,195,588	886,011
Ganancia neta en venta en inversiones al VRCR	255,955	10,948
Pérdida neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>(455,640)</u>	<u>(1,196,794)</u>
	<u>16,459,219</u>	<u>(162,659)</u>

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (22) Otros Ingresos

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicio a afiliados	17,799,701	16,350,065
Otras comisiones no bancarias	6,578,592	10,996,966
Acciones VISA	5,529,340	0
Ganancia en venta de bienes recibidos en dación de pago	4,607,814	3,102,382
Recuperaciones comerciales	3,509,008	915,572
Alquileres	2,496,172	570,675
Comisiones no bancarias por arrendamientos	956,434	1,242,529
Otros ingresos de asociadas	754,926	1,346,131
Avalúos para préstamos	283,957	130,201
Otros	<u>13,164,138</u>	<u>13,606,747</u>
	<u>55,680,082</u>	<u>48,261,268</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.

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.



# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (22) Otro Ingresos, continuación

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

---

#### (23) Salarios y Otros Gastos del Personal

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y otras remuneraciones	351,371,454	340,255,605
Prestaciones laborales	164,979,653	166,092,913
Indemnizaciones	17,524,566	17,071,050
Otros	<u>6,014,769</u>	<u>5,091,925</u>
	<u>539,890,442</u>	<u>528,511,493</u>

#### (24) Otros Gastos

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Franquicias de tarjetas de crédito	85,982,058	74,475,339
Publicidad y mercadeo	49,874,252	49,936,780
Otros impuestos	49,430,970	36,538,570
Mantenimiento de programas de cómputo y licencias	34,676,385	29,950,614
Mantenimiento de vehículos y equipo	24,869,765	25,008,389
Transporte de valores	18,715,177	16,455,185
Fondos de garantía de depósitos	13,920,855	12,606,418
Licencias bancarias	13,723,386	12,288,779
Servicio telefónico	13,535,937	13,488,487
Servicios de seguridad	13,402,171	13,050,534
Líneas dedicadas	11,275,738	12,020,693
Viáticos	9,606,447	9,378,915
Pérdidas materializadas de riesgo operativo	9,012,776	5,687,638
Suplementos de oficina	7,842,235	7,798,609
Impuestos municipales y patentes	6,426,169	7,015,930
Correo	4,273,572	4,179,706
Otros	<u>65,024,407</u>	<u>56,896,658</u>
	<u>431,592,300</u>	<u>386,777,244</u>

#### (25) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	137,226,843	166,097,390
Diferido	<u>6,775,203</u>	<u>(899,571)</u>
	<u>144,002,046</u>	<u>165,197,819</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (25) Impuesto sobre la Renta, continuación

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fue de \$144,002,046 (2018: \$165,197,819), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	2019	2018
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	138,617,791	141,495,555
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Gastos no deducibles	62,945,061	39,074,958
Inversiones en subsidiarias extranjeras	9,650,562	16,061,147
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	7,200,627	5,536,158
Incentivos fiscales	(1,065,006)	(974,901)
Cambios en posiciones fiscales inciertas	(6,084,515)	7,819,715
Ingresos exentos y de fuente extranjera	<u>(67,262,474)</u>	<u>(43,814,813)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>144,002,046</u>	<u>165,197,819</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 2019, son las siguientes:

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

  

	2018						
	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
Valor de mercado ajustes de adquisición	2,834,857	(98,213)	0	0	2,736,644	4,174,458	(1,437,814)
Gastos acumulados	2,393,227	(1,596,485)	0	0	796,742	2,801,429	(2,004,687)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	1,494,458	0	620,291	0	2,114,749	2,114,749	0
Bienes adjudicados	462,595	(1,097,940)	0	0	(635,345)	900,881	(1,536,226)
Gastos diferidos	366,857	(338,579)	0	0	28,278	409,604	(381,326)
Arrastres de pérdidas operativas netas	236,748	(236,748)	0	0	0	0	0
Portafolio hipotecario a valor razonable	84,071	0	0	(84,071)	0	0	0
Pérdida realizada en valores al VRCR	62,314	205,175	0	0	267,489	267,489	0
Inversiones en subsidiarias al costo	16,098	(43,653)	0	0	(27,555)	0	(27,555)
Diferencial cambiario	0	(1,005,162)	1,005,162	0	0	0	0
Riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	0	469,423	(842,650)	424,595	51,368	51,368	0
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	0	(37,140)	0	199,097	161,957	166,625	(4,668)
Ganancia realizada en valores al VRCR	(370,882)	(18,498)	0	0	(389,380)	0	(389,380)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(547,204)	0	30,384	0	(516,820)	73,401	(590,221)
Beneficios a empleados	(1,267,565)	(232,256)	248,594	0	(1,251,227)	5,626,019	(6,877,246)
Comisiones y costos de originación	(1,775,307)	(442,432)	0	23,320	(2,194,419)	1,879,300	(4,073,719)
Arrendamientos	(3,080,474)	(225,276)	0	0	(3,305,750)	648,525	(3,954,275)
Intereses acumulados por cobrar	(9,652,765)	(467,357)	0	0	(10,120,122)	178,765	(10,298,887)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(14,598,605)	154,240	0	0	(14,444,365)	213,789	(14,658,154)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(16,488,884)	2,850,824	0	0	(13,638,060)	0	(13,638,060)
Provisión para pérdidas en préstamos	<u>(18,720,301)</u>	<u>3,059,648</u>	<u>0</u>	<u>55,895,937</u>	<u>40,235,284</u>	<u>41,361,908</u>	<u>(1,126,624)</u>
<b>Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto</b>	<u>(58,550,762)</u>	<u>899,571</u>	<u>1,061,781</u>	<u>56,458,878</u>	<u>(130,532)</u>	<u>60,868,310</u>	<u>(60,998,842)</u>
<b>Compensación partidas de impuesto</b>						<u>(23,725,839)</u>	<u>23,725,839</u>
<b>Total</b>						<u>37,142,471</u>	<u>(37,273,003)</u>

**(25) Impuesto sobre la Renta, continuación**

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 2019, el Banco tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$10,052,648 (2018: \$11,463,052), 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 2019, 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 2019, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$155,826,000 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que el Banco considera que aproximadamente \$1,189,069,000 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 2019, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$20,544,008 (2018: \$24,648,914). 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 2019 fue de \$6,084,515 (2018: \$4,986,850). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 es de \$8,526,292 (2018: \$8,374,128).

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 26.3% (2018: 29.4%).

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: 2016, Guatemala: 2015, El Salvador: 2016, Honduras: 2015, Nicaragua: 2015, Costa Rica: 2014 y Panamá: 2017.

**(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.

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, 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 \$346 millones a \$2,528 millones (2018: \$385 millones a \$2,511 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre \$240 millones a \$1,838 millones (2018: \$250 millones a \$1,715 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 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 2019, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartas de crédito "stand-by"	157,397,226	145,476,197
Cartas de crédito comerciales	20,887,930	49,837,601
Garantías financieras	269,789,544	243,038,944
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>60,115,985</u>	<u>66,221,472</u>
	<u>508,190,685</u>	<u>504,574,214</u>

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

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito "stand-by", garantías comerciales y compromisos de préstamos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hasta 1 año	426,240,440	403,532,420
Más de 1 año	<u>61,062,315</u>	<u>51,204,193</u>
	<u>487,302,755</u>	<u>454,736,613</u>

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

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

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 2019, alcanzaban un monto de \$71,014,482 (2018: \$67,127,404).

#### (27) Instrumentos Financieros Derivados

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantiene derivados implícitos en moneda. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene derivados implícitos de moneda, producto de contratos de arrendamiento operativo que son pactados en monedas distintas de la moneda funcional de los países en que opera. La siguiente tabla resume los derivados implícitos de moneda:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos	<u>0</u>	<u>517,888</u>
Pasivos	<u>0</u>	<u>1,778,259</u>

#### (28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### Valores

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

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

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

##### Derivados

Los derivados utilizados por el Banco son derivados implícitos de moneda y, por lo tanto, son valorados utilizando técnicas de valoración al no existir un precio de mercado para dichos instrumentos.

Dichos instrumentos están generalmente categorizados en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

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

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2019
<b>Activos</b>			
Inversiones y otros activos al VRCCR:			
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	<u>0</u>	<u>10,617,681</u>	<u>10,617,681</u>
Total inversiones y otros activos al VRCCR	42,636,461	10,617,681	53,254,142
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	55,496,709	0	55,496,709
Otros gobiernos	<u>1,648,881,105</u>	<u>0</u>	<u>1,648,881,105</u>
	1,704,377,814	0	1,704,377,814
Bonos corporativos	<u>461,068,562</u>	<u>0</u>	<u>461,068,562</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>2,165,446,376</u>	<u>0</u>	<u>2,165,446,376</u>
<b>Total de activos</b>	<u>2,208,082,837</u>	<u>10,617,681</u>	<u>2,218,700,518</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2018
<b>Activos</b>			
Inversiones y otros activos al VRCR:			
Otros gobiernos	34,177,569	0	34,177,569
Instrumentos financieros derivados	0	517,888	517,888
Fondos mutuos	1,157,801	0	1,157,801
Acciones comunes	0	10,072,395	10,072,395
<b>Total inversiones y otros activos al VRCR</b>	<b>35,335,370</b>	<b>10,590,283</b>	<b>45,925,653</b>
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	89,674,333	0	89,674,333
Otros gobiernos	1,085,526,185	0	1,085,526,185
	1,175,200,518	0	1,175,200,518
Bonos corporativos	458,310,447	0	458,310,447
<b>Total inversiones al VRCOUI</b>	<b>1,633,510,965</b>	<b>0</b>	<b>1,633,510,965</b>
<b>Total de activos</b>	<b>1,668,846,335</b>	<b>10,590,283</b>	<b>1,679,436,618</b>
<b>Pasivos</b>			
Instrumentos financieros derivados	0	1,778,259	1,778,259
<b>Total de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>1,778,259</b>	<b>1,778,259</b>

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 año terminado el 31 de diciembre de 2019 (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.

2019	Inversiones		Total
	Acciones Comunes	Instrumentos Financieros Derivados	
<b>Activos</b>			
<b>Valor razonable al 1 de enero de 2019</b>	10,072,395	517,888	10,590,283
Valoración de derivados financieros implícitos	0	(517,888)	(517,888)
Valoración inversiones al VRCR	566,104		566,104
Diferencial cambiario	(20,818)	0	(20,818)
<b>Valor razonable al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>10,617,681</b>	<b>0</b>	<b>10,617,681</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Valor razonable al 1 de enero de 2019</b>	0	1,778,259	1,778,259
Valoración de derivados financieros implícitos	0	(1,778,259)	(1,778,259)
Diferencial cambiario	0	0	0
<b>Valor razonable al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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

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

2018	Inversiones		Préstamos		Total
	Acciones Comunes	Instrumentos Financieros Derivados	Hipotecarios	Hipotecarios Morosos	
<b>Activos</b>					
<b>Valor razonable al 1 de enero 2018</b>	8,492,282	525,443	12,518,391	386,587	21,922,703
Valoración inversiones al VRCR	1,627,865	0	0	0	1,627,865
Valoración de derivados financieros implícitos	0	22,565	0	0	22,565
Diferencial cambiario	(47,752)	(30,120)	0	0	(77,872)
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	0	0	(12,518,391)	(386,587)	(12,904,978)
<b>Valor razonable al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>10,072,395</u>	<u>517,888</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10,590,283</u>
<b>Pasivos</b>					
<b>Valor razonable al 1 de enero 2018</b>	0	604,078	0	0	604,078
Valoración de derivados financieros implícitos	0	1,219,359	0	0	1,219,359
Diferencial cambiario	0	(45,178)	0	0	(45,178)
<b>Valor razonable al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>0</u>	<u>1,778,259</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,778,259</u>
Total pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del año	<u>1,627,865</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

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

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

*Préstamos*

La mayoría de los préstamos del Banco no son reconocidos a su valor razonable recurrentemente y no son activamente negociados. Los valores razonables son estimados para ciertos grupos de préstamos similares con base al tipo de préstamo y vencimiento. El valor razonable de estos préstamos se determinó descontando los flujos de efectivo estimados utilizando tasas que se aproximan a las tasas vigentes de participantes del mercado para nuevos préstamos y ajustadas para reflejar el riesgo inherente de crédito. Este valor razonable no representa un indicador actual de un precio de salida. Los valores razonables para los préstamos de consumo (incluyendo financiamientos de automóviles y bienes raíces), para los cuales las tasas de mercado para préstamos comparables están disponibles, se basan en el descuento de los flujos de efectivo ajustados por prepagos. Las tasas de descuento para préstamos de consumo se basan en las tasas vigentes de mercado ajustadas por crédito y otros riesgos que son aplicables a una clase particular de activos. El valor razonable de las tarjetas de crédito se basa en el descuento de los flujos de efectivo esperados. La tasa de descuento para las tarjetas de crédito incorporan solo los efectos de cambios en la tasa de interés ya que los flujos de efectivo incorporan un ajuste por riesgo de crédito.

Para los préstamos en donde existe una duda sobre la cobrabilidad, los flujos de efectivo se descuentan utilizando una tasa que considera el tiempo de recuperación y una prima por la incertidumbre de los flujos.

El valor de las garantías también es considerado. Las tasas de prepagos históricos de préstamos se utilizan para ajustar los flujos de efectivo. Los supuestos utilizados se espera que se aproximen a aquellos que un participante del mercado utilizaría para valorar estos préstamos.

*Depósitos*

Sin vencimiento definido como lo son los depósitos a la vista, cuentas "NOW"/"Money Market" y de ahorros tienen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la demanda a la fecha de reporte, esto es, sus valores en libros. El valor razonable de los depósitos a plazo se estima utilizando un cálculo de flujos descontados de efectivo que aplica las tasas de interés vigentes al conjunto de los vencimientos programados, Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados de efectivo se espera que se aproximen a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

*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.

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación 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:

2019	Valor Razonable	Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3		
		Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	10,617,681	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%
2018	Valor Razonable	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	10,072,395	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%
Instrumentos financieros derivados	Activos: 517,888 Pasivos: 1,778,259	Flujos de efectivo descontados	Tipos de cambio implícitos	Dependiente de cada contrato
Bienes adjudicados	8,907,762	Avalúos ajustados por rango de antigüedad y el costo de ventas	Rangos de antigüedad	Bienes muebles: de 0 a 29 meses, 20% de 30 a 47 meses, 30%-80% después de 47 meses, 100% Bienes inmuebles: de 0 a 5 meses, 20% de 6 a 11 meses, 40% de 12 a 23 meses, 60% después de 23 meses, 100%

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:

2019	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y efectos de caja	727,125,481	0	727,125,481	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	18,130,054	18,130,054	18,130,054
Depósitos en bancos	0	3,244,153,150	3,244,153,150	3,244,153,150
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	106,020	4,636,844	4,742,864	4,742,864
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	15,713,221,127	15,713,221,127	15,940,235,371
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	1,968,793	1,968,793	1,968,793
<b>Total activos financieros</b>	<u>727,231,501</u>	<u>18,982,109,968</u>	<u>19,709,341,469</u>	<u>19,936,355,713</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos	9,306,738,436	8,033,166,294	17,339,904,730	17,149,238,475
Intereses por cobrar de depósitos de clientes	297,465	85,101,831	85,399,296	85,399,296
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	34,683,519	34,683,519	34,683,519
Obligaciones	0	2,354,737,140	2,354,737,140	2,322,423,644
Otras obligaciones	0	305,089,928	305,089,928	316,789,061
Intereses por pagar de valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones y otras obligaciones financieras	0	14,371,170	14,371,170	14,371,170
Aceptaciones pendientes	0	1,968,793	1,968,793	1,968,793
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>9,307,035,901</u>	<u>10,829,118,675</u>	<u>20,136,154,576</u>	<u>19,924,873,958</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>2018</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y efectos de caja	704,153,739	0	704,153,739	704,153,739
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	20,911,045	20,911,045	20,911,045
Depósitos en bancos	0	3,466,154,262	3,466,154,262	3,466,154,262
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	70,962	4,578,643	4,649,605	4,649,605
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	15,169,602,311	15,169,602,311	15,369,410,584
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	1,526,352	1,526,352	1,526,352
<b>Total activos financieros</b>	<u>704,224,701</u>	<u>18,662,772,613</u>	<u>19,366,997,314</u>	<u>19,566,805,587</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos	8,543,497,135	7,203,917,819	15,747,414,954	15,686,918,946
Intereses por cobrar de depósitos de clientes	265,724	81,440,166	81,705,890	81,705,890
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	110,737,028	110,737,028	110,737,028
Obligaciones	0	3,161,687,375	3,161,687,375	3,142,848,528
Otras obligaciones	0	286,250,724	286,250,724	296,603,582
Intereses por pagar de valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones y otras obligaciones financieras	0	18,956,819	18,956,819	18,956,819
Aceptaciones pendientes	0	1,526,352	1,526,352	1,526,352
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>8,543,762,859</u>	<u>10,864,516,283</u>	<u>19,408,279,142</u>	<u>19,339,297,145</u>

### (29) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenidos para la Venta

El 16 de diciembre de 2016, Credomatic de México S.A. de C.V., una subsidiaria indirecta del Banco, celebró un "Contrato de Compra/Venta de Activos" con Banco Invex S.A., una empresa domiciliada en México, por la totalidad de la cartera de préstamos de esta subsidiaria. El 23 de junio de 2017, el Banco vendió esta cartera de préstamos según lo establecido en el "Contrato de Compra/Venta de Activos". Adicionalmente, la subsidiaria Credomatic de México, S. A. de C.V., fue vendida en su totalidad el 11 de abril de 2018 a Banco Invex, S. A.

El 7 de junio de 2018, la Junta Directiva de COINCA Corporation, una subsidiaria indirecta del Banco, acordó la venta de su subsidiaria COINCA Comunicaciones Inalámbricas de Centroamerica, S. A. La transacción fue finalizada el 6 de septiembre de 2018.

Los resultados comparativos de las operaciones descontinuadas, conforme su presentación original, han sido reclasificados para presentarlos como operaciones descontinuadas en el período corriente.

Resultado de operaciones descontinuadas:

	<u>2018</u>
Provisión para pérdidas en préstamos	0
Liberación de deterioro de cuentas por cobrar	(10,167)
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones</b>	<u>(10,167)</u>
Otros ingresos (gastos):	
Pérdida en instrumentos financieros, neta	(68,957)
Cargos por servicios	3,097,357
Comisiones y otros cargos, neto	0
Otros ingresos	5,774,951
<b>Total de otros ingresos, neto</b>	<u>8,803,351</u>
Gastos generales y administrativos:	
Salarios y beneficios a empleados	1,942,109
Depreciación y amortización	324,216
Administrativos	265,427
Alquileres y relacionados	185,803
Otros gastos	2,528,740
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<u>5,246,295</u>
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>3,567,223</u>
Impuesto sobre la renta	55
<b>Ganancia neta procedente de operaciones descontinuadas</b>	<u>3,567,278</u>



## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (33) Aspectos Regulatorios, continuación

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 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 reservas en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las reservas para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 31 de diciembre de 2019:

	2019					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
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>
<b>Total</b>	<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>
Reserva 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>
	2018					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,600,075,924	262,238,141	76,293,312	25,450,103	11,414,152	6,975,471,632
Préstamos al consumidor	<u>8,737,867,152</u>	<u>298,809,700</u>	<u>71,600,530</u>	<u>80,602,382</u>	<u>31,064,141</u>	<u>9,219,943,905</u>
<b>Total</b>	<u>15,337,943,076</u>	<u>561,047,841</u>	<u>147,893,842</u>	<u>106,052,485</u>	<u>42,478,293</u>	<u>16,195,415,537</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>53,843,781</u>	<u>36,712,918</u>	<u>55,675,901</u>	<u>12,005,164</u>	<u>158,237,764</u>

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (33) Aspectos Regulatorios, continuación

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 2019, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>2019</u> <u>Vencidos</u>	<u>Total</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>
<b>Total</b>	<u>16,282,786,791</u>	<u>249,119,803</u>	<u>256,057,458</u>	<u>16,787,964,052</u>

  

	<u>Vigentes</u>	<u>Morosos</u>	<u>2018</u> <u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,890,900,532	33,767,858	50,803,242	6,975,471,632
Préstamos al consumidor	<u>8,851,370,862</u>	<u>203,191,698</u>	<u>165,381,345</u>	<u>9,219,943,905</u>
<b>Total</b>	<u>15,742,271,394</u>	<u>236,959,556</u>	<u>216,184,587</u>	<u>16,195,415,537</u>

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 a lo siguiente:

- Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y
- 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 de 2019 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$91,740,788 (31 de diciembre de 2018: \$73,160,532). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$6,871,500 (31 de diciembre de 2018: \$6,678,649).

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:

**(33) Aspectos Regulatorios, continuación**

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

Transcurrido el año de prórroga, si el banco aún no ha realizado el castigo señalado deberá crear una reserva 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 primera año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
	Al inicio del primera 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 2019, el Banco constituyó provisión patrimonial de \$210,450, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

Al 31 de diciembre de 2019, 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 \$245,551,408 (31 de diciembre de 2018: \$229,765,429), 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 reserva 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 2019. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1.25%	<u>172,189,504</u>	<u>166,324,386</u>
2.5%	<u>344,379,008</u>	<u>332,648,772</u>



## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (33) Aspectos Regulatorios, continuación

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Componente 1</b>		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	13,775,160,334	13,305,950,878
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
<b>Resultado</b>	<u>206,627,405</u>	<u>199,589,263</u>
<b>Componente 2</b>		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	367,849,501	336,036,404
Por coeficiente Beta (5.00%)		
<b>Resultado</b>	<u>18,392,475</u>	<u>16,801,820</u>
<b>Menos:</b>		
<b>Componente 3</b>		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>7,448,009</u>	<u>(7,035,644)</u>
<b>Saldo de reserva dinámica pura</b>	<u>232,467,889</u>	<u>209,355,439</u>
<b>Más:</b>		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	<u>13,083,519</u>	<u>20,409,990</u>
<b>Saldo de reserva dinámica neta</b>	<u>245,551,408</u>	<u>229,765,429</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, el Banco no registró reserva 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 2019 y 2018, 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

#### (33) Aspectos Regulatorios, continuación

El Acuerdo No.11-2018, por medio del cual se dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo, empezó a regir el 31 de diciembre de 2019.

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>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Capital Primario Ordinario (Pilar I)</b>		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	1,956,417,802	1,853,737,559
Participación no controladora	194,660	211,124
Otras pérdidas integrales	(254,282,553)	(363,198,450)
Menos: Plusvalía	(334,768,229)	(334,238,102)
Menos: Activos intangibles	(55,015,203)	(33,816,039)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	<u>(5,218,370)</u>	<u>(5,218,370)</u>
<b>Total de Capital Primario Ordinario</b>	<u>2,282,933,595</u>	<u>2,093,083,210</u>
<b>Capital Secundario (Pilar II)</b>		
Deuda subordinada	<u>36,000,000</u>	<u>72,000,000</u>
<b>Total de Capital Secundario</b>	<u>36,000,000</u>	<u>72,000,000</u>
<b>Provisiones Dinámicas</b>	<u>245,551,408</u>	<u>229,765,429</u>
<b>Total Fondos de Capital Regulatorio</b>	<u>2,564,485,003</u>	<u>2,394,848,639</u>
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	18,567,192,676	17,714,489,639
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	1,252,962,307	n.a.
<b>Total de Activos Ponderados por Riesgo</b>	<u>19,820,154,983</u>	<u>17,714,489,639</u>
<b>Indicadores:</b>		
Índice de Adecuación de Capital	<u>12.94%</u>	<u>13.52%</u>
Índice de Capital Primario	<u>11.52%</u>	<u>11.82%</u>

- *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 2019 fue de 54.61% (2018: 58.62%).

- *Bienes Adjudicados*

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.

**(33) Aspectos Regulatorios, continuación**

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 reserva:

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$2,671,644, (2018: \$856,227), 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 a 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 a la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.
- *Ley de Valores*  
Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo a 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.

**(34) Eventos Subsecuentes**

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 20 de febrero de 2020 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros consolidados.