BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS **Estados Financieros Consolidados** 31 de diciembre de 2019 (Con el Informe de los Auditores Independientes)

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



KPMGApartado Postal 816-1089
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700 Fax: (507) 263-9852 Internet: 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

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

(Cifras en dólares de E.U.A.)

| Activos | <u>Nota</u> | 2019 | <u>2018</u> |
|--|-------------|----------------|----------------|
| 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 |
| Total de depósitos en bancos | | 3,244,153,150 | 3,466,154,262 |
| Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa | | | |
| y depósitos en bancos | 5, 7 | 4,742,864 | 4,649,605 |
| Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos | 7 | 3,994,151,549 | 4,195,868,651 |
| 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) |
| Préstamos a costo amortizado | | 16,343,262,667 | 15,763,484,409 |
| 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 |

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

| Pasivos y Patrimonio | <u>Nota</u> | 2019 | 2018 |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Pasivos: | | | |
| 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 |
| Total de depósitos de clientes | 14 | 17,234,637,771 | 15,768,624,837 |
| 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 |
| Total de pasivos | - | 21,043,957,591 | 20,059,990,700 |
| Patrimonio: | | | |
| Acciones comunes | 19 | 834,708,000 | 834,708,000 |
| Capital adicional pagado | | 140,897,488 | 140,897,488 |
| Acciones en tesorería | | (5,218,370) | (5,218,370) |
| Utilidades no distribuidas | | 1,956,417,802 | 1,853,737,559 |
| Reservas regulatorias | | 248,433,502 | 230,621,656 |
| Otros resultados integrales | 20 | (254,282,553) | (363,198,450) |
| Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora | | 2,920,955,869 | 2,691,547,883 |
| Participación no controladora | | 194,660 | 211,125 |
| Total del patrimonio | _ | 2,921,150,529 | 2,691,759,008 |
| Compromisos y contingencias | 26 | | |
| Total de pasivos y patrimonio | = | 23,965,108,120 | 22,751,749,708 |

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> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------------|
| Ingresos por intereses: | | 40 074 044 | 20 424 422 |
| Depósitos en bancos | | 46,671,914 98,162,901 | 39,421,432 |
| Inversiones Préstamos | | 1,801,899,442 | 61,315,930 |
| Total de ingresos por intereses | - | 1,946,734,257 | 1,731,162,033 1,831,899,395 |
| Total de lligresos por littereses | _ | 1,340,734,237 | 1,001,000,000 |
| Gastos por intereses: | | | |
| 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 |
| Total de gastos por intereses | _ | 652,848,391 | 614,769,564 |
| Ingreso neto de intereses | _ | 1,293,885,866 | 1,217,129,831 |
| 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 |
| Ingreso neto de intereses después de provisiones | _ | 909,539,368 | 840,240,657 |
| 3 | _ | | |
| Otros ingresos (gastos): | | | |
| 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 |
| Total de otros ingresos, neto | - | 844,088,137 | 854,701,976 |
| Gastos generales y administrativos: | | | |
| 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 |
| Total de gastos generales y administrativos | _ | 1,199,106,130 | 1,128,040,451 |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta y de operaciones descontinuadas | | 554,521,375 | 566,902,182 |
| Menos: Impuesto sobre la renta | 25 | 144,002,046 | 165,197,819 |
| Utilidad neta procedente de actividades continuadas | 2.5 | 410,519,329 | 401,704,363 |
| otinuau neta procedente de actividades continuadas | | 410,319,329 | 401,704,303 |
| Operaciones descontinuadas | | | |
| Ganancia procedente de actividades descontinuadas, neto de impuesto sobre la renta | 29 _ | 0 | 3,567,278 |
| Utilidad neta | = | 410,519,329 | 405,271,641 |
| Utilidad neta atribuible a: | | | |
| Participación controladora | | 410,501,132 | 405,252,144 |
| Participación no controladora | _ | 18,197 | 19,497 |
| | = | 410,519,329 | 405,271,641 |
| | | | |

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

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> | 2018 |
|--|-------------|---------------|
| Utilidad neta | 410,519,329 | 405,271,641 |
| Otros resultados integrales: | | |
| Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resutados | | |
| 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 |
| Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados | | |
| 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) |
| Otros resultados integrales | 108,922,815 | (113,587,554) |
| Utilidades integrales | 519,442,144 | 291,684,087 |
| | | |
| Utilidades integrales atribuibles a: | | |
| Participación controladora | 519,417,029 | 291,673,756 |
| Participación no controladora | 25,115 | 10,331 |
| | 519,442,144 | 291,684,087 |
| | | |

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

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 p | Atribuible a la participación controladora del Banco | oladora del Banc | 0 | | | |
|--|------------------|------------------|-------------------------|--|------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| | Aciono | Capital | Accionos on | On achebiliti | 96/2000 | Otros | Total | Darticipación no | |
| | comunes | pagado | tesorería | distribuidas | regulatorias | integrales | controladora | controladora | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 (Nota 4 (c)) | 834,708,000 0 | 140,897,488 0 | (5,171,221) | 1,685,557,052 (152,087,922) | 224,991,079 0 | (252,765,111) 3,145,049 | 2,628,217,287 (148,942,873) | 208,559 (6,197) | 2,628,425,846 (148,949,070) |
| Saldo reexpresado al 1 de enero de 2018 | 834,708,000 | 140,897,488 | (5,171,221) | 1,533,469,130 | 224,991,079 | (249,620,062) | 2,479,274,414 | 202,362 | 2,479,476,776 |
| Utilidad neta Otros resultados integrales: | 0 | 0 | 0 | 405,252,144 | 0 | 0 | 405,252,144 | 19,497 | 405,271,641 |
| Conversión de operaciones en moneda extranjera Conversión de operaciones en moneda extranjera | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (107,768,322) | (107,768,322) | (9,021) | (107,777,343) |
| de peraciones descontinuadas de populación de inversiones al VRCOUI: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (43,306) | (43,306) | 0 | (43,306) |
| Monto neto transferido a resultados | 0 0 | 0 0 | 0 0 | 0 0 | 0 0 | (96,023) | (96,023) | 0 (| (96,023) |
| Cambio neto en valor razonable Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial | 00 | 00 | 00 | 001 | 00 | (1,488,228) | (1,488,228) | (9) (136) | (1,488,364) |
| Cambio neto en valor razonable de acciones comunes Total de otros resultados integrales | 0 0 | 0 0 | 0 0 | 0 0 | 0 0 | 1,261,301 | 1,261,301 | (9 166) | 1,261,301 |
| Total de resultados integrales | 0 | 0 | 0 | 405,252,144 | 0 | (113,578,388) | 291,673,756 | 10,331 | 291,684,087 |
| Otros movimientos de patrimonio: Reservas regulatorias | 0 | 0 | 0 | (5,630,577) | 5,630,577 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transacciones con los propietarios del Banco: 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 participacion no controladora Contribuciono di distribuciono | 0 | 0 | 0 | (288,138) | 0 | 0 | (288,138) | 0 | (288,138) |
| Continuaciones y distribuciones. Dividendos | 0 | 0 | 0 | (79,065,000) | 0 | 0 | (79,065,000) | (1,568) | (79,066,568) |
| Total de transacciones con los propletarios del Banco Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 0 834,708,000 | 0 140,897,488 | (47,149) (5,218,370) | (79,353,138) 1,853,737,559 | 0 230,621,656 | (363,198,450) | (79,400,287) 2,691,547,883 | (1,568 <u>)</u> 211,125 | (79,401,855) 2,691,759,008 |
| Utilidad neta | 0 | 0 | 0 | 410,501,132 | 0 | 0 | 410,501,132 | 18,197 | 410,519,329 |
| otros resultados integrales. Conversión de operaciones en moneda extranjera Valuación de tonocionas al VDCOI II: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39,239,766 | 39,239,766 | 6,265 | 39,246,031 |
| Monto neto transferido a resultados Cambio neto transferido a resultados | 0 0 | 0 0 | 00 | 00 | 0 0 | (9,707,184) | (9,707,184) | 0 | (9,707,184) |
| Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial Cambio nefe o valor razonable de acciones comunes | 000 | 000 | 000 | 000 | 000 | (334,939) | (334,939) | (02) | (335,009) |
| Total de otros resultados integrales Total de resultados integrales | 00 | 0 0 | 00 | 0 410,501,132 | 0 | 108,915,897 108,915,897 | 108,915,897 519,417,029 | 6,918 25,115 | 108,922,815 519,442,144 |
| Otros movimientos de patrimonio: Reservas regulatorias | 0 | 0 | 0 | (17,811,846) | 17,811,846 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transacciones con los propietarios del Banco: 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 controlación de la controla | 0 | 0 | 0 | (88,043) | 0 | 0 | (88,043) | 0 | (88,043) |
| Continuaciones y distribuciones. Dividendos pagados Total de transacciones con los propietarios del Banco | 0 | 0 | 0 | (289,921,000) | 0 | 0 | (289,921,000) (290,009,043) | (41,580) | (289,921,000) (290,050,623) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 834,708,000 | 140,897,488 | (5,218,370) | 1,956,417,802 | 248,433,502 | (254,282,553) | 2,920,955,869 | 194,660 | 2,921,150,529 |

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

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> |
|---|-------------|-------------------------------|---------------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad neta | | 410,519,329 | 405,271,641 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación: | | | |
| 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 | 0.4 | (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 |
| Cambios en activos y pasivos de operación: | | (00.070.000) | 00 004 740 |
| Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días | | (36,370,996) | 29,294,719 |
| Inversiones y otros activos al VRCR | | (3,459,836) | 3,666,406 |
| Préstamos Otros quantos non calcular | | (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 |
| Efectivo generado de operaciones: | | 4 000 404 507 | 4 004 447 407 |
| 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) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | 1,182,641,978 | 692,449,038 |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| 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 |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | (516,035,735) | (145,060,704) |
| | | | |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento: | | 1 666 200 472 | 2 200 076 240 |
| 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) (39,148,908) | (160,037,995) |
| Pago de arrendamientos financieros | | . , , , | (70.066.568) |
| Dividendos pagados | | (79,921,000) | (79,066,568) |
| Compra de participación no controladora Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | | (41,580) (952,432,155) | (47,149) (150,832,937) |
| Liectivo neto utilizado en las actividades de infanciamiento | | (932,432,133) | (130,032,937) |
| 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 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 7 | 3,970,342,813 | 4,175,628,948 |
| | | | |

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.

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 Mantenidos 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

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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%.

Al 1 de enero de

| | <u>2019</u> |
|---|-------------|
| 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 | (8,305,812) |
| Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019 | 239,521,717 |

(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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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
- 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;
- 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 hibrido 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 VRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 Pl

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 perdida 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La El representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la El 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 El de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la El 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 El 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 El 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 El. 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.
- Termino remanente para el vencimiento.
- Industria.
- Locación geográfica del deudor.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Tarieta 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 descontinúa 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 desmantelar 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 remedición 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(I) 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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.

| <u>2019</u> | VRCR obligatoriamente Instrumentos <u>de deuda</u> | VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio | VRCOUI Instrumentos <u>de deuda</u> | VRCOUI Instrumentos de patrimonio | <u>CA</u> | <u>Total</u> |
|--|---|---|--|---|---|--|
| Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos Inversiones y otros activos al valor razonable Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos a costo amortizado Otras cuentas por cobrar Total de activos financieros | 0 0 42,636,461 0 0 0 42,636,461 | 0 0 10,617,681 0 0 0 10,617,681 | 0 0 2,165,446,376 30,737,645 0 0 2,196,184,021 | 0 0 5,328,901 0 0 0 5,328,901 | 3,989,408,685 4,742,864 0 0 16,343,262,667 237,756,868 20,575,171,084 | 3,989,408,685 4,742,864 2,224,029,419 30,737,645 16,343,262,667 237,756,868 22,829,938,148 |
| | VRCR | VRCR | | | | |
| 2018 | obligatoriamente Instrumentos <u>de deuda</u> | obligatoriamente Instrumentos de patrimonio | VRCOUI Instrumentos de deuda | VRCOUI Instrumentos de patrimonio | <u>CA</u> | <u>Total</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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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).

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> |
|---|---|---|
| Gobiernos y Agencias Rango BB+ a BB- Total Gobiernos y Agencias | 41,705,042 41,705,042 | 34,177,569 34,177,569 |
| Corporativos BB+ a menos Sin calificación Total Corporativos | 152,534 <u>778,885</u> <u>931,419</u> | 0 <u>1,675,689</u> <u>1,675,689</u> |
| Total de inversiones al VRCR | <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).

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 | |
|----------------------------|----------------------|---|--------------------------------|----------------------|---|--------------------------------|
| - | PCE 12 meses | PCE vida esperada - sin deterioro | Total de inversiones al VRCOUI | PCE 12 meses | PCE vida esperada - sin deterioro | Total de inversiones al VRCOUI |
| Gobiernos y Agencias | | | | | | |
| 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 | 1,509,957,869 | 0 | 1,509,957,869 | 930,853,346 | 19,976,400 | 950,829,746 |
| Total Gobiernos y Agencias | <u>1,704,377,814</u> | 0 | <u>1,704,377,814</u> | <u>1,155,224,118</u> | <u>19,976,400</u> | <u>1,175,200,518</u> |
| Corporativos | | | | | | |
| ÅA | 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 | 71,797,190 | 0 | 71,797,190 | <u>17,153,460</u> | 0 | 17,153,460 |
| Total Corporativos | 461,068,562 | 0 | 461,068,562 | 458,310,447 | 0 | 458,310,447 |
| Intereses por cobrar de | | | | | | |
| inversiones al VRCOUI | 30,737,645 | 0 | 30,737,645 | <u>19,499,824</u> | 0 | 19,499,824 |
| Total | <u>2,196,184,021</u> | 0 | <u>2,196,184,021</u> | <u>1,633,034,389</u> | <u>19,976,400</u> | <u>1,653,010,789</u> |
| Provisión para PCE | 8,554,961 | 0 | 8,554,961 | 5,445,181 | 142,335 | 5,587,516 |

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

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:

| | | Prést | amos | | Compromisos de créditos y garantías |
|--|-----------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|---|
| | | PCE vida | PCE vida | | garantias |
| | PCE 12 | esperada – sin | esperada – con | | PCE 12 |
| 2019 | meses | deterioro | deterioro | Total | meses |
| | | | | | |
| Corporativo | 0.444.070.055 | 4 000 000 | 0 | 0.440.000.077 | 450 450 400 |
| Satisfactorio | 6,144,076,355 0 | 1,929,922 161,783,509 | 0 | 6,146,006,277 | 452,459,196 |
| Mención Especial Sub-estándar | 0 | 0 1,763,509 | 98.698.231 | 161,783,509 98,698,231 | 1,571,378 44,071 |
| Dudoso | 0 | 0 | 15,719,902 | 15,719,902 | 44,071 |
| Pérdida | 0 | 0 | 27,599,829 | 27,599,829 | 313,981 |
| Monto bruto | 6.144.076.355 | 163.713.431 | 142,017,962 | 6,449,807,748 | 454.388.626 |
| Provisión por deterioro | 35,618,255 | 17,012,276 | 41,991,855 | 94,622,386 | 380,751 |
| Valor en libros neto | 6,108,458,100 | 146,701,155 | 100,026,107 | 6,355,185,362 | 454,007,875 |
| | 0,100,100,100 | 1.10,701,100 | .00,020,101 | 0,000,100,002 | 101,001,010 |
| Pequeña empresa | | | | | |
| 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 | 004 504 000 | 00 504 704 | 2,739,913 | 2,739,913 | 0.714.040 |
| Monto bruto | 661,531,996 | 89,524,761 | 15,685,590 | 766,742,347 | 8,714,246 |
| Provisión por deterioro | 4,568,794 | 6,047,401 | 5,217,866 | 15,834,061 | 1,571 |
| Valor en libros neto | 656,963,202 | 83,477,360 | 10,467,724 | 750,908,286 | 8,712,675 |
| Hipotecarios | | | | | |
| 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 |
| Monto bruto | 2,949,819,529 | 322,004,122 | 100,841,306 | 3,372,664,957 | 45,087,813 |
| Provisión por deterioro | 8,070,830 | 16,169,515 | 23,809,469 | 48,049,814 | 4,509 |
| Valor en libros neto | 2,941,748,699 | 305,834,607 | 77,031,837 | 3,324,615,143 | 45,083,304 |
| Personales | | | | | |
| 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 |
| Monto bruto | 1,821,016,272 | 160,935,832 | 42,623,339 | 2,024,575,443 | 0 |
| Provisión por deterioro | 37,781,053 | 33,255,645 | 22,741,542 | 93,788,240 | 0 |
| Valor en libros neto | 1,783,235,219 | 127,680,187 | 19,881,797 | 1,930,797,203 | 0 |
| Autos | | | | | |
| 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 |
| Monto bruto | 840.431.015 | 92.561.782 | 9,870,839 | 942,863,636 | 0 |
| Provisión por deterioro | 3,458,949 | 6,756,295 | 4,044,239 | 14,259,483 | 0 |
| Valor en libros neto | 836,972,066 | 85.805.487 | 5,826,600 | 928,604,153 | 0 |
| Toulakan da auf dika | | | | | |
| Tarjetas de crédito Satisfactorio | 2 702 442 602 | 140 214 424 | 4 450 770 | 2.055.045.000 | 0 |
| Mención Especial | 2,703,442,683 | 148,314,434 | 4,158,772 | 2,855,915,889 | 0 |
| Sub-estándar | 11,578,316 0 | 79,685,751 0 | 95,431,506 12,828,692 | 186,695,573 12,828,692 | 0 |
| Dudoso | 291,578 | 47,007,376 | 7,106,256 | 54,405,210 | 0 |
| Pérdida | 291,076 | 47,007,376 | 121,464,557 | 121,464,557 | 0 |
| Monto bruto | 2.715.312.577 | 275.007.561 | 240,989,783 | 3,231,309,921 | 0 |
| Provisión por deterioro | 75,472,838 | 64,541,441 | 104,724,576 | 244,738,855 | 0 |
| Valor en libros neto | 2,639,839,739 | 210,466,120 | 136,265,207 | 2,986,571,066 | 0 |
| | | | | | |
| 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 |
| Total de valor en libros neto, préstamos a | 45 000 000 000 | 007 750 000 | 074 070 000 | 40 040 000 007 | F07.000.0F: |
| costo amortizado | <u>15,003,833,396</u> | 967,756,603 | <u>371,672,668</u> | <u>16,343,262,667</u> | <u>507,803,854</u> |

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

| | | PCE vida | Préstamos PCE vida | | | Compromisos de créditos y garantías |
|---|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------------------|------------------------------|--|
| <u>2018</u> | PCE 12 meses | esperada – sin deterioro | esperada – con <u>deterioro</u> | Adquirido con deterioro | <u>Total</u> | PCE 12 meses |
| Corporativo | | | | | | |
| 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 Dudoso | 0 | 0 | 67,317,016 | 1,788,790 0 | 69,105,806 | 0 |
| Pérdida | 0 | 225.957 | 22,757,737 7,689,166 | 0 | 22,757,737 7,915,123 | 0 |
| Monto bruto | 5,945,469,889 | 159,999,215 | 97,764,001 | 1,788,790 | 6,205,021,895 | 454,393,382 |
| Provisión por deterioro | 42,512,017 | 18,587,825 | 21,607,134 | 840,731 | 83,547,707 | 458,441 |
| Valor en libros neto | 5,902,957,872 | 141,411,390 | 76,156,867 | 948,059 | 6,121,474,188 | 453,934,941 |
| Pequeña empresa | | | | | | |
| Satisfactorio | 673,604,777 | 31,118,540 | 562,260 | 0 | 705,285,577 | 8,306,334 |
| Mención Especial Sub-estándar | 2,888,715 0 | 27,139,544 0 | 97,163 6,986,915 | 0 | 30,125,422 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 |
| Monto bruto | 676,759,764 | 58,366,075 | 13,559,298 | 0 | 748,685,137 | 8,306,334 |
| Provisión por deterioro | 4,839,482 | 4,918,336 | 5,422,541 | 0 | 15,180,359 | 6,811 |
| Valor en libros neto | 671,920,282 | 53,447,739 | 8,136,757 | 0 | 733,504,778 | 8,299,523 |
| Hipotecarios | | | | | | |
| Satisfactorio | 2,856,565,417 | 200,150,796 | 7,113,093 389.547 | 0 | 3,063,829,306 | 41,874,498 0 |
| Mención Especial Sub-estándar | 4,105,123 0 | 125,820,741 0 | 18.019.256 | 0 | 130,315,411 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 |
| Monto bruto | 2,861,186,665 | 327,473,751 | 65,725,330 | 0 | 3,254,385,746 | 41,874,498 |
| Provisión por deterioro | 5,959,376 | 15,482,092 | 13,401,438 | 0 | 34,842,906 | 12,562 |
| Valor en libros neto | 2,855,227,289 | 311,991,659 | 52,323,892 | 0 | 3,219,542,840 | 41,861,936 |
| Personales | 4 040 040 550 | 04 700 000 | 4 000 400 | 0 | 4 040 540 005 | 2 |
| Satisfactorio Mención Especial | 1,846,648,556 2,101,300 | 91,780,300 63,244,227 | 4,089,169 240.357 | 0 | 1,942,518,025 65,585,884 | 0 |
| Sub-estándar | 2,101,300 | 03,244,227 | 8,620,424 | 0 | 8,620,424 | 0 |
| Dudoso | 0 | Ö | 11,652,797 | ő | 11,652,797 | 0 |
| Pérdida | 120,859 | 2,321,517 | 16,586,077 | 0 | 19,028,453 | 0 |
| Monto bruto | 1,848,870,715 | 157,346,044 | 41,188,824 | 0 | 2,047,405,583 | 0 |
| Provisión por deterioro Valor en libros neto | 41,871,503 1,806,999,212 | 31,163,766 126,182,278 | 22,364,725 18,824,099 | 0 | 95,399,994 1,952,005,589 | 0 |
| | 1,000,999,212 | 120,102,270 | 10,024,099 | U | 1,952,005,569 | 0 |
| Autos 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 |
| Monto bruto Provisión por deterioro | 893,891,673 3,295,069 | 77,295,968 6,502,589 | 7,740,930 2,693,073 | 0 | 978,928,571 12,490,731 | 0 |
| Valor en libros neto | 890,596,604 | 70,793,379 | 5,047,857 | 0 | 966,437,840 | |
| Tarjetas de crédito | 000,000,00 | . 0,1 00,010 | 0,011,001 | · · | 000, 101,010 | ŭ |
| 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 | Ö | 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 |
| Monto bruto Provisión por deterioro | 2,406,655,911 78,282,925 | 338,230,475 _72,945,575 | 216,102,219 91,093,407 | 0 0 | 2,960,988,605 242,321,907 | 0 |
| Valor en libros neto | 2,328,372,986 | 265,284,900 | 125,008,812 | 0 | 2,718,666,698 | 0 |
| 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 | (44,671,082) | (3,936,283) | (847,259) | 0 | (49,454,624) | 0 |
| Total de valor en libros neto, | | | | | | |
| préstamos a costo amortizado | 14,493,651,900 | 978,753,014 | 290,123,049 | 956,446 | 15,763,484,409 | <u>504,096,400</u> |

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.

| | | | 2 | 019 | | |
|---|--|--|--|--|--|--|
| | Hipotecaria | Prendas | Certificados de depósitos | Inversiones en valores | Sin garantía | <u>Total</u> |
| Valores bajo acuerdos de reventa Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa | <u>0</u> | 0 | 0 | 18,130,054 19,812 | <u>0</u> | 18,130,054 19,812 |
| Inversiones y otros activos al valor razonable Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | 0 | 2,208,082,837 30,737,645 | 2,208,082,837 30,737,645 |
| Préstamos a costo amortizado Corporativos | | | | | | |
| Préstamos corporativos Arrendamientos corporativos, neto | 2,907,548,553 | 509,829,329 117,129,406 | 211,071,075 | 0 | 2,704,229,385 | 6,332,678,342 117,129,406 |
| Total Corporativos Banca de Personas y Pequeña empresa Pequeña empresa | <u>2,907,548,553</u> | <u>626,958,735</u> | 211,071,075 | 0 | 2,704,229,385 | 6,449,807,748 |
| Préstamos Pequeña empresa Arrendamientos Pequeña empresa, neto | 414,340,524 0 | 0 109,670,088 | 21,090,455 0 | 0 0 | 221,641,280 0 | 657,072,259 109,670,088 |
| Total Pequeña empresa Autos | <u>414,340,524</u> 0 | 109,670,088 871,071,317 | <u>21,090,455</u> 0 | <u>0</u> 0 | <u>221,641,280</u> 0 | <u>766,742,347</u> 871,071,317 |
| Tarjeta de crédito Personales | 0 403,347,582 | 0 | 0 45,513,232 | 0 | 3,231,309,921 1,575,714,629 | 3,231,309,921 2,024,575,443 |
| Hipotecarios Arrendamientos de consumo, neto Total Banca de Personas y Pequeña empresa | 3,372,664,957 0 4,190,353,063 | 0 <u>71,792,319</u> 1,052,533,724 | 0 0 66,603,687 | 0 0 0 | 0 0 5,028,665,830 | 3,372,664,957 <u>71,792,319</u> 10,338,156,304 |
| Intereses por cobrar de préstamos | 54,279,222 | 11,021,120 | 1.128.538 | 0 | 51,728,022 | 118,156,902 |
| Provisión por deterioro Intereses no devengados | (129,544,875) (898,822) | (31,483,749) (154,796) | (56,057) (71,098) | 0 | (350,198,158) (2,781,915) | (511,282,839) (3,906,631) |
| Comisiones no devengadas, netas Total de préstamos | (14,525,792) 7,007,211,349 | (10,013,274) 1,648,861,760 | (163,871) 278,512,274 | 0 | (22,965,880) 7,408,677,284 | (47,668,817) 16,343,262,667 |
| Compromisos de créditos y garantías | 53,186,729 | 873,559 | <u>16,954,194</u> | 0 | <u>437,176,203</u> | 508,190,685 |
| | | | | | | |
| | | | | 018 | | |
| | <u>Hipotecaria</u> | <u>Prendas</u> | Certificados de depósitos | 018 Inversiones en valores | Sin garantía | <u>Total</u> |
| Valores bajo acuerdos de reventa Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa | Hipotecaria 0 0 | <u>Prendas</u> 0 | Certificados | Inversiones | Sin garantía 0 0 | Total 20,911,045 40,643 |
| | 0 | 0 | Certificados de depósitos | Inversiones en valores 20,911,045 | 0 | 20,911,045 |
| Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa Inversiones y otros activos al valor razonable | <u>0</u> 0 | 0 0 | Certificados de depósitos 0 0 0 | Inversiones en valores | 0 0 1,669,364,233 | 20,911,045 40,643 1,669,364,233 |
| Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa Inversiones y otros activos al valor razonable Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos a costo amortizado Corporativos Préstamos corporativos Arrendamientos corporativos, neto | 0 0 0 0 0 2,953,740,797 0 | 0 0 0 0 0 434,187,673 130,812,890 | Certificados de depósitos 0 0 0 0 220,131,599 0 | Inversiones en valores | 0 0 1,669,364,233 19,499,824 2,466,148,936 0 | 20,911,045 40,643 1,669,364,233 19,499,824 6,074,209,005 130,812,890 |
| Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa Inversiones y otros activos al valor razonable Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos a costo amortizado Corporativos Préstamos corporativos Arrendamientos corporativos, neto Total Corporativos Banca de Personas y Pequeña empresa | 0 0 0 0 0 2,953,740,797 | 0 0 0 0 0 0 | Certificados de depósitos 00002 220,131,599 | Inversiones en valores | 0 0 1,669,364,233 19,499,824 2,466,148,936 | 20,911,045 40,643 1,669,364,233 19,499,824 6,074,209,005 |
| Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa Inversiones y otros activos al valor razonable Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos a costo amortizado Corporativos Préstamos corporativos Arrendamientos corporativos, neto Total Corporativos Banca de Personas y Pequeña empresa Pequeña empresa Préstamos Pequeña empresa Arrendamientos Pequeña empresa, neto | 2,953,740,797 0 2,953,740,797 396,189,968 0 | 0 0 0 0 0 434,187,673 130,812,890 565,000,563 | Certificados de depósitos 0 0 0 0 220,131,599 220,131,599 19,031,660 0 | Inversiones en valores en valores | 2,466,148,936 0 2,466,148,936 2,466,148,936 | 20,911,045 40,643 1,669,364,233 19,499,824 6,074,209,005 130,812,890 6,205,021,895 652,075,119 96,610,018 |
| Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa Inversiones y otros activos al valor razonable Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos a costo amortizado Corporativos Préstamos corporativos Arrendamientos corporativos, neto Total Corporativos Banca de Personas y Pequeña empresa Pequeña empresa Préstamos Pequeña empresa | 0 0 0 0 2,953,740,797 2,953,740,797 396,189,968 | 0 0 0 0 0 0 434,187,673 130,812,890 565,000,563 | Certificados de depósitos 0 0 0 0 0 220,131,599 0 220,131,599 19,031,660 | Inversiones en valores | 0 0 1,669,364,233 19,499,824 2,466,148,936 0 2,466,148,936 | 20,911,045 40,643 1,669,364,233 19,499,824 6,074,209,005 130,812,890 6,205,021,895 |
| Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa Inversiones y otros activos al valor razonable Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos a costo amortizado Corporativos Préstamos corporativos, neto Total Corporativos Banca de Personas y Pequeña empresa Pequeña empresa Préstamos Pequeña empresa Arrendamientos Pequeña empresa, neto Total Pequeña empresa Autos Tarjeta de crédito Personales | 2,953,740,797 0 2,953,740,797 2,953,740,797 396,189,968 0 396,189,968 0 402,150,492 | 0 0 0 0 0 434,187,673 130,812,890 565,000,563 0 96,610,018 96,610,018 908,112,025 0 0 | Certificados de depósitos | 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 | 0 0 1,669,364,233 19,499,824 2,466,148,936 0 2,466,148,936 236,853,491 0 236,853,491 0 2,960,988,605 1,600,192,802 | 20,911,045 40,643 1,669,364,233 19,499,824 6,074,209,005 130,812,890 6,205,021,895 652,075,119 96,610,018 748,685,137 908,112,025 2,960,988,605 2,047,405,583 |
| Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa Inversiones y otros activos al valor razonable Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos a costo amortizado Corporativos Préstamos corporativos, neto Total Corporativos Banca de Personas y Pequeña empresa Pequeña empresa Préstamos Pequeña empresa Arrendamientos Pequeña empresa, neto Total Pequeña empresa Autos Tarjeta de crédito | 2,953,740,797 0 2,953,740,797 396,189,968 0 396,189,968 0 0 | 0 0 0 0 0 434,187,673 130,812,890 565,000,563 0 96,610,018 96,610,018 908,112,025 0 | Certificados de depósitos 0 0 0 0 220,131,599 0 220,131,599 19,031,660 0 19,031,660 0 0 | Inversiones en valores 20,911,045 40,643 0 0 0 0 0 0 0 0 0 | 0 0 1,669,364,233 19,499,824 2,466,148,936 0 2,466,148,936 236,853,491 0 236,853,491 0 2,960,988,605 | 20,911,045 40,643 1,669,364,233 19,499,824 6,074,209,005 130,812,890 6,205,021,895 652,075,119 96,610,018 748,685,137 908,112,025 2,960,988,605 |
| Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa Inversiones y otros activos al valor razonable Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos a costo amortizado Corporativos Préstamos corporativos, neto Total Corporativos Banca de Personas y Pequeña empresa Pequeña empresa Préstamos Pequeña empresa Arrendamientos Pequeña empresa, neto Total Pequeña empresa Autos Tarjeta de crédito Personales Hipotecarios Arrendamientos de consumo, neto Total Banca de Personas y Pequeña empresa | 0 0 0 0 2,953,740,797 0 2,953,740,797 396,189,968 0 396,189,968 0 402,150,492 3,254,385,746 0 4,052,726,206 42,161,566 | 0 0 0 0 0 434,187,673 130,812,890 565,000,563 0 96,610,018 96,610,018 908,112,025 0 0 70,816,546 1,075,538,589 9,620,798 | Certificados de depósitos | Inversiones en valores en valores en valores en valores | 2,466,148,936 2,466,148,936 0,2,466,148,936 236,853,491 0,236,853,491 0,2960,988,605 1,600,192,802 0,4,798,034,898 51,329,289 | 20,911,045 40,643 1,669,364,233 19,499,824 6,074,209,005 130,812,890 6,205,021,895 652,075,119 96,610,018 748,685,137 908,112,025 2,960,988,605 2,047,405,583 3,254,385,746 70,816,546 9,990,393,642 104,379,906 |
| Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa Inversiones y otros activos al valor razonable Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos a costo amortizado Corporativos Préstamos corporativos, neto Total Corporativos Banca de Personas y Pequeña empresa Pequeña empresa Préstamos Pequeña empresa Arrendamientos Pequeña empresa, neto Total Pequeña empresa Autos Tarjeta de crédito Personales Hipotecarios Arrendamientos de consumo, neto Total Banca de Personas y Pequeña empresa Intereses por cobrar de préstamos Provisión por deterioro Intereses no devengados Comisiones no devengados, netas | 0 0 0 0 2,953,740,797 0 2,953,740,797 396,189,968 0 396,189,968 0 402,150,492 3,254,385,746 0 4.052,726,206 42,161,566 (96,578,174) (828,621) (15,267,740) | 0 0 0 0 0 434,187,673 130,812,890 565,000,563 0 96,610,018 96,610,018 908,112,025 0 0 0 70,816,546 1,075,538,589 9,620,798 (25,006,861) (120,215) (11,023,799) | Certificados de depósitos | Inversiones en valores en valores en valores en valores | 0 0 1,669,364,233 19,499,824 2,466,148,936 0 2,466,148,936 236,853,491 0 236,853,491 0 2,960,988,605 1,600,192,802 0 4,798,034,898 51,329,289 (362,118,468) (2,057,579) (23,032,699) | 20,911,045 40,643 1,669,364,233 19,499,824 6,074,209,005 130,812,890 6,205,021,895 652,075,119 96,610,018 748,685,137 908,112,025 2,960,988,605 2,047,405,583 3,254,385,746 70,816,546 9,990,393,642 104,379,906 (483,783,604) (3,072,806) (49,454,624) |
| Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa Inversiones y otros activos al valor razonable Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos a costo amortizado Corporativos Préstamos corporativos, neto Total Corporativos Banca de Personas y Pequeña empresa Pequeña empresa Préstamos Pequeña empresa Arrendamientos Pequeña empresa, neto Total Pequeña empresa Autos Tarjeta de crédito Personales Hipotecarios Arrendamientos de consumo, neto Total Banca de Personas y Pequeña empresa Intereses por cobrar de préstamos Provisión por deterioro Intereses no devengados | 0 0 0 0 2,953,740,797 0 2,953,740,797 396,189,968 0 396,189,968 0 402,150,492 3,254,385,746 0 4,052,726,206 42,161,566 (96,578,174) (828,621) | 0 0 0 0 0 434,187,673 130,812,890 565,000,563 0 96,610,018 908,112,025 0 0 70,816,546 1,075,538,589 9,620,798 (25,006,861) (120,215) | Certificados de depósitos | Inversiones en valores en valores en valores en valores | 0 0 1,669,364,233 19,499,824 2,466,148,936 0 2,466,148,936 236,853,491 0 236,853,491 0 2,960,988,605 1,600,192,802 0 4,798,034,898 51,329,289 (362,118,468) (2,057,579) | 20,911,045 40,643 1,669,364,233 19,499,824 6,074,209,005 130,812,890 6,205,021,895 652,075,119 96,610,018 748,685,137 908,112,025 2,960,988,605 2,047,405,583 3,254,385,746 70,816,546 9,990,393,642 104,379,906 (483,783,604) (3,072,806) |

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 Otros | 14,769,068 | 13,365,053 153,242 | | |
| Total | 14,769,068 | 13,518,295 | | |

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.

| | 2019 | | 20 | 2018 | | |
|---------------------|--------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|--|--|
| | | Compromisos de créditos y | | Compromisos de créditos y | | |
| LTV Ratio | <u>Préstamos</u> | <u>garantías</u> | <u>Préstamos</u> | <u>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 | | |
| Total | 3,372,664,957 | 45,087,813 | 3,254,385,746 | 41,874,498 | | |
| Cartera deteriorada | | | | | | |
| LTV Ratio | 2010 | 2019 | | | | |
| LIV 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 | | | | |
| Total | <u>100,841,306</u> | <u>65,725,330</u> | | | | |
| | | | | | | |

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 | | | 20 | 19 | | |
|---------------------------------|-----------|----------|-------------|-----------|------------|--------|
| Probabilidades de Escenarios | 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 | | 2018 | | | | | | | |
|---------------------------------|-----------|----------|--------------|-----------|------------|--------|--|--|--|
| Probabilidades de Escenarios | Guatemala | Honduras | El Salvador | Nicaragua | Costa Rica | Panamá | | | |
| 0 11 1 1 | 100/ | 4=04 | - 00/ | 4-04 | -0/ | 4=04 | | | |
| 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.

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 | Optimista | 3.71 | 4.04 | 2.80 | (1.26) | 3.03 | 4.89 |
| Actividad Económica | 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 | Optimista | 3.26 | 3.34 | 0.00 | 3.34 | 1.76 | 0.54 |
| Consumidor | Base | 3.53 | 4.61 | 0.97 | 6.58 | 1.91 | 0.77 |
| Consumidor | Pesimista | 3.72 | 5.07 | 2.11 | 8.92 | 4.04 | 1.71 |
| | Optimista | (0.95) | 0.72 | - | 2.72 | (1.07) | - |
| Tipo de Cambio | Base | (0.46) | 3.34 | - | 3.01 | 0.22 | - |
| | Pesimista | 1.54 | 4.50 | - | 3.74 | 3.39 | - |
| | Optimista | (0.30) | (3.25) | - | (0.99) | (1.81) | - |
| Tasa Activa Moneda Local | Base | (0.03) | (1.45) | - | 1.70 | (1.58) | - |
| | Pesimista | 0.26 | (0.30) | - | 4.93 | (0.99) | - |
| | Optimista | (0.29) | (0.36) | (0.07) | (0.09) | (1.55) | (0.35) |
| Tasa Activa Dólares | 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 | Optimista | 3.54 | 4.41 | 4.64 | 1.32 | 4.60 | 4.85 |
| Actividad Económica | 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 | Optimista | 5.16 | 4.22 | 5.94 | 2.68 | 4.69 | 3.68 |
| Consumidor | Base | 3.23 | 4.69 | 1.40 | 6.62 | 3.62 | 2.00 |
| Consumaor | Pesimista | 6.67 | 5.02 | 1.40 | 9.08 | 11.41 | 1.79 |
| | Optimista | 0.32 | 3.92 | - | 5.68 | (1.56) | - |
| Tipo de Cambio | Base | 1.12 | 4.15 | - | 7.00 | 6.43 | - |
| | Pesimista | 1.43 | 4.35 | - | 6.26 | 18.35 | |
| | Optimista | (0.15) | (1.49) | - | 0.63 | (1.90) | - |
| Tasa Activa Moneda Local | Base | 0.30 | 0.30 | - | 1.69 | 7.72 | - |
| | Pesimista | 0.47 | 0.20 | - | 1.04 | 9.63 | |
| | Optimista | (0.45) | (0.19) | 0.21 | 0.71 | (0.56) | 0.45 |
| Tasa Activa Dólares | 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.

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.

| 2019 | <u>Optimista</u> | Base | <u>Pesimista</u> |
|---|---|--|--|
| Valor en libros Corporativo Pequeña empresa Hipotecarios Personales Autos Tarjetas de crédito | 6,449,807,748 | 6,449,807,748 | 6,449,807,748 |
| | 766,742,347 | 766,742,347 | 766,742,347 |
| | 3,372,664,957 | 3,372,664,957 | 3,372,664,957 |
| | 2,024,575,443 | 2,024,575,443 | 2,024,575,443 |
| | 942,863,636 | 942,863,636 | 942,863,636 |
| | 3,231,309,921 | 3,231,309,921 | 3,231,309,921 |
| | 16,787,964,052 | 16,787,964,052 | 16,787,964,052 |
| Estimación por PCE Corporativo Pequeña empresa Hipotecarios Personales Autos Tarjetas de crédito | 86,411,296 | 93,819,741 | 114,742,964 |
| | 15,336,408 | 15,780,988 | 16,126,848 |
| | 47,112,487 | 48,096,227 | 50,611,937 |
| | 91,095,658 | 93,781,460 | 97,291,172 |
| | 13,734,832 | 14,351,142 | 15,037,242 |
| | 242,705,884 | 244,012,603 | 247,591,486 |
| | 496,396,565 | 509,842,161 | 541,401,649 |
| Proporción de activo en Etapa 2 Corporativo Pequeña empresa Hipotecarios Personales Autos Tarjetas de crédito | 2.5% | 2.5% | 2.5% |
| | 10.2% | 11.7% | 12.1% |
| | 8.7% | 9.6% | 10.3% |
| | 7.9% | 8.1% | 8.9% |
| | 9.0% | 10.0% | 10.6% |
| | 8.5% | <u>8.5%</u> | <u>8.5%</u> |
| | 6.3% | <u>6.6%</u> | <u>6.9%</u> |
| | | | |
| <u>2018</u> | <u>Optimista</u> | Base | <u>Pesimista</u> |
| Valor en libros Corporativo Pequeña empresa Hipotecarios Personales Autos Tarjetas de crédito | 0ptimista 6,205,021,895 748,685,137 3,254,385,746 2,047,405,583 978,928,571 2,960,988,605 16,195,415,537 | 6,205,021,895 748,685,137 3,254,385,746 2,047,405,583 978,928,571 2,960,988,605 16,195,415,537 | 6,205,021,895 748,685,137 3,254,385,746 2,047,405,583 978,928,571 2,960,988,605 16,195,415,537 |
| Valor en libros Corporativo Pequeña empresa Hipotecarios Personales Autos | 6,205,021,895 | 6,205,021,895 | 6,205,021,895 |
| | 748,685,137 | 748,685,137 | 748,685,137 |
| | 3,254,385,746 | 3,254,385,746 | 3,254,385,746 |
| | 2,047,405,583 | 2,047,405,583 | 2,047,405,583 |
| | 978,928,571 | 978,928,571 | 978,928,571 |
| | 2,960,988,605 | 2,960,988,605 | 2,960,988,605 |

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 | | | |
|--|--|--|---|--|--|---|--|---|--|
| Depósitos en bancos | PCE 12 meses | PCE vida esperada – <u>sin deterioro</u> | PCE vida esperada – con deterioro | <u>Total</u> | PCE 12 meses | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – <u>con deterioro</u> | <u>Total</u> | |
| Saldo al inicio del año Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 Saldo reexpresado al 1 de enero Gasto de provisión – remedición Gasto de provisión – originación Conversión de moneda extranjera | 21,201 0 21,201 (21,201) 85,223 671 | 0 0 0 0 0 | 0 0 0 0 0 | 21,201 0 21,201 (21,201) 85,223 671 | 0 37.762 37,762 (37,101) 24,375 (3,835) | 0 0 0 0 0 | 0 0 0 0 | 37.762 37.762 (37,101) 24,375 (3.835) | |
| Saldo al final del año | 85,894 | 0 | 0 | <u>85,894</u> | <u>21,201</u> | 0 | 0 | 21,201 | |
| | | 20 |)19 | | | 20 | | | |
| | | PCE vida | PCE vida esperada – | | | PCE vida | PCE vida esperada – | | |
| Inversiones al VRCOUI | PCE 12 meses | esperada – sin deterioro | con deterioro | <u>Total</u> | PCE 12 meses | esperada – sin deterioro | con deterioro | <u>Total</u> | |
| Saldo al inicio del año Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 | 5,445,181 | 142,335 | 0 | 5,587,516 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| de enero de 2018 Saldo reexpresado al 1 de enero | <u>0</u> 5,445,181 | <u>0</u> 142,335 | 0 | <u>0</u> 5,587,516 | 3,440,711 3,440,711 | <u>121,284</u> 121,284 | 0 | 3,561,995 3,561,995 | |
| Gasto de provisión –remedición Gasto de provisión – originación | (3,802,214) 6,780,086 | (142,335) | 0 | (3,944,549) 6,780,086 | (2,132,567) 4,266,389 | 7,063 13,988 | 0 | (2,125,504) 4,280,377 | |

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 | | | |
|---|---|---|---|--|--|---|---|--|--|
| Préstamos a costo amortizado | PCE 12 meses | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | <u>Total</u> | PCE 12 meses | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | <u>Total</u> | |
| Saldo al inicio del año Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de | 176,760,372 | 149,600,183 | 157,423,049 | 483,783,604 | 53,815,255 | 53,859,532 | 126,997,172 | 234,671,959 | |
| enero de 2018 Saldo reexpresado al 1 de enero | 0 176,760,372 | 0 149,600,183 | 0 157,423,049 | 0 483,783,604 | 109,081,324 162,896,579 | 77,728,733 131,588,265 | 16,326,591 143,323,763 | 203,136,648 437,808,607 | |
| Cambio Etapa 1 a 2 Cambio Etapa 1 a 3 Cambio Etapa 2 a 3 Cambio Etapa 2 a 3 Cambio Etapa 3 a 2 Cambio Etapa 2 a 1 Cambio Etapa 3 a 1 Gasto de provisión – remedición Gasto de provisión – originación Gasto de provisión – cancelación Castigos Recuperaciones Conversión de moneda extranjera Saldo al final del año | (12,103,051) (3,962,792) 0 0 25,284,859 1,537,467 (30,121,472) 48,268,855 (40,693,519) 0 0 164,970,719 | 12,103,051 0 (15,952,342) 4,908,385 (25,284,859) 0 (22,435,785) 0 (22,435,785) 0 0 143,782,573 | 0 3,962,792 15,952,342 (4,908,385) 0 (1,537,467) 402,860,205 0 (18,752,127) (465,260,357) 109,871,715 2,917,780 202,529,547 | 0 0 0 0 0 413,582,673 48,268,855 (81,881,431) (465,260,357) 109,871,715 2,917,780 511,282,839 | (13,457,146) (3,920,057) 0 0 25,768,484 1,561,437 (14,884,885) 59,331,854 (40,535,894) 0 0 0 176,760,372 | 13,457,146 0 (11,702,498) 5,481,777 (25,768,484) 0 54,139,087 0 (17,595,110) 0 0 149,600,183 | 0 3,920,057 11,702,498 (5,481,777) 0 (1,561,437) 353,452,288 0 (19,430,466) (405,288,309) 95,718,529 (18,932,097) 157,423,049 | 0 0 0 0 0 392,706,490 59,331,854 (77,561,470) (405,288,309) 95,718,529 (18,932,097) 483,783,604 | |
| _ | | 20 | | | | 2018 | | | |
| Otras cuentas por cobrar | PCE 12 meses | PCE vida esperada – <u>sin deterioro</u> | PCE vida esperada – con deterioro | <u>Total</u> | PCE 12 meses | PCE vida esperada – <u>sin deterioro</u> | PCE vida esperada – con deterioro | <u>Total</u> | |
| Saldo al inicio del año Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de | 3,965,454 | 0 | 0 | 3,965,454 | 2,621,251 | 0 | 0 | 2,621,251 | |
| enero de 2018 Saldo reexpresado al 1 de enero | 3,965,454 | <u>0</u> | 0 | 3,965,454 | 1,796,792 4,418,043 | 0 | <u>0</u> | <u>1,796,792</u> 4,418,043 | |
| Gasto de provisión - remedición Gasto de provisión - originación Operaciones descontinuadas Castigos Recuperaciones Conversión de moneda extranjera Saldo al final del año | (1,511,396) 2,988,238 0 (851,590) 448,670 (107,958) 4,931,418 | 0 0 0 0 0 0 | 0 0 0 0 0 0 | (1,511,396) 2,988,238 0 (851,590) 448,670 (107,958) 4,931,418 | (743,663) 1,013,816 14,639 (843,648) 220,435 (114,168) 3,965,454 | 0 0 0 0 0 0 0 | 0 0 0 0 0 0 | (743,663) 1,013,816 14,639 (843,648) 220,435 (114,168) 3,965,454 | |

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 | 977,385 | 0 |
| Total | 32,574,391 | 634,847 |

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:

| | | | 20 | 19 | | |
|------------------------------------|------------------------------------|---|---|------------------------|--------------------------|------------------------|
| - | Préstamos a costo amortizado | Compromisos de créditos y garantías | Valores bajo acuerdos de <u>reventa</u> | Depósitos en bancos | Inversiones al VRCOUI | Inversiones al VRCR |
| Concentración por sector | | | | | | |
| Gobierno | 0 | 0 | 18,130,054 | 2,516,601,838 | 1,704,377,814 | 41,705,042 |
| Corporativo | | | | | | |
| 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 |
| Banca de personas | 9,570,761,870 | 45,087,813 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Information and the second | 110 150 000 | 0 | 10.010 | 4 700 050 | 00 707 045 | • |
| 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 | 0 100 101 001 | 0 |
| Total por concentración sector | 16,343,262,667 | <u>508,190,685</u> | <u>18,149,866</u> | 3,248,876,202 | <u>2,196,184,021</u> | <u>42,636,461</u> |
| Concentración geográfica: | | | | | | |
| 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 | 10,012 | 1,720,002 | 00,707,040 | 0 |
| Intereses no devengados | (3,906,631) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comisiones no devengadas, netas | (47,668,817) | 0 | 0 | n | 0 | 0 |
| Total por concentración geográfica | 16,343,262,667 | 508,190,685 | 18,149,866 | 3,248,876,202 | 2,196,184,021 | 42,636,461 |
| | | | | | | |

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

| | 2018 | | | | | |
|------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|
| - | Préstamos a | Compromisos | Valores bajo | | | |
| | costo | de créditos y | acuerdos de | Depósitos en | Inversiones al | Inversiones al |
| | <u>amortizado</u> | garantías | <u>reventa</u> | bancos | VRCOUL | VRCR |
| Concentración por sector | | | | | | |
| Gobierno | 0 | 0 | 14,448,550 | 2,382,933,308 | 1,175,200,518 | 34,177,569 |
| Corporativo | • | - | , , | _,,, | .,,, | - 1, 11 1, 12 1 |
| 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 |
| Banca de personas | 9,240,810,395 | 41,874,497 | 0 | 0 | 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 |
| Total por concentración sector | 15,763,484,409 | 504,574,214 | 20,951,688 | 3,470,763,224 | 1,653,010,789 | 35,853,258 |
| Concentración geográfica: | | | | | | |
| 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 |
| Total por concentración geográfica | 15,763,484,409 | 504,574,214 | 20,951,688 | 3,470,763,224 | 1,653,010,789 | 35,853,258 |

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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:

| | % de Liqu | idez | | |
|-------------------|-----------|-------------|--|--|
| | 2019 | <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:

| | 2019 | | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|--------------|-------------|----------------|-------------|-------------|--|--|
| | | Total monto | | | | | | | |
| | | bruto nominal | | | | | | | |
| | Valor | entradas/ | | De 1 a 3 | De 3 meses | De 1 a 5 | Más de 5 | | |
| Cifras en miles | Libros (1) | <u>(salidas)</u> | Hasta 1 mes | meses | <u>a 1 año</u> | <u>años</u> | <u>años</u> | | |
| Pasivos | | | | | | _ | | | |
| 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 | | |
| Sub-total de pasivos | 19,922,905 | (20,994,212) | (10,279,534) | (1,596,569) | (4,011,748) | (3,139,674) | (1,956,172) | | |
| 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 | | |
| Total de pasivos | <u>19,924,874</u> | (21,056,297) | (10,285,174) | (1,609,591) | (4,055,171) | (3,139,674) | (1,956,172) | | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Efectivo y efectos de caja | 727,125 | 727,125 | 727,125 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 18,150 | 18,150 | 18,150 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Depósitos en bancos | 3,248,876 | 3,249,729 | 3,209,442 | 22,786 | 17,501 | 0 | 0 | | |
| Inversiones al VRCR (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 | | |
| Sub-total de activos | 23,576,234 | 29,462,779 | 6,623,803 | 3,115,952 | 3,425,186 | 7,766,242 | 8,531,596 | | |
| Obligaciones de clientes por aceptaciones | 1,969 | 1,969 | 441 | 445 | 1,083 | 0 | 0 | | |
| Total de activos | 23,578,203 | 29,464,748 | 6,624,244 | 3,116,397 | 3,426,269 | 7,766,242 | 8,531,596 | | |

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

⁽²⁾ Se excluyen inversiones en acciones comunes

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos, continuación

| | 2018 | | | | | | | | |
|--|--|---|--|---|--|---|--|--|--|
| | Valor | Total monto bruto nominal entradas/ | Hasta 1 | De 1 a 3 | De 3 meses | De 1 a 5 | Más de 5 | | |
| Cifras en miles | Libros (1) | <u>(salidas)</u> | mes | <u>meses</u> | <u>a 1 año</u> | <u>años</u> | <u>años</u> | | |
| Pasivos Depósitos a la vista Depósitos de ahorros Depósitos a plazo fijo Valores vendidos bajo acuerdos de recompra Obligaciones financieras Otras obligaciones financieras Sub-total de pasivos Compromisos de préstamos Aceptaciones pendientes Total de pasivos | 5,578,268 2,965,495 7,224,862 110,873 3,158,988 299,285 19,337,771 0 1,526 19,339,245 | (5,578,268) (2,965,495) (7,878,424) (110,895) (3,403,718) (315,902) (20,252,702) (66,221) (1,526) (20,320,449) | (5,578,268) (2,965,495) (672,428) (110,895) (193,391) (3,007) (9,523,484) (6,079) (342) (9,529,905) | 0 0 (1,272,931) 0 (503,967) (6,919) (1,783,817) (15,797) (646) (1,800,260) | 0 0 (3,072,072) 0 (1,334,982) (87,910) (4,494,964) (44,345) (538) (4,539,847) | 0 0 (1,794,062) 0 (1,099,168) (218,066) (3,111,296) 0 (3,111,296) | 0 0 (1,066,931) 0 (272,210) 0 (1,339,141) 0 0 (1,339,141) | | |
| · | 10,000,210 | (20,020, 110) | <u>(0,020,000)</u> | <u>(1,000,200)</u> | (+,000,0+1) | <u>(0,111,200)</u> | <u>(1,000,141)</u> | | |
| Activos Efectivo y efectos de caja Valores comprados bajo acuerdos de reventa Depósitos en bancos Inversiones al VRCR (2) Inversiones al VRCOUI (3) Préstamos a costo amortizado Sub-total de activos Obligaciones de clientes por aceptaciones Total de activos | 704,154 20,952 3,470,763 35,336 1,653,011 15,763,484 21,647,700 1,526 21,649,226 | 704,154 20,952 3,470,907 39,588 1,782,842 21,231,639 27,250,082 1,526 27,251,608 | 704,154 18,668 3,458,605 1 41,197 2,289,689 6,512,314 342 6,512,656 | 0 2,284 6,536 290 152,656 2,762,613 2,924,379 646 2,925,025 | 0 5,766 8,004 383,043 2,838,254 3,235,067 538 3,235,605 | 0 0 31,293 1,187,807 6,048,234 7,267,334 0 7,267,334 | 0 0 0 0 18,139 7,292,849 7,310,988 0 7,310,988 | | |

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

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:

| | <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 |
| Depósitos en bancos mayores a 90 días | 23,414,243 | 19,965,644 |
| Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos | 3,989,408,685 | 4,191,219,046 |
| Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos | 4,742,864 | 4,649,605 |
| Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos | 3,994,151,549 | 4,195,868,651 |
| 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 |
| Total reservas de liquidez | 7,425,677,737 | 7,003,836,669 |

⁽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.

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

⁽³⁾ Se excluyen inversiones en acciones comunes

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:

| <u>2019</u> | Comprometidos | | | | |
|---|--------------------|---------------------------|----------------------------|----------------|----------------|
| | Como colateral | Disponible para colateral | Encaje <u>Legal</u> (1) | Otros (2) | <u>Total</u> |
| 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 | <u>352,448,636</u> | 0 | 0 | 15,990,814,031 | 16,343,262,667 |
| Total de activos | 378,225,210 | 2,266,695,978 | 2,184,593,275 | 17,762,666,817 | 22,592,181,280 |

⁽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 <u>Legal</u> (1) | Otros (2) | <u>Total</u> |
| 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 |
| Total de activos | 467,150,047 | 2,045,385,937 | 1,702,708,387 | 17,447,848,490 | 21,663,092,861 |

⁽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.

(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.

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

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:

| 2019 Cifras en millones de dólares | <u>Quetzales</u> | <u>Lempiras</u> | <u>Córdobas</u> | Colones | <u>Total</u> |
|--|--|--|-------------------------------------|--|--|
| Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos Inversiones en valores Préstamos, netos Total Activos | 378 368 <u>1,703</u> <u>2,449</u> | 398 182 <u>1,450</u> <u>2,030</u> | 127 0 <u>56</u> 183 | 497 228 <u>1,595</u> <u>2,320</u> | 1,400 778 <u>4,804</u> <u>6,982</u> |
| Depósitos Obligaciones Total Pasivos | 1,939 284 223 | 1,532 <u>198</u> <u>1,730</u> | 235 0 235 | 2,023 41 2,064 | 5,729 <u>523</u> 6,252 |
| Contingencias Exposición al riesgo de tipo de cambio | <u>0</u> 226 | <u>20</u> <u>320</u> | <u>0</u> (52) | 38 294 | <u>58</u> 788 |
| | | | | | |
| 2018 Cifras en millones de dólares | Quetzales | <u>Lempiras</u> | <u>Córdobas</u> | Colones | <u>Total</u> |
| | Quetzales 316 248 1,565 2,129 | Lempiras 291 167 1,297 1,755 | <u>Córdobas</u> 99 20 <u>68</u> 187 | <u>Colones</u> 562 194 1,499 2,255 | Total 1,268 629 <u>4.429</u> 6,326 |
| Cifras en millones de dólares Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos Inversiones en valores Préstamos, netos | 316 248 <u>1,565</u> | 291 167 1,297 | 99 20 | 562 194 1,499 | 1,268 629 4.429 |

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:

| 2019 | Sin exposición | Hasta 1 año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | <u>Total</u> |
|---|--|---|--|---|---|
| Efectivo y efectos de caja Valores comprados bajo acuerdos de reventa Depósitos en bancos Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y | 727,125,481 0 1,451,558,417 | 0 18,130,054 1,792,594,733 | 0 0 0 | 0 0 0 | 727,125,481 18,130,054 3,244,153,150 |
| depósitos en bancos Inversiones en valores y otros activos Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos Intereses por cobrar de préstamos Total activos | 4,742,864 318,731,545 30,737,645 0 118,156,902 2,651,052,854 | 0 491,509,922 0 15,424,100,746 0 17,726,335,455 | 0 963,701,319 0 1,178,456,895 0 2,142,158,214 | 0 450,086,633 0 185,406,411 0 635,493,044 | 4,742,864 2,224,029,419 30,737,645 16,787,964,052 118,156,902 23,155,039,567 |
| Depósitos Intereses por pagar de depósitos de clientes Fondeo institucional Intereses por pagar de valores vendidos bajo acuerdos de recompra, | 963,281,705 85,399,296 0 | 13,302,885,613 0 1,791,528,281 | 1,821,675,970 0 440,916,445 | 1,061,395,187 0 441,451,498 | 17,149,238,475 85,399,296 2,673,896,224 |
| obligaciones y otras obligaciones financieras Total pasivos | 14,371,170 1,063,052,171 | 0 15,094,413,894 | <u>0</u> 2,262,592,415 | 0 1,502,846,685 | 14,371,170 19,922,905,165 |
| Exposición al riesgo de tasa de interés | 1,588,000,683 | 2,631,921,561 | (120,434,201) | (867,353,641) | 3,232,134,402 |
| | | | | | |
| 2018 | Sin exposición | Hasta 1 año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | Total |
| Efectivo y efectos de caja Valores comprados bajo acuerdos de reventa Depósitos en bancos | Sin exposición 704,153,739 0 1,828,263,878 | Hasta 1 año 0 20,911,045 1,637,890,384 | De 1 a 5 años 0 0 0 | Más de 5 años 0 0 0 | Total 704,153,739 20,911,045 3,466,154,262 |
| Efectivo y efectos de caja Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 704,153,739 0 | 0 20,911,045 | 0 | 0 | 704,153,739 20,911,045 |
| Efectivo y efectos de caja Valores comprados bajo acuerdos de reventa Depósitos en bancos Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos Inversiones en valores y otros activos Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos Intereses por cobrar de préstamos Total activos Depósitos Intereses por pagar de depósitos de clientes Fondeo institucional | 704,153,739 0 1,828,263,878 4,649,605 15,733,482 19,499,824 0 104,379,906 | 0 20,911,045 1,637,890,384 0 538,662,665 0 14,923,891,416 | 0 0 0 1,119,753,800 0 1,093,315,307 0 | 0 0 0 10,090,030 0 178,208,814 | 704,153,739 20,911,045 3,466,154,262 4,649,605 1,684,239,977 19,499,824 16,195,415,537 104,379,906 |
| Efectivo y efectos de caja Valores comprados bajo acuerdos de reventa Depósitos en bancos Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos Inversiones en valores y otros activos Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable Préstamos Intereses por cobrar de préstamos Total activos Depósitos Intereses por pagar de depósitos de clientes | 704,153,739 0 1,828,263,878 4,649,605 15,733,482 19,499,824 0 104,379,906 2,676,680,434 935,732,447 81,705,890 | 0 20,911,045 1,637,890,384 0 538,662,665 0 14,923,891,416 0 17,121,355,510 12,408,379,620 0 | 0 0 0 1,119,753,800 0 1,093,315,307 0 2,213,069,107 1,590,819,086 0 | 0 0 0 10,090,030 178,208,814 0 188,298,844 751,987,793 | 704,153,739 20,911,045 3,466,154,262 4,649,605 1,684,239,977 19,499,824 16,195,415,537 104,379,906 22,199,403,895 15,686,918,946 81,705,890 |

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.

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:

| | Aumento de 100 bps ⁽¹⁾ | Disminución de 100 bps ⁽¹⁾ |
|--|--------------------------------------|--|
| Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas | (00.000.770) | 00 000 770 |
| 2019 | (68,620,770) | 68,620,770 |
| Promedio del año | (59,678,878) | 59,678,878 |
| Máximo del año | (80,284,343) | 80,284,343 |
| Mínimo del año | (41,941,795) | 41,941,795 |
| 2018 | (78,514,563) | 78,514,563 |
| Promedio del año | (82,988,274) | 82,988,274 |
| Máximo del año | (95,111,272) | 95,111,272 |
| Mínimo del año | (60,288,586) | 60,288,586 |
| Impacto en ingreso neto por intereses | | |
| 2019 | 62,457,673 | (62,457,673) |
| Promedio del año | 56,725,165 | (56,725,165) |
| Máximo del año | 62,457,673 | (62,457,673) |
| Mínimo del año | 53,085,233 | (53,085,233) |
| 2018 | 53,867,583 | (53,867,583) |
| Promedio del año | 52,456,079 | (52,456,079) |
| Máximo del año | 54,196,121 | (54,196,121) |
| Mínimo del año | 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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:

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| | <u></u> | <u> </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 | 4,348,371 | 4,375,546 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo | 3,970,342,813 | 4,175,628,948 |
| 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 | 394,493 | 274,059 |
| Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos | 3,994,151,549 | 4,195,868,651 |

(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 VRCR

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

| <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|---|
| 41,705,042 | 34,177,569 |
| 152,534 | 0 |
| 0 | 517,888 |
| 778,885 | 1,157,801 |
| <u>10,617,681</u> | 10,072,395 |
| 53,254,142 | 45,925,653 |
| | 41,705,042 152,534 0 778,885 10,617,681 |

El Banco realizó ventas de la cartera de VRCR por un total de \$23,001,471 (2018: \$5,138,230). La ganancia neta en valores al VRCR en el estado consolidado de resultados ascendían a \$6,451,543 (2018: \$896,959), las cuales incluyen ganancias no realizadas en valores al VRCR 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 VRCR con un valor en libros de \$15,781,926 (2018: \$16,311,372) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

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> | 4,803,359 |
| | 2,201,512,922 | <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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Préstamos

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

| | | 2019 | | | 2018 | |
|---|-----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| | | | Cartera neta | | | Cartera neta |
| | <u>Cartera</u> | <u>Provisiones</u> | de provisiones | <u>Cartera</u> | <u>Provisiones</u> | de provisiones |
| Préstamos | | | | | | |
| Corporativos | | | | | | |
| 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) | 117,129,406 | 1,341,269 | 115,788,137 | 130,812,890 | 1,869,573 | 128,943,317 |
| Total Corporativos | 6,449,807,748 | 94,622,386 | <u>6,355,185,362</u> | 6,205,021,895 | 83,547,707 | 6,121,474,188 |
| Banca de Personas y Pequeña empresa | | | | | | |
| Pequeña empresa | | | | | | |
| 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) | 109,670,088 | 1,207,472 | <u>108,462,616</u> | 96,610,018 | 1,444,059 | 95,165,959 |
| Total Pequeña empresa | 766,742,347 | <u>15,834,061</u> | <u>750,908,286</u> | <u>748,685,137</u> | <u>15,180,359</u> | 733,504,778 |
| 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) | 71,792,319 | 1,491,510 | 70,300,809 | 70,816,546 | 889,482 | 69,927,064 |
| Total Banca de Personas y Pequeña | | | | | | |
| empresa | <u>10,338,156,304</u> | <u>416,660,453</u> | <u>9,921,495,851</u> | 9,990,393,642 | 400,235,897 | 9,590,157,745 |
| 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 | (47,668,817) | 0 | (47,668,817) | (49,454,624) | 0 | (49,454,624) |
| Total de préstamos a CA | 16,854,545,506 | 511,282,839 | 16,343,262,667 | 16,247,268,013 | 483,783,604 | 15,763,484,409 |
| | | | | | | |
| (1) Total de arrendamientos, netos de intereses | 000 504 5 15 | 4 0 4 0 0 = : | 004 554 655 | 000 000 :=: | 4 000 4 : : | 004 000 5:- |
| no devengados | 298,591,813 | 4,040,251 | 294,551,262 | 298,239,454 | 4,203,114 | 294,036,340 |

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------------|-------------|
| Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar | 345,720,162 | 348,186,924 |
| Menos: intereses no devengados | 47,128,349 | 49,947,470 |
| 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 | 4,040,429 | 4,342,421 |
| Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros | <u>290,511,133</u> | 289,693,919 |

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras

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

| | | | | 2019 | | | |
|--|----------------------|--|---|--|---|--|---|
| | Terrenos y edificios | Activos por derecho de uso | Construcciones en proceso | <u>Vehículos</u> | Mobiliario y equipos | Mejoras a propiedades arrendadas | <u>Total</u> |
| Costo: | | | | | | | |
| Al 1 de enero de 2019 | 224,785,259 | 0 | 3,142,566 | 10,420,644 | 393,221,366 | 81,384,431 | 712,954,266 |
| Impacto de adopción de NIIF 16 al 1 de enero de 2019 | 0 | 249,103,818 | 0 | 0 | 0 | 0 | 249,103,818 |
| Compras | 1,479,449 | 20,405,137 | 14,318,290 | 1,891,035 | 50,842,993 | 1,713,187 | 90,650,091 |
| Ventas y descartes | (1,051,308) | (1,828,424) | (183,842) | (1,104,260) | (30,985,660) | (8,628,350) | (43,781,844) |
| 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 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | 228,792,388 | 274,077,289 | 6,036,417 | 11,379,287 | 423,431,330 | 84,722,112 | 1,028,438,823 |
| Depreciación acumulada: | | | | | | | |
| Al 1 de enero de 2019 | 45.577.991 | 0 | 0 | 4,912,820 | 254,120,503 | 45,981,324 | 350,592,638 |
| Gasto del año | 3.867.498 | 36.651.054 | 0 | 1.818.738 | 48.622.956 | 7.029.430 | 97,989,676 |
| Ventas y descartes | (704,733) | (374,041) | 0 | (803.451) | (30,521,861) | (8.522.379) | (40,926,465) |
| Traslados | (137,198) | ` ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ | 0 | 0 | 1,839 | (9,512) | (144,871) |
| Conversión de moneda extranjera | 217,947 | 237,741 | 0 | 36.761 | 4,638,089 | 1,102,072 | 6,232,610 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | 48,821,505 | 36,514,754 | 0 | 5,964,868 | 276,861,526 | 45,580,935 | 413,743,588 |
| Saldo neto | 179,970,883 | 237,562,535 | 6,036,417 | 5,414,419 | 146,569,804 | 39,141,177 | 614,695,235 |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | _ | | | 2018 | | | |
| | _ | _ | | 2018 | | Mejoras a | |
| | _ | Terrenos y | Construcciones | | Mobiliario | propiedades | Total |
| Costo: | _ | Terrenos y edificios | Construcciones en proceso | 2018 Vehículos | Mobiliario y equipos | | <u>Total</u> |
| Costo: Al 1 de enero de 2018 | _ | edificios | en proceso | Vehículos | y equipos | propiedades arrendadas | |
| Al 1 de enero de 2018 | _ | edificios 227,234,267 | <u>en proceso</u> 2,569,751 | Vehículos 10,077,622 | <u>y equipos</u> 381,960,323 | propiedades arrendadas 81,400,786 | 703,242,749 |
| Al 1 de enero de 2018 Compras | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 | en proceso 2,569,751 7,042,991 | Vehículos 10,077,622 3,168,824 | y equipos 381,960,323 48,891,170 | propiedades <u>arrendadas</u> 81,400,786 1,731,722 | 703,242,749 65,009,582 |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) | en proceso 2,569,751 7,042,991 (91,441) | Vehículos 10,077,622 | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) | 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes Traslados | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) 2,526,913 | 2,569,751 7,042,991 (91,441) (6,173,746) | Vehículos 10,077,622 3,168,824 (2,373,253) 0 | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) (523,827) | propiedades <u>arrendadas</u> 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) 3,065,471 | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) (1,105,189) |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) | en proceso 2,569,751 7,042,991 (91,441) | Vehículos 10,077,622 3,168,824 (2,373,253) | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) | 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes Traslados Conversión de moneda extranjera Al 31 de diciembre de 2018 | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) 2,526,913 (8,207,547) | 2,569,751 7,042,991 (91,441) (6,173,746) (204,989) | Vehículos 10,077,622 3,168,824 (2,373,253) 0 (452,549) | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) (523,827) (15,667,885) | 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) 3,065,471 (3,102,777) | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) (1,105,189) (27,635,747) |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes Traslados Conversión de moneda extranjera Al 31 de diciembre de 2018 Depreciación acumulada: | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) 2,526,913 (8,207,547) 224,785,259 | 2,569,751 7,042,991 (91,441) (6,173,746) (204,989) 3,142,566 | Vehículos 10,077,622 3,168,824 (2,373,253) 0 (452,549) 10,420,644 | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) (523,827) (15,667,885) 393,221,366 | 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) 3,065,471 (3,102,777) 81,384,431 | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) (1,105,189) (27,635,747) 712,954,266 |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes Traslados Conversión de moneda extranjera Al 31 de diciembre de 2018 Depreciación acumulada: Al 1 de enero de 2018 | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) 2,526,913 (8,207,547) 224,785,259 44,109,280 | en proceso 2,569,751 7,042,991 (91,441) (6,173,746) (204,989) 3,142,566 | Vehículos 10,077,622 3,168,824 (2,373,253) 0 (452,549) 10,420,644 5,194,830 | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) (523,827) (15,667,885) 393,221,366 237,008,699 | propiedades arrendadas 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) 3,065,471 (3,102,777) 81,384,431 42,649,959 | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) (1,105,189) (27,635,747) 712,954,266 |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes Traslados Conversión de moneda extranjera Al 31 de diciembre de 2018 Depreciación acumulada: Al 1 de enero de 2018 Gasto del año | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) 2,526,913 (8,207,547) 224,785,259 44,109,280 3,738,190 | en proceso 2,569,751 7,042,991 (91,441) (6,173,746) (204,989) 3,142,566 | Vehículos 10,077,622 3,168,824 (2,373,253) 0 (452,549) 10,420,644 5,194,830 1,763,047 | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) (523,827) (15.667,885) 393,221,366 237,008,699 47,337,718 | propiedades arrendadas 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) 3,065,471 (3,102,777) 81,384,431 42,649,959 6,862,590 | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) (1,105,189) (27,635,747) 712,954,266 328,962,768 59,701,545 |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes Traslados Conversión de moneda extranjera Al 31 de diciembre de 2018 Depreciación acumulada: Al 1 de enero de 2018 Gasto del año Gasto del año operaciones descontinuadas | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) 2,526,913 (8,207,547) 224,785,259 44,109,280 3,738,190 0 | 2,569,751 7,042,991 (91,441) (6,173,746) (204,989) 3,142,566 | Vehículos 10,077,622 3,168,824 (2,373,253) 0 (452,549) 10,420,644 5,194,830 1,763,047 3,979 | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) (523,827) (15,667,885) 393,221,366 237,008,699 47,337,718 35,505 | propiedades arrendadas 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) 3,065,471 (3,102,777) 81,384,431 42,649,959 6,862,590 0 | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) (1,105,189) (27,635,747) 712,954,266 328,962,768 59,701,545 39,484 |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes Traslados Conversión de moneda extranjera Al 31 de diciembre de 2018 Depreciación acumulada: Al 1 de enero de 2018 Gasto del año Gasto del año operaciones descontinuadas Ventas y descartes | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) 2,526,913 (8,207,547) 224,785,259 44,109,280 3,738,190 (891,945) | 2,569,751 7,042,991 (91,441) (6,173,746) (204,989) 3,142,566 | Vehículos 10,077,622 3,168,824 (2,373,253) 0 (452,549) 10,420,644 5,194,830 1,763,047 3,979 (1,856,570) | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) (523,827) (15,667,885) 393,221,366 237,008,699 47,337,718 35,505 (20,362,973) | propiedades arrendadas 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) 3,065,471 (3,102,777) 81,384,431 42,649,959 6,862,590 0 (1,688,354) | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) (1,105,189) (27,635,747) 712,954,266 328,962,768 59,701,545 39,484 (24,799,842) |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes Traslados Conversión de moneda extranjera Al 31 de diciembre de 2018 Depreciación acumulada: Al 1 de enero de 2018 Gasto del año Gasto del año operaciones descontinuadas Ventas y descartes Traslados | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) 2,526,913 (8,207,547) 224,785,259 44,109,280 3,738,190 (891,945) 1,970 | en proceso 2,569,751 7,042,991 (91,441) (6,173,746) (204,989) 3,142,566 | Vehículos 10,077,622 3,168,824 (2,373,253) 0 (452,549) 10,420,644 5,194,830 1,763,047 3,979 (1,856,570) 0 | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) (523,827) (15,667,885) 393,221,366 237,008,699 47,337,718 35,505 (20,362,973) 1,402 | propiedades arrendadas 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) 3,065,471 (3,102,777) 81,384,431 42,649,959 6,862,590 0 (1,688,354) (3,372) | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) (1,105,189) (27,635,747) 712,954,266 328,962,768 59,701,545 39,484 (24,799,842) 0 |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes Traslados Conversión de moneda extranjera Al 31 de diciembre de 2018 Depreciación acumulada: Al 1 de enero de 2018 Gasto del año Gasto del año operaciones descontinuadas Ventas y descartes Traslados Conversión de moneda extranjera | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) 2,526,913 (8,207,547) 224,785,259 44,109,280 3,738,190 0 (891,945) 1,970 (1,379,504) | 2,569,751 7,042,991 (91,441) (6,173,746) (204,989) 3,142,566 | Vehículos 10,077,622 3,168,824 (2,373,253) 0 (452,549) 10,420,644 5,194,830 1,763,047 3,979 (1,856,570) 0 (192,466) | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) (523,827) (15,667,885) 393,221,366 237,008,699 47,337,718 35,505 (20,362,973) 1,402 (9,899,848) | propiedades arrendadas 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) 3,065,471 (3,102,777) 81,384,431 42,649,959 6,862,590 0 (1,688,354) (3,372) (1,839,499) | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) (1,105,189) (27,635,747) 712,954,266 328,962,768 59,701,545 39,484 (24,799,842) 0 (13,311,317) |
| Al 1 de enero de 2018 Compras Ventas y descartes Traslados Conversión de moneda extranjera Al 31 de diciembre de 2018 Depreciación acumulada: Al 1 de enero de 2018 Gasto del año Gasto del año operaciones descontinuadas Ventas y descartes Traslados | _ | edificios 227,234,267 4,174,875 (943,249) 2,526,913 (8,207,547) 224,785,259 44,109,280 3,738,190 (891,945) 1,970 | en proceso 2,569,751 7,042,991 (91,441) (6,173,746) (204,989) 3,142,566 | Vehículos 10,077,622 3,168,824 (2,373,253) 0 (452,549) 10,420,644 5,194,830 1,763,047 3,979 (1,856,570) 0 | y equipos 381,960,323 48,891,170 (21,438,415) (523,827) (15,667,885) 393,221,366 237,008,699 47,337,718 35,505 (20,362,973) 1,402 | propiedades arrendadas 81,400,786 1,731,722 (1,710,771) 3,065,471 (3,102,777) 81,384,431 42,649,959 6,862,590 0 (1,688,354) (3,372) | 703,242,749 65,009,582 (26,557,129) (1,105,189) (27,635,747) 712,954,266 328,962,768 59,701,545 39,484 (24,799,842) 0 |

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:

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

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.

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 dónde 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.

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 | | | |
|---|--|---|---|---|--|--|---|
| | Relaciones con depositantes | Relaciones de tarjeta de crédito | Relaciones con comercios afiliados | Relaciones con clientes | Nombre comercial | Programas de cómputo | <u>Total</u> |
| Costo: Saldo al 1 de enero de 2019 Compras Descartes Conversión de moneda extranjera Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 23,562,882 0 0 0 23,562,882 | 8,060,031 0 0 436,482 8,496,513 | 0 0 0 0 0 | 12,438,676 0 0 26,394 12,465,070 | 1,020,327 0 0 61,389 1,081,716 | 97,438,714 28,854,325 (12,345,588) 4,447,339 118,394,790 | 142,520,630 28,854,325 (12,345,588) 4,971,604 164,000,971 |
| Amortización acumulada: Saldo al 1 de enero de 2019 Amortización Descartes Conversión de moneda extranjera Saldo al 31 de diciembre de 2019 Saldo neto al 31 de diciembre de 2019 | 18,212,992 1,399,058 0 0 19,612,050 3,950,832 | 7,955,300 41,861 0 436,481 8,433,642 62,871 | 0 0 0 0 0 0 | 4,143,709 1,276,032 0 16,143 5,435,884 7,029,186 | 0 0 0 0 0 1,081,716 | 67,006,380 14,286,661 (8,740,566) 2,951,717 75,504,192 42,890,598 | 97,318,381 17,003,612 (8,740,566) 3,404,341 108,985,768 55,015,203 |
| | | | | 2018 | | | |
| | Relaciones con depositantes | Relaciones de tarjeta de crédito | Relaciones con comercios afiliados | Relaciones con clientes | Nombre comercial | Programas de cómputo | <u>Total</u> |
| Costo: Saldo al 1 de enero de 2018 Compras Descartes Conversión de moneda extranjera Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 23,562,882 0 0 0 23,562,882 | 16,538,473 0 (7,992,127) <u>(486,315)</u> 8,060,031 | 509,999 0 (509,999) 0 | 12,468,083 0 0 (29,407) 12,438,676 | 1,088,724 0 0 (68,397) 1,020,327 | 89,137,445 20,138,597 (7,220,637) (4,616,691) 97,438,714 | 143,305,606 20,138,597 (15,722,763) (5,200,810) 142,520,630 |
| | 20,002,002 | | | 12,100,010 | .,020,021 | | ,, |

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 | 2016 |
|---|------------|------------|
| 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 |
| | 84,086,107 | 85,491,058 |

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 | 17,307,156 | 17,453,400 |
| Bienes disponibles para la venta, brutos | 30,322,987 | 29,266,014 |
| Estimación por deterioro | (3,448,000) | <u>(11,456,839</u>) |
| Bienes disponibles para la venta, netos | 26,874,987 | 17,809,175 |

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> |
|--|---------------|-------------|
| Saldo al inicio del año | 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> | (1,730,920) |
| Saldo al final del año | 3,448,000 | 11,456,839 |
| | | |

(14) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Individuos | | |
| A la vista | 1,116,320,740 | 1,022,382,255 |
| Ahorros A plazo fijo | 2,206,634,935 1.040.706.535 | 1,958,696,196 1,085,362,217 |
| 7 piazo lijo | 1,040,700,000 | 1,000,002,217 |
| Corporativos | | |
| 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 | 85,399,296 | 81,705,890 |
| | <u>17,234,637,771</u> | <u>15,768,624,837</u> |

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 | |
|--|-----------------|--------------|----------------------|
| | | Vencimientos | _ |
| | Tasa de interés | 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 | <u>25,530,546</u> |
| Sub total de obligaciones financieras | | | 2,322,423,644 |
| Intereses por pagar de obligaciones financieras | | | <u>11,687,812</u> |
| Total de obligaciones financieras a costo amortizado | | | <u>2,334,111,456</u> |

2010

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Obligaciones Financieras, continuación

| | | 2018 | |
|--|-----------------|--------------|-------------------|
| | | Vencimientos | _ |
| | Tasa de interés | varios hasta | Valor en libros |
| 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> |
| Sub total de obligaciones financieras | | | 3,142,848,528 |
| Intereses por pagar de obligaciones financieras | | | 16,140,299 |
| Total de obligaciones financieras a costo amortizado | | | 3,158,988,827 |

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.

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:

| | 20 | 19 | 20 | 18 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Pagadero en: | Tasa de interés | Valor en libros | Tasa de interés | Valor en libros |
| 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% | 54,422,221 | 8.88% a 9.26% | 35,056,766 |
| Sub total de otras obligaciones financieras | | 316,789,061 | | 296,603,582 |
| Intereses por pagar de otras obligaciones financieras | | 2,626,299 | | 2,680,573 |
| Total de obligaciones financieras a costo amortizado | | 319,415,360 | | 299,284,155 |

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:

| | | 2019 | | | |
|---|------------------------|------------------------------|---------------------------|--|--|
| | Tasa de interés | Vencimientos varios hasta | Valor en <u>libros</u> | Flujos no descontados | |
| Pagadero en dólares (E.U.A.) Pagadero en quetzales (Guatemala) | 5.22% 3.03% a 5.55% | 2033 2029 | 224,321,633 4.568.363 | 255,922,409 5.235.722 | |
| Pagadero en lempiras (Honduras) | 7.56% a 7.58% | 2029 | 1,560,263 | 2,082,349 | |
| Pagadero en colones (Costa Rica) Total de pasivos por arrendamientos | 3.96% a 8.02% | 2033 | 1,112,785 231,563,044 | <u>1,385,233</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:

| 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 | 95,100,339 |
| | <u>264,625,713</u> |

2019

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> |
| | 296,957,017 |

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.

| | 2013 |
|---|------------|
| 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 | 7,180,736 |
| · · | 19.094.515 |

(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 | 93,816,284 | 90,620,479 |
| | <u>758,786,644</u> | 612,230,905 |

(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.

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:

Plan de

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

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 reclasi Otras Pérdidas 2019 | | Línea de afectación al Estado Consolidado de Resultados |
|--|---|---------------------------------|--|
| Inversiones al VRCOUI Ganancias netas no realizadas en valores Impuesto sobre la renta Total reclasificaciones | 10,463,316 (756,132) 9,707,184 | (137,176) 41,153 (96,023) | Otros ingresos Gasto de impuesto sobre la renta |

(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:

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

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> | 13,606,747 |
| | 55,680,082 | 48,261,268 |

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Tipo c | le 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 Corpo | de Consumo y rativa | 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. | 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. |
| | | 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. | Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción. |
| | | 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. | |
| | | Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco. | |
| Servic Invers | ios de Banca de ión | 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. | 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 |
| | | 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. | cuentas por cobrar. Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción. |
| | | 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. | |
| Admin activos | istración de s | El Banco presta servicios de administración de activos. 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 | Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios. |
| | | del cliente mensualmente. Además, El Banco cobra un importe no reembolsable por adelantado al abrir una cuenta. | 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. |

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 | 6,014,769 | 5,091,925 |
| | 539,890,442 | 528,511,493 |

(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 | 65,024,407 | 56,896,658 |
| | 431,592,300 | 386,777,244 |

(25) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

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

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:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|--------------|
| Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado" Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de: | 138,617,791 | 141,495,555 |
| 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 | (67,262,474) | (43,814,813) |
| Impuesto sobre la renta | 144,002,046 | 165,197,819 |

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 <u>año</u> | Reconocido en resultados del año | Reconocido en utilidades integrales | Reconocido en patrimonio | Saldo neto al final del <u>año</u> | Activo por impuesto <u>diferido</u> | Pasivo por impuesto <u>diferido</u> |
|---|--|--|---|--|--|--|---|
| Provisión para pérdidas en préstamos Valor de mercado ajustes de adquisición Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta Gastos acumulados Pérdida realizada en valores al VRCR Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar | 40,235,283 2,736,644 2,114,749 796,740 267,489 161,957 | (5,522,472) (583,946) 0 5,648,142 (267,489) 93,479 | 0 0 (2,079,325) 0 0 0 | 0 0 0 0 0 | 34,712,811 2,152,698 35,424 6,444,882 0 255,436 | 46,688,837 3,268,334 44,537 8,937,610 0 326,362 | (11,976,026) (1,115,636) (9,113) (2,492,728) 0 (70,926) |
| Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos Gastos Diferidos Arrendamientos - adopción NIIF16 Diferencial cambiario Inversiones en subsidiarias al costo Ganancia realizada en valores al VRCR Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta Bienes adjudicados Beneficios a empleados Comisiones y costos de originación Arrendamientos Intereses acumulados por cobrar Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto Compensación partidas de impuesto | 51,368 28,278 0 (27,556) (389,379) (516,820) (635,345) (1,251,227) (2,194,419) (3,305,750) (10,120,121) (13,638,058) (14,444,365) (130,532) | 542,531 (6,556,612) 1,124,368 851,681 (46,651) (792,063) 0 (1,425,977) (2,547,972) 1,282,965 185,080 (1,495,703) 2,911,085 (175,649) (6,775,203) | (612,911) 0 0 (851,681) 23,200 0 (13,479,798) 0 88,400 0 0 0 0 0 0 (16,912,115) | 0 0 0 0 0 0 0 0 0 10,857 0 0 0 7,512 18,369 | (19,012) (6,528,334) 1,124,368 0 (51,007) (1,181,442) (13,996,618) (2,061,322) (3,710,799) (911,454) (3,109,813) (11,615,824) (10,726,973) (14,612,502) (23,799,481) | (19,010) 628,276 60,820,916 0 0 0 566,379 4,408,579 3,135,472 166,318 1,075,464 0 257,089 130,305,163 (85,668,758) | (2) (7,156,610) (59,696,548) 0 (51,007) (1,181,442) (13,996,618) (2,627,701) (8,119,378) (4,046,926) (3,276,131) (12,691,288) (10,726,973) (14,869,591) (154,104,644) 85,668,758 |
| Total | | | 2018 | | | <u>44,636,405</u> | <u>(68,435,886)</u> |
| | Saldo neto al inicio del <u>año</u> | Reconocido en resultados <u>del año</u> | Reconocido en utilidades <u>integrales</u> | Reconocido en patrimonio | Saldo neto al final del <u>año</u> | Activo por impuesto diferido | Pasivo por impuesto diferido |
| Valor de mercado ajustes de adquisición | | | | | | | diferido |

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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> | 66,221,472 |
| | <u>508,190,685</u> | 504,574,214 |

⁽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> |

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 | 0 | 517,888 | |
| Pasivos | 0 | 1,778,259 | |

(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.

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 |
|---|---|--|----------------------|
| Activos | (1111012) | (IIIIVOI O) | 2010 |
| Inversiones y otros activos al VRCR: | | | |
| Otros gobiernos | 41,705,042 | 0 | 41,705,042 |
| Bonos corporativos | 152,534 | 0 | 152,534 |
| Fondos mutuos | 778,885 | 0 | 778,885 |
| Acciones comunes | 0 | <u>10,617,681</u> | 10,617,681 |
| Total inversiones y otros activos al VRCR | 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> | 0 | <u>1,648,881,105</u> |
| | 1,704,377,814 | 0 | 1,704,377,814 |
| Bonos corporativos | 461,068,562 | 0 | 461,068,562 |
| Total inversiones al VRCOUI | <u>2,165,446,376</u> | 0 | 2,165,446,376 |
| Total de activos | 2,208,082,837 | <u>10,617,681</u> | 2,218,700,518 |

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 |
|---|---|--|---------------|
| Activos | <u>,,</u> | 4 | |
| 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 | <u>10,072,395</u> | 10,072,395 |
| Total inversiones y otros activos al VRCR | 35,335,370 | 10,590,283 | 45,925,653 |
| Inversiones al VRCOUI: Bonos de gobiernos y agencias: | | | |
| Estados Unidos de América | 89,674,333 | 0 | 89,674,333 |
| Otros gobiernos | <u>1,085,526,185</u> | 0 | 1,085,526,185 |
| | 1,175,200,518 | 0 | 1,175,200,518 |
| Bonos corporativos | 458,310,447 | 0 | 458,310,447 |
| Total inversiones al VRCOUI | 1,633,510,965 | | 1,633,510,965 |
| Total de activos | 1,668,846,335 | 10,590,283 | 1,679,436,618 |
| Pasivos | | | |
| Instrumentos financieros derivados | 0 | 1,778,259 | 1,778,259 |
| Total de pasivos | 0 | 1,778,259 | 1,778,259 |
| • | | | |

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.

| | IIIVEISIOIIES | | | |
|--|---------------------|--|----------------------|--|
| 2019 | Acciones Comunes | Instrumentos Financieros Derivados | Total | |
| Activos | Comunico | Donvadoo | 10101 | |
| Valor razonable al 1 de enero de 2019 | 10,072,395 | 517,888 | 10,590,283 | |
| Valoración de derivados financieros implícitos Valoración inversiones al VRCR | 0 566,104 | (517,888) | (517,888) 566,104 | |
| Diferencial cambiario | (20,818) | 0 | (20,818) | |
| Valor razonable al 31 de diciembre de 2019 | <u>10,617,681</u> | 0 | <u>10,617,681</u> | |
| Pasivos | | | | |
| Valor razonable al 1 de enero de 2019 | 0 | 1,778,259 | 1,778,259 | |
| Valoración de derivados financieros implícitos | 0 | (1,778,259) | (1,778,259) | |
| Diferencial cambiario | 0 | 0 | 0 | |
| Valor razonable al 31 de diciembre de 2019 | 0 | 0 | 0 | |
| Total pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del año | 0 | 0 | 0 | |

Inversiones

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | Inversiones | | Préstamos | | Inversiones Préstamos | | |
|--|---------------------|--|--------------|-------------------------|-----------------------|--|--|
| <u>2018</u> | Acciones Comunes | Instrumentos Financieros Derivados | Hipotecarios | Hipotecarios Morosos | Total | | |
| Activos | | | | | | | |
| Valor razonable al 1 de enero 2018 | 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) | | |
| Valor razonable al 31 de diciembre de 2018 | 10,072,395 | 517,888 | 0 | 0 | 10,590,283 | | |
| Pasivos | | | | | | | |
| Valor razonable al 1 de enero 2018 | 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) | | |
| Valor razonable al 31 de diciembre de 2018 | 0 | 1,778,259 | 0 | 0 | 1,778,259 | | |
| Total pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del año | 1,627,865 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |

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 | (2,3) |
| | mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar. | |
| Acciones comunes | Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño. | (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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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 Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3 | | | | |
|---|--|--|--|---|
| | Valor Razonable | 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 | Inforn Técnica de valuación | nación cuantitativa de los valores Supuestos no observables | s razonables Nivel 3 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 |
|--|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Activos financieros | | | 11020110010 | |
| 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 |
| Total activos financieros | 727,231,501 | 18,982,109,968 | 19,709,341,469 | 19,936,355,713 |
| Pasivos financieros | | | | |
| 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 |
| Total pasivos financieros | 9,307,035,901 | <u>10,829,118,675</u> | 20,136,154,576 | 19,924,873,958 |

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| 2049 | Nivel 2 | Nivel 2 | Valor | Valor en |
|--|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 2018 | Nivel 2 | Nivel 3 | <u>Razonable</u> | <u>Libros</u> |
| Activos financieros | | • | -0.4.4-000 | |
| 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 |
| Total activos financieros | 704.224.701 | 18.662.772.613 | 19.366.997.314 | 19.566.805.587 |
| Total doll voo iliidiioloo | | 10,002,112,010 | 10,000,007,011 | 10,000,000,001 |
| Pasivos financieros | | | | |
| 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 | o a | 200,200,721 | 200,200,721 | 200,000,002 |
| recompra, obligaciones y otras obligaciones financieras | 0 | 18,956,819 | 18,956,819 | 18,956,819 |
| | 0 | | | |
| Aceptaciones pendientes | 0.540.700.050 | 1,526,352 | 1,526,352 | 1,526,352 |
| Total pasivos financieros | <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) |
| Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones | (10,167) |
| 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 |
| Total de otros ingresos, neto | 8,803,351 |
| 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 |
| Total de gastos generales y administrativos | 5,246,295 |
| Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta | 3,567,223 |
| Impuesto sobre la renta | 55 |
| Ganancia neta procedente de operaciones descontinuadas | <u>3,567,278</u> |

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores

Al 31 de diciembre de 2019, varias subsidiarias del Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$2,579,673,310 (2018: \$2,660,565,767).

(31) Transacciones con Partes Relacionadas

En el curso normal de sus actividades, el Banco efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. Estas transacciones, de acuerdo a las políticas internas del Banco, se realizan a condiciones de mercado.

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019:

| | 2019 | | 2018 | |
|--|--------------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| | Directores y Personal clave | Compañías Relacionadas | Directores y Personal clave | Compañías Relacionadas |
| Activos: | | | | |
| Préstamos | 10,600,355 | 76,668,045 | 10,347,907 | 66,318,677 |
| Reserva para pérdidas en préstamos | 0 | (527,038) | 0 | (671,400) |
| Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar | 41,970 | 437,699 | 41,745 | 594,868 |
| | 10,642,325 | 76,578,706 | 10,389,652 | 66,242,145 |
| Pasivos: | | | | |
| Depósitos a la vista | 6,535,493 | 17,584,499 | 6,184,955 | 12,739,816 |
| Depósitos a plazo | 14,157,887 | 141,516,399 | 13,977,965 | 140,909,062 |
| Obligaciones | 0 | 180,000,000 | 0 | 182,784,656 |
| Intereses acumulados por pagar y otros pasivos | 272,038 | <u>421,683,208</u> | <u>214,815</u> | 1,262,305 |
| | <u>20,965,418</u> | <u>760,784,106</u> | <u>20,377,735</u> | <u>337,695,839</u> |
| | 20 | <u>19</u> | <u>201</u> | 8 |
| | Directores y | Compañías | Directores y | Bancos |
| | Personal clave | Relacionadas | Personal clave | <u>Relacionadas</u> |
| Ingreso por intereses y otros ingresos | 824.579 | 12.773.739 | 629.128 | 12.374.654 |
| Gasto por intereses y otros riigiesos | 691.035 | 21.758.412 | 518.230 | 20.919.852 |
| Beneficios a personal clave y Directores | 19.535.360 | <u> </u> | 19.006.597 | <u>20,018,002</u> |
| Deficiolos a personal diave y Directores | 13,333,300 | | 10,000,001 | |

(32) Litigios

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

(33) Aspectos Regulatorios

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

Al 31 de diciembre de 2019, las operaciones bancarias del Banco cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

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:

| | | | <u>201</u> | <u>9</u> | | |
|---|--|---|--|---|--|--|
| | Normal | Mención <u>Especial</u> | Subnormal | <u>Dudoso</u> | Irrecuperable | <u>Total</u> |
| Préstamos corporativos y otros financiamientos Préstamos al consumidor Total | 6,850,698,271 9,002,149,601 15,852,847,872 | 231,147,141 314,225,954 545,373,095 | 107,235,648 88,959,625 196,195,273 | 20,574,074 96,006,011 116,580,085 | 28,958,727 48,009,000 76,967,727 | 7,238,613,861 9,549,350,191 16,787,964,052 |
| Reserva específica | 0 | 53,649,756 | 38,032,305 | 57,184,267 | 19,334,427 | 168,200,755 |
| | | | <u>201</u> | 8 | | |
| | Normal | Mención <u>Especial</u> | Subnormal | <u>Dudoso</u> | Irrecuperable | <u>Total</u> |
| Préstamos corporativos y otros financiamientos Préstamos al consumidor Total | 6,600,075,924 8,737,867,152 15,337,943,076 | 262,238,141 298,809,700 561,047,841 | 76,293,312 71,600,530 147,893,842 | 25,450,103 80,602,382 106,052,485 | 11,414,152 31,064,141 42,478,293 | 6,975,471,632 9,219,943,905 16,195,415,537 |
| Reserva específica | 0 | 53,843,781 | 36,712,918 | 55,675,901 | 12,005,164 | 158,237,764 |

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:

| | | 2019 | 1 | |
|---|--|--|--|--|
| | <u>Vigentes</u> | Morosos | <u>Vencidos</u> | <u>Total</u> |
| Préstamos corporativos y otros financiamientos Préstamos al consumidor Total | 7,170,902,734 9,111,884,057 16,282,786,791 | 26,651,679 222,468,124 249,119,803 | 41,059,448 214,998,010 256,057,458 | 7,238,613,861 9,549,350,191 16,787,964,052 |
| | | | | |
| | | 2018 | 1 | |
| | <u>Vigentes</u> | 2018 Morosos | <u>Vencidos</u> | <u>Total</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:

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

El total de préstamos de BAC International Bank, Inc. ("Banco Matriz"), Al 31 de diciembre 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:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

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

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> |
|--|----------------|----------------|
| Componente 1 Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal) | 13,775,160,334 | 13,305,950,878 |
| Por coeficiente Alfa (1.50%) Resultado | 206,627,405 | 199,589,263 |
| Componente 2 | | |
| 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%) Resultado | 18,392,475 | 16,801,820 |
| Menos: Componente 3 | | |
| Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre. | 7,448,009 | (7,035,644) |
| Saldo de reserva dinámica pura | 232,467,889 | 209,355,439 |
| Más: | 40,000,540 | 00.400.000 |
| Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37 | 13,083,519 | 20,409,990 |
| Saldo de reserva dinámica neta | 245,551,408 | 229,765,429 |

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.

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> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Capital Primario Ordinario (Pilar I) | | |
| Acciones comunes | 834,708,000 | 834,708,000 |
| Capital adicional pagado | 140,897,488 | 140,897,488 |
| Utilidades no distribuidas | 1,956,417,802 | 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) | (5,218,370) | (5,218,370) |
| Total de Capital Primario Ordinario | 2,282,933,595 | 2,093,083,210 |
| Capital Secundario (Pilar II) | | |
| Deuda subordinada | 36,000,000 | 72,000,000 |
| Total de Capital Secundario | 36,000,000 | 72,000,000 |
| Total as suprial socialistics | | 12,000,000 |
| Provisiones Dinámicas | 245,551,408 | 229,765,429 |
| Total Fondos de Capital Regulatorio | 2,564,485,003 | 2,394,848,639 |
| 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. |
| Total de Activos Ponderados por Riesgo | <u>19,820,154,983</u> | <u>17,714,489,639</u> |
| Indicadores: | | |
| Índice de Adecuación de Capital | <u>12.94%</u> | <u>13.52%</u> |
| Índice de Capital Primario | 11.52% | 11.82% |

- 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

| Porcentaje mínimo de <u>reserva</u> |
|--|
| 10% |
| 20% |
| 35% |
| 15% |
| 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.

- Lev 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.

- Lev 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.

REPUBLICA DE PANAMA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

ACUERDO 18-00

(de 11 de octubre del 2000, modificado por los Acuerdos No.12-2003 de 11 de noviembre de 2003 y No.8-2004 de 20 de diciembre de 2004 y No.2-2007 de 5 de marzo de 2007)

ANEXO No. 1

FORMULARIO IN-A

INFORME DE ACTUALIZACION

ANUAL

Año terminado al: 31 de diciembre de 2019

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999, EL ACUERDO No. 18-2000 DE 11 DE OCTUBRE DE 2000, EL ACUERDO No.12-2003 DE 11 DE NOVIEMBRE DE 2003, EL ACUERDO No.8-2004 DE 20 DE DICIEMBRE DE 2004 Y EL ACUERDO No.2-2007 DE 5 DE MARZO DE 2007

RAZON SOCIAL DEL EMISOR

: BAC International Bank, Inc.

VALORES QUE HA REGISTRADO

: Bonos Corporativos

Resolución SMV No. 392-12 de 27 de noviembre de

2012

Resolución CNV No. 69-09 de 3 de marzo de 2009

Valores Comerciales Negociables

Resolución SMV No. 386-12 de 16 de noviembre de

2012

Resolución No.59-11 de 10 marzo de 2011

TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR

: Teléfono: 206-2700

Fax: 214-9270

DIRECCION DEL EMISOR

: Torre BAC Avenida Balboa Calle 42 y 43 Bella Vista

CORREO ELECTRÓNICO EMISOR

: afistonich@pa.bac.net

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

Representante Legal

CF CF

I PARTE

I. INFORMACION DEL EMISOR

A. HISTORIA Y DESARROLLO DE BAC INTERNATIONAL BANK, INC. & SUBS.

1. Datos Generales

BAC International Bank, Inc., (el Emisor) es una institución bancaria panameña de capital privado y en existencia de conformidad con las leyes de la República de Panamá, según consta en la Escritura Pública No.1758 del 25 de agosto de 1995, de la Notaria Octava del Circuito de Panamá, inscrita en Ficha 306017, Rollo 47101 e Imagen 0002, de la Sección de Micropelículas Mercantil del Registro Público.

El domicilio comercial del emisor es:

BAC International Bank, Inc.

Torre BAC , Avenida Balboa , Esquina Calle 42 y 43
Apartado Postal 0819-06536
Panamá, República de Panamá
Tel. 206-2700, Fax 214-9270
www.bac.net

2. Antecedentes

El Grupo BAC Credomatic se fundó en 1952 con el establecimiento del Banco de América en Nicaragua y el inicio de operaciones de Credomatic Nicaragua en 1974. Credomatic Nicaragua comenzó sus operaciones lanzando al mercado una tarjeta de crédito de uso local cuyo nombre fue "Cred- o -matic".

En 1973, el Grupo adquirió la franquicia Master Charge (actualmente MasterCard) y en 1977, obtuvo la licencia para emitir tarjetas de crédito Visa en la región de Centroamérica. En la década de los setentas Credomatic El Salvador, Credomatic Costa Rica, Credomatic Guatemala y Credomatic Honduras iniciaron operaciones emitiendo tarjetas de crédito bajo las marcas Master Card, Visa y Diners Club.

El Grupo BAC Credomatic se enfocó exclusivamente en el negocio de tarjetas de crédito hasta 1985, cuando en conjunto con un grupo de socios locales, adquirió la operación de Bank of America en Costa Rica. Desde entonces, ha desarrollado un conjunto de servicios financieros y bancarios complementarios a la operación de tarjetas de crédito.

En 1995, BAC Credomatic obtuvo licencia bancaria en Panamá, entidad que inició operaciones en el año 1996. En ese mismo año el Grupo BAC Credomatic obtuvo una licencia exclusiva para emitir tarjetas de crédito American Express en la región de Centroamérica.

En 1997 obtuvo las licencias de banca para iniciar operaciones en Guatemala con Banco de América Central, en Honduras con Banco Credomatic (actualmente denominado Banco BAC-Bamer) y en El Salvador con Banco Credomatic El Salvador (actualmente denominado Banco de América Central El Salvador). Así, junto con los bancos existentes en Costa Rica, Nicaragua y Panamá, logró la meta estratégica de tener presencia en cada país de Centroamérica.

En 2001, alcanza el grado de inversión BBB- por parte de la calificadora Standard & Poor's, el cual se mantiene hoy en día. Como parte de la estrategia de crecimiento y expansión, BAC Credomatic se decide a incursionar en el mercado de tarjetas de crédito en Panamá en el 2001 y en México en el 2004.

Representante Legal

(g)

Durante el año 2005, el Grupo BAC Credomatic llevó a cabo una alianza estratégica con GE, en virtud de la cual, su subsidiaria GE Consumer Finance, adquirió el 49.99% del capital de BAC Credomatic GECF, Inc., una sociedad que indirectamente controla el 100% de BAC International Bank.

Durante el año 2007, como complemento al crecimiento orgánico se realizan tres adquisiciones: Banco Mercantil de Honduras (Bamer) con el objetivo principal de consolidar la presencia del Grupo en dicho país; Corporación Financiera Miravalles: entidad financiera costarricense enfocada en el crédito de consumo; y Propemi: entidad salvadoreña compuesta principalmente por créditos a pequeñas y medianas empresas.

A mediados del 2009, la compañía GE aumentó su participación accionaria al 75%, convirtiéndose así en el accionista mayoritario. No obstante, a raíz de un cambio de estrategia a nivel mundial, GE decidió concentrarse más en la actividad industrial (infraestructura, tecnología y salud) y menos en actividades de banca privada y comercial.

Como resultado de lo anterior, en julio del 2010, el Grupo Aval de Colombia, el conglomerado financiero más grande ese país —conformado por el Banco de Bogotá, el Banco de Occidente, el Banco AV Villas, el Banco Popular y el fondo de pensiones AP Porvenir—, suscribió un contrato de compraventa de acciones con GE Consumer Finance relativo a la adquisición del 100% de las acciones del Grupo BAC Credomatic. En diciembre del 2010, y después de obtener las aprobaciones de las superintendencias de entidades financieras de cada país, el proceso de compra culminó exitosamente.

BAC Internacional Bank Inc. es un banco con licencia general, registrado según las leyes de Panamá. Se encuentra, por lo tanto, bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), así como de la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores de Panamá. La supervisión bancaria y bursátil aplicable a BAC Internacional Bank Inc. se lleva a cabo en forma consolidada; es decir que es aplicable también a las demás subsidiarias del Grupo. Además, a raíz de la compra por parte de Grupo Aval de Colombia, el Grupo BAC Credomatic está ahora también sujeto a la normas regulatorias emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como parte de su plan de desarrollo estratégico en la región, en junio 2013, el Grupo Financiero BAC|CREDOMATIC llegó a un acuerdo para adquirir el Grupo Financiero Reformador de Guatemala, que incluye al Banco Reformador de Guatemala, Financiera de Capitales, Casa de Bolsa y a Transcom Bank Limited de Barbados; la transacción se cerró en diciembre 2013 bajo la aprobación de las entidades reguladoras correspondientes.

Por su parte, GRUPO AVAL, a través de su filial Banco de Bogotá, en julio 2013 acuerda adquirir el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria de Panamá (BBVA Panamá). Esta transacción también se cerró en diciembre 2013 y en diciembre 2014 BAC International Bank, Inc. y Banco BAC de Panamá, S.A.(antiguo BBVA Panamá) completaron el Convenio de Fusión, por medio del cual el primero absorbe al segundo, quedando como la sociedad sobreviviente BAC International Bank, Inc.

Ambos acuerdos constituyen un paso muy importante para el Grupo Financiero BAC|CREDOMATIC porque permiten ampliar y profundizar su presencia bancaria en la región centroamericana, facilitan la implementación de estrategias locales de negocios, además fortalecen la posición competitiva de todas las operaciones en Centroamérica e incrementan los beneficios para los clientes del Grupo, pues dispondrán de una importante cantidad de productos y servicios regionales.

- B. PACTO SOCIAL Y ESTATUTOS DEL SOLICITANTE
- 1. NO EXISTEN ESTIPULACIONES APLICABLES A LOS NEGOCIOS O CONTRATOS ENTRE LA EMPRESA Y SUS DIRECTORES Y DIGNATARIOS.

Representante Legal

d

- 2. En relación a los directores, dignatarios y ejecutivos principales, no existen cláusulas en el pacto social con relación a:
 - a) La facultad de votar en una propuesta, arreglo o contrato, en la que tenga interés.
 - b) La facultad para votar para sí mismo o cualquier miembro de la junta directiva, en ausencia de un quórum independiente.
 - c) Retiro o no retiro de directores, dignatarios, ejecutivos o administradores por razones de edad.
 - d) Número de acciones requeridas para ser director o dignatario.
- 3. Condiciones para convocatorias de Asambleas:
 - a) Ordinarias: salvo que la Junta Directiva disponga otra cosa, la Junta General de Accionistas celebrará una reunión ordinaria todos los años, en la fecha y lugar que determinen los Estatutos o la Junta Directiva.
 - b) Extraordinarias: Celebrará reuniones extraordinarias por convocatoria de la Junta Directiva o del Presidente de la sociedad, cada vez que éstos lo consideren conveniente.
 - c) La convocatoria para cualquier reunión de la Junta General de Accionistas, ya sea ordinaria o extraordinaria, deberá hacerse con no menos de diez (10) días ni más de treinta (30) de antelación a la fecha de la Junta, ya sea mediante el envió de la misma por correo certificado o entrega personal a cada accionista registrado con derecho a voto o mediante publicación por una sola vez en un diario de circulación general en la Ciudad de Panamá.
- 4. No existe limitación en los derechos para ser propietario de valores.
- 5. No existe limitación para el cambio de control accionario.
- 6. El pacto social no contiene disposiciones más exigentes que las requeridas por la ley para cambiar los derechos de los tenedores de las acciones
- C. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

1. Giro normal de negocios

En el área de banca personal y corporativa, el Emisor ofrece depósitos a la vista y a plazo, créditos, pago de servicios, planes de pensión, fondos de inversión, servicios de asesoría para inversión en títulos valores, arrendamientos, factoreo, banca privada, servicios de seguro, transferencias locales e internacionales, pago de planilla, pago de impuestos y pago electrónico de servicios y proveedores, entre otros.

En el área de tarjetas el Emisor pone a disposición de sus clientes gran variedad de tarjetas de crédito y débito de las marcas VISA, Mastercard y American Express, las cuales son acompañadas de distintos servicios y beneficios de gran valor agregado, lo que le ha permitido fortalecer el liderazgo en el negocio adquiriente en la región.

Entre los canales de servicio disponibles se encuentran las agencias, kioscos, cajas empresariales, cajeros ATM FULL, sucursal electrónica, centros de atención telefónica, BAC Móvil —para realizar trámites bancarios por medio de la telefonía celular— y Web Chat —para atención de consultas desde cualquier lugar con acceso a Internet—, entre otros.

Representante Legal

Col

Actualmente el Emisor no cuenta con clientes que representen individualmente más del 10% de los ingresos.

2. Descripción de la industria

Los marcos regulatorios de los sistemas bancarios de la región continúan avanzando gradualmente hacia la adopción de las mejores prácticas internacionales, apoyados por los reguladores del área.

BAC Internacional Bank Inc. es un banco con licencia general, registrado según las leyes de Panamá. Se encuentra, por lo tanto, bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), organismo encargado de la regulación y supervisión de la actividad bancaria en todos sus aspectos, pero principalmente aquellos relacionados con la solvencia, los niveles de liquidez de las instituciones para hacer frente a sus obligaciones, los límites de crédito y la gestión de riesgos. Además, opera bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores de Panamá.

La supervisión bancaria y bursátil aplicable a BAC Internacional Bank Inc. se lleva a cabo en forma consolidada; es decir que es aplicable también a las demás subsidiarias del Grupo. No obstante, hay que tomar en cuenta que en cada jurisdicción existen entes reguladores locales y, además, a raíz de la compra por parte de Grupo Aval de Colombia, el Grupo BAC Credomatic está ahora también sujeto a la normas regulatorias emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

3. Litigios legales

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

4. Sanciones Administrativas

El Emisor no ha sido objeto de sanciones por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores, ni ha sido objeto de sanciones por parte de la Bolsa de Valores de Panamá, S.A.

D. Estructura Organizativa

El Emisor es 100% subsidiaria de Leasing Bogotá Panamá S.A, quien a su vez es 100% subsidiaria de Banco Bogotá S.A de Colombia, la cual es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores S.A, con una participación accionaria del 68.7364% a Diciembre 2019. Por otra parte, el emisor es propietario en 100% de Credomatic International Corporation y subsidiarias, las cuales incluyen las operaciones de banca y tarjeta en la región centroamericana.

E. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos del Emisor y Subsidiaria representan al 31 de diciembre de 2019 (neto de depreciación y amortización) el 2.6% del total de activos. Estos se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

| Propiedad, planta y equipo | 31 diciembre 2019 |
|----------------------------------|-------------------|
| Terrenos y edificios | 228.792.388 |
| Construcciones en proceso | 6.036.416 |
| Vehículos | 11.379.288 |
| Mobiliario y equipo | 423.431.327 |
| Mejoras a propiedades arrendadas | 84.722.111 |
| Activos por dereción de uso | 274.077.289 |

Representante Legal

Og

| Subtotal | 1.028.438.819 |
|-------------------------------|---------------|
| Menos: depreciación acumulada | (413.743.583) |
| TOTAL | 614.695.236 |

Fuente: Estados Financieros Consolidados y Auditados al 31 de diciembre de 2019 – BAC International Bank & Subs.

Las propiedades y equipos se registran al costo menos su depreciación y amortización acumuladas. La depreciación se estima aplicando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos, como se detalla a continuación:

Años

| Edificaciones | 20 – 50 |
|--------------------------|--------------|
| Mobiliario y equipo | 5-10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipo de cómputo | 3-5 |
| Mejoras a propiedades ar | rendadas 3-5 |

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

A la fecha de impresión de este Informe, El Emisor y Subsidiarias no mantienen ninguna hipoteca o gravamen sobre sus propiedades, mobiliario, equipo y mejoras.

F. INFORMACIÓN DE TENDENCIAS1

Según datos publicados por el Consejo Monetario Centroamericano², el Banco Central de Nicaragua y la Superintendencia Bancaria de cada país, el total de activos del sector bancario centroamericano a diciembre de 2019 fue de US\$212,728 millones; es decir 5.33% superior al saldo reportado en diciembre de 2018. Honduras mostró un crecimiento interanual del 8.55%, seguido por El Salvador con un 7.63%, Guatemala con un 7.00%, Costa Rica con una tasa interanual del 5.06%, Panamá con un 3.37% y Nicaragua con un 1.00%.

En promedio, la cartera vencida entre crédito total representó, a junio 2019, 2.39%, superior al 2.16% registrado a junio 2018. Nicaragua y Costa Rica enfrentan los niveles más altos de morosidad, 3.19% y 2.78% respectivamente.

Las provisiones por pérdida de cartera respecto a cartera vencida en entroamérica, fueron en promedio, a junio de 2019 de 133.61%, superior al 130.98% de junio 2018. En todos los países con excepción de Panamá esta tasa supera el 100%.

A junio de 2019, la utilidad respecto a patrimonio promedio (ROE) y activo promedio (ROA) fueron de 20.77% y 1.55%, respectivamente, mientras que en junio de 2018 estos mismos indicadores fueron de 15.01% y 1.65% respectivamente.

La eficiencia en la región medida por la razón gasto administrativo entre activo promedio pasó de 3.59% en junio de 2018 a 3.49% en junio de 2019. Panamá (1.55%), Costa Rica (3.08%), Guatemala (3.08%) y El Salvador (3.40%) son los sistemas más eficientes, mientras que en Nicaragua (4.32%) y Honduras (5.51%) se presenta importante oportunidad de mejora al ser los sistemas con gasto administrativo más alto como porcentaje del activo promedio.

Representante Legal

BI

¹ Esta sección se basa en datos del Consejo Monetario Centroamericano disponibles a junio 2019.

² http://www.secmca.org/

El activo total respecto al patrimonio, en promedio, representó a junio 2019 8.86 veces, mientras que en junio de 2018 representó 9.14 veces. Puntalmente, Guatemala (10.79), Honduras (9.43), Panamá (8.93), Costa Rica (8.93), El Salvador (8.14) y Nicaragua (6.94).

Para junio 2019, el menor porcentaje en las disponibilidades más las inversiones financieras lo obtuvo Panamá con un 17.27% mientras que el mayor resultado es el de El Salvador con un 39.02%.

El Patrimonio a Activos Ponderados por Riesgo fue para la región, en promedio, un 16.71% en junio de 2019, mientras que en junio de 2018 fue de 15.93%. El mayor porcentaje lo mantiene Nicaragua con un 20.17%, mientras tanto, Honduras obtiene el menor resultado con un 12.91%.

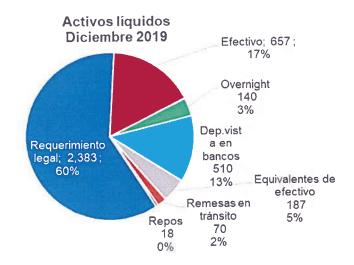
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

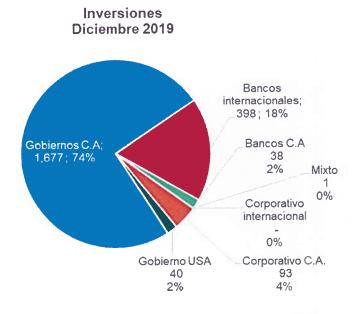
El total de activos líquidos e inversiones a diciembre 2019 ascendió a US\$6,213 millones, es decir un aumento del 6% con respecto a diciembre 2018, cuando este mismo rubro alcanzó los US\$5,875 millones. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la Administración y/o Junta Directiva Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que la obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.



Específicamente los activos líquidos sumaron, al cierre de diciembre 2019, US\$3,966 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (60%), efectivo (17%), depósitos overnight (4%), depósitos a la vista en bancos (13%), , equivalentes de efectivo (5%), remesas en tránsito (2%) y repos (0.4%).



A diciembre 2019, las inversiones en títulos valores y depósitos en bancos a plazo a más de 90 días fueron de US\$2,242³ millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 74% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 18% a títulos de instituciones financieras internacionales (fuera de Centroamérica); el 2% a títulos de instituciones financieras de la región, un 2% a títulos en gobierno de Estados Unidos y un 4% a otro tipo de títulos.



Dentro de las inversiones en títulos valores, a diciembre 2019 los valores clasificados como disponibles para la venta representaron 97% del total con un monto de US\$2,165 millones versus US\$1,634 millones en diciembre 2018; las inversiones negociables tuvieron un peso de 2% con un monto de US\$53 millones, valor superior al reportado a diciembre 2018 de US\$46 millones, mientras que los depósitos en bancos a plazo a más de 90 días representaron el 1% del total con un monto de US\$23 millones versus US\$20 millones según los registros de diciembre 2018.

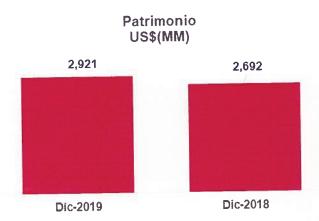
Representante Legal

(X

³ Excluye inversiones al costo.

B. RECURSOS DE CAPITAL

A diciembre 2019 el patrimonio del Grupo BAC Credomatic fue de US2,921 millones, es decir, 9% o US\$229 millones más con respecto a diciembre 2018. El aumento del patrimonio se explica principalmente por las utilidades no distribuidas, cuya variación fue de US\$308 millones.



Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2019 y el 31 de diciembre 2019 no existieron compromisos de importancia para gastos. BAC International Bank y Subsidiarias no posee acciones preferidas o bonos perpetuos y no existen planes de emisión de este tipo de instrumentos para el siguiente periodo.

Bajo la coyuntura actual para las instituciones financieras en general es de vital importancia mantener un capital robusto que le permita mantener un desempeño exitoso aún en épocas de relativa baja actividad económica y financiera. La Ley Bancaria, que entró en vigencia el 12 de diciembre de 1998, requiere que los bancos de licencia general que operen en Panamá mantengan un capital pagado mínimo de Diez Millones de Balboas (B/.10,000,000).

Adicionalmente, los fondos de capital de los bancos se clasifican en capital primario y capital secundario. El capital primario consiste en el capital pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas menos la plusvalía por adquisición. El capital secundario consiste en las reservas no declaradas, las reservas de reevaluación, las reservas generales para pérdidas, los instrumentos híbridos de capital y deuda, y la deuda subordinada a término. El capital secundario de los bancos no podrá exceder el monto del capital primario. De acuerdo con la Ley Bancaria de Panamá, todo banco debe poseer fondos de capital de por lo menos el 8% de los activos ponderados por riesgo. Para el cierre de diciembre 2019, el índice de adecuación de capital fue de 15.0%, muy por encima del 8% establecido por la regulación panameña.

Por país también existen límites mínimos de adecuación de capital establecidos por las respectivas Superintendencias bancarias, que oscilan entre el 10% y el 12%, dependiendo del país. Al 30 de diciembre 2019, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

gal Jul

(Se

Índice de adecuación de capital Diciembre 2019

| Banco | Límite regulatorio | Adecuación capital |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| BAC Guatemala | 10% | 13.1% |
| BAC Honduras | 10% | 12.8% |
| BAC El Salvador | 12% | 13.8% |
| BAC Nicaragua | 10% | 22.1% |
| BAC San José | 10% | 14.0% |
| BAC Internacional Bank y Subs. | 8% | 12.9% |

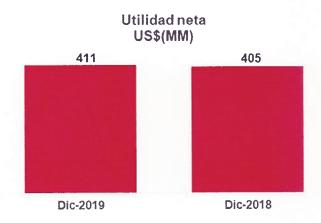
Los niveles de capitalización reflejan el compromiso de la Junta Directiva de la institución de mantener una base de capital sólida que permita hacerle frente a los planes de crecimiento al igual que a eventos adversos inesperados que puedan afectar las operaciones del Banco. Para la Junta Directiva y la Administración del Banco la posición de capital constituye una de sus principales prioridades y desde ya se consideran las recomendaciones de Basilea III.

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Respecto la composición de los ingresos a diciembre 2019, los ingresos por intereses representaron el 70% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 30%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre diciembre 2018 y diciembre 2019 fue de 6.3% y de -1.2% en otros ingresos.

Por otro lado, entre diciembre 2018 y diciembre 2019, el gasto financiero aumentó 6% explicado principalmente por la mayor carga de gastos por intereses que reportó un aumento del 8% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 74%.

El margen financiero se incrementó un 6.3% y la utilidad neta disminuyó 1.3% entre diciembre 2018 y diciembre 2019.

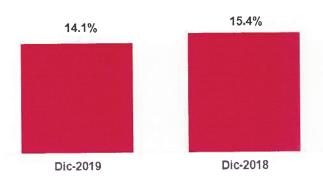


Representante Legal ____

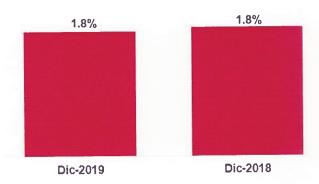
(3)

A diciembre 2019, el Grupo BAC Credomatic obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 14.1% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 1.8%, a diciembre 2018 estas mismas razones fueron de 15.4% y 1.8% respectivamente.

Return on equity (ROE)



Return on assets (ROA)



D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

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

Para el año 2019 se consolidaron aún más los resultados históricos del Grupo, a través de estrategias que permitieron el crecimiento orgánico del balance y las utilidades, gestionando adecuadamente los riesgos inherentes al mercado y la industria en la que se desenvuelve.

BAC International Bank, Inc. posee operaciones en la República de Panamá y además en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica, por lo tanto, los ingresos y el comportamiento de la cartera crediticia están ligados al comportamiento de la economía en la región.

De esta forma, a diciembre 2019 el PIB real regional – incluido Panamá – reporta una tasa real de variación de 2.8%, el saldo de la deuda pública total representa un 43.4% del PIB y un déficit fiscal de 3.6%.

Representante Legal ____

CA

- II. DIRECTORES, DIGNATARIOS, EJECUTIVOS, ADMINISTRADORES, ASESORES Y EMPLEADOS
 - A. IDENTIDAD, FUNCIONES Y OTRA INFORMACIÓN RELACIONADA
- 1. Directores y Dignatarios, Ejecutivos y Administradores
 - a. Junta Directiva de BAC International Bank, Inc

Rodolfo Tabash - Presidente & CEO

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 17 de Febrero de 1969

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: rtabash@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8812 Fax: (506) 2502-8834

Educación: Maestría en Administración de Empresas, Instituto Centroamericano de Administración de Empresas; Bachillerato en Administración de Empresas, Universidad de las Américas; Curso de Formación de Agente Corredor de Bolsa, National University.

Experiencia Profesional: Gerente País de BAC International Bank, Inc. También se ha desempeñado Como *Chief Corporate Banking Officer*, encargado de desarrollar la estrategia e implementación del área de Banca Corporativa en la región Centroamericana. El señor Tabash laboró además como Gerente de Banca Comercial de Banco de San José en Costa Rica, Gerente Financiero de BSJ International Bank & Trust Company Ltd y Subgerente General de Lachner & Saenz. En julio 2016 tomó la posición de CEO en BAC Credomatic Network en sustitución de Ernesto Castegnaro.

Eugenia Castañeda - Directora y Vicepresidenta

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 22 de octubre de 1962

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: eucast@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8615 Fax: (506) 2502-8834

Educación: Bachillerato en Administración de Empresas, Universidad de Costa Rica; Máster en Administración de Proyectos, Universidad para la Cooperación (UCI).

Experiencia Profesional: Director Regional de Riesgo, Grupo BAC Credomatic; Gerente Regional de Canales de Distribución, BAC San José; Gerente de Desarrollo y Tecnología, Grupo BAC Credomatic; Gerente de Saldos Vista, BAC San José.

Daniel Pérez - Director y Secretario

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 07 de Diciembre de 1980

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4 Escazú, San José

Apartado Postal: 1586-2050

Correo Electrónico: dperez@bacchedomatic.com

Representante Legal

Co

Teléfono: (506) 2502-8817 Fax: (506) 2502-8834

Educación: Máster en Derecho con énfasis en Derecho Corporativo y Financiero, Harvard Law School; Máster en Derecho con énfasis en Derecho Financiero Comparativo y Resolución de Disputas Internacionales, Oxford University; Programa Ejecutivo de Aspectos Legales de los Negocios Internacionales, INCAE/Georgetown; Especialista en Derecho Notarial y Registral, Universidad Escuela Libre de Derecho; Licenciado en Derecho, Universidad de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Director Legal Regional, Grupo BAC Credomatic; Abogado/Socio, Bufete Gómez y Galindo (San José, Costa Rica).

Germán Salazar Castro - Tesorero

Nacionalidad: Colombiana

Fecha de Nacimiento: 24 de Setiembre de 1955 Domicilio Comercial: Calle 36 No.7-47 P.14, Colombia Correo Electrónico: <u>gsalazar@bancodebogota.com.co</u>

Teléfono: (571) 332-0032, ext 1438

Fax: n.d

Educación: Economista, Pontificia Universidad Javeriana, Bogotá

Experiencia Profesional: Vicepresidente Internacional y de Tesorería, Banco de Bogotá-Colombia; Presidente, First Bank of the Americas; Director Regional, Banco de Bogotá-Colombia; Vicepresidente, Banco de Bogotá Trust Company-New York; Tesorero, Banco de Bogotá Trust Company-New York; Gerente de Operaciones, Banco de Bogotá Trust Company-New York; Jefe Corresponsales Extranjeros, Banco de Bogotá-Colombia; Jefe Departamento Internacional, Banco de Bogotá-Colombia.

Ana María Cuellar de Jaramillo - Directora

Nacionalidad: Colombiana

Fecha de Nacimiento: 6 de noviembre de 1953

Domicilio Comercial: Avenida 15, Nº 127B-33, Apartamento 301, Ciudad de Bogotá, Colombia

Apartado Postal: n.d

Correo Electrónico: anamcuellar@gmail.com

Educación: Contaduría Pública, Universidad Jorge Tadeo Lozano, Bogotá, Colombia

Experiencia Profesional: Consultora; Miembro activo de Juntas Directivas de Banco de Bogotá, Megalínea, Brío de Colombia S.A, Concentrados S.A y Crump America S.A.

Alvaro Velásquez- Director

Nacionalidad: Colombiana

Fecha de Nacimiento: 16 de octubre de 1939

Domicilio Comercial: Calle 36 No.7-47 P.14, Colombia

Correo Electrónico: navetasq@yahoo.com

Teléfono: (571) 2121775 Fax: (571) 6507777 ext 136

Educación: Economista, Universidad de Antioquia con una Maestría en Economía de la Universidad de

Londres.

Representante Legal

Experiencia Profesional: miembro de la Junta Directiva de Banco de Bogotá, miembro de la Junta Directiva de Corporación Financiera Colombiana, S.A, ha sido Director del Departamento Nacional de Estadística en Colombia. Presidente de Pedro Gómez & Cía, S.A. y miembro del Comité de Asesoría de la Superintendencia Financiera.

Carlos Ricardo Henríquez López - Director

Nacionalidad: panameño

Fecha de Nacimiento: 7 de Marzo de 1952

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43

Correo Electrónico: Teléfono: 6614-4423 Fax: 223-1237

Educación: Bachillerato en Administración de Empresas de Florida State University, Master en

Administración de Empresas de INCAE.

Experiencia: Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General de Banco Comercial de Panamá (Bancomer),

miembro de la Junta Directivas de Banco Nacional de Panamá, Bolsa de Valores de Panamá.

Luis Antonio Navarro Linares-Director

Nacionalidad: Panameña

Fecha de Nacimiento: 14 de Julio de 1958

Domicilio Comercial: : Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43

Correo Electrónico: Inavarro@indesa.com.pa

Teléfono: 507-3005560 Fax:507-223-1237

Educación: Bachillerato en Ingeniería Mecánica en la Universidad de Missouri, Bachillerato en Ciencias in Engineering Management, Master en Ingeniería Industrial en Virginia Tech, Estudios en programas ejecutivos en Harvard Business School.

Experiencia: Managing Partner de Indesa Holding, Director de de Corporación la Prensa, Ejerció como

Gerente General de Banistmo Panamá, y Gerente General de BankBoston

Eduardo Alberto Jiménez Escoferry-Director

Nacionalidad: panameño

Fecha de Nacimiento: 13 de Marzo de 1965

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43

Correo Electrónico: eajimenez@cwpanama.net

Teléfono: 507 396-9465 Fax: 507-223-1237

Educación: Licenciatura en Ciencias de la Universidad de Louisiana State University y Master en

Finanzas del Boston College

Experiencia: Vicepresidente de Tesorería de Citibank, NA (Panamá), Tesorero de Inversiones Bahía, Ltd., Gerente General de Wall Sreet Securities, S.A., Vicepresidente Ejecutivo de Banco Continental, S.A., Miembro de la Junta Directiva de Banco Nacional de Panamá.

Jaime Moreno Rubio - Director

Nacionalidad: Panameño

Fecha de Nacimiento: 12 de junio de 1962

Domicilio Comercial: Torre BAC, Ave. Balboa, Esquina calle 42 y 43 Bella Vista

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: jmoreno@pa.bac.net

Teléfono: 206-2700 ext. 3211

Fax: 507-223-1237

Educación: Licenciatura en Administración de Empresas en la Universidad Santa María la Antigua.

Representante Legal

OF

Experiencia Profesional: Gerente General de BAC International Bank, Inc., desde 1997. El señor Moreno se ha desempeñado como Gerente de Banca Privada del Banco Alemán Platina, S.A., Oficial de Ventas y Mercadeo de Wall Street Securities, S.A., Director de Finanzas Internacionales de Grupo Torras, S.A. en Barcelona, España; Gerente General de Supercolor de Panama S.A y Oficial de Banca Privada Internacional en Chase Manhattan Bank N.A.

b. Directores Regionales de Área

Luis Fernando Coto - Finanzas

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 07 de Octubre de 1972

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José
Correo Electrónico: lcoto@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8476 Fax: (506) 2502-8839

Educación: Bachillerato en Economía, Universidad de Costa Rica; Máster en Economía con énfasis en

Banca y Mercado de Capitales, Universidad de Costa Rica.

Experiencia: Cuenta con amplia experiencia en el grupo, ha ocupado distintas posiciones entre las cuales están: Asistente de Auditoría, Analista Financiero, Tesorero Regional, Gerente Regional de Planeación Financiera y Análisis, y actualmente es el CFO.

Eugenia Castañeda – Riesgo

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 22 de octubre de 1962

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: eucast@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8615 Fax: (506) 2502-8834

Educación: Bachillerato en Administración de Empresas, Universidad de Costa Rica; Máster en

Administración de Proyectos, Universidad para la Cooperación (UCI).

Experiencia Profesional: Director Regional de Riesgo, Grupo BAC Credomatic; Gerente Regional de Canales de Distribución, BAC San José; Gerente de Desarrollo y Tecnología, Grupo BAC Credomatic; Gerente de Saldos Vista, BAC San José.

Juan Carlos Páez - Banca de Personas y Métodos de Pago

Nacionalidad: Costarricense Fecha de Nacimiento: n.d

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: jcpaez@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8672 Fax: (506) 2502-8834

Representante Legal

08

Educación: Máster, Georgetown University - The McDonough School of Business; Bachiller en Comercio, McGill University.

Experiencia Profesional: Chief Operating Officer, Grupo BAC Credomatic.

Daniel Bañados - Gobierno y Cumplimiento

Nacionalidad: Peruano

Fecha de Nacimiento: 26/09/1975

Domicilio comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B

Apartado postal: 10203

Correo electrónico: dbanados@baccredomatic.com

Teléfono. 2502-8000

Fax: N/A

Educación: Licenciado en Contaduría Pública de la Universidad Nacional Federico Villarreal (Perú), Executive MBA con énfasis en Marketing de la Universidad Francisco de Vitoria de Madrid (España), Especialización en Desarrollo Gerencial, Marketing Estratégico y Gestión de Ventas de la University of San Francisco (USA) y ADEN Business School, Certificación Profesional CP/AML - Florida International Bankers Association (FIBA) / Florida International University (FIU), Certificación de Especialista Anti-Lavado de Activos - Association of Certified Anti-Money Laundering Specialists (ACAMS).

Experiencia laboral: Director Regional de Gobierno y Cumplimiento del Grupo BAC Credomatic Gerente Corporativo de Cumplimiento & Líder Anticorrupción del Grupo Financiero BAC Credomatic (Costa Rica), Gerente Corporativo de Cumplimiento BAC Credomatic (Honduras), Sub Gerente de Cumplimiento - Banco Interbank (Perú), Compliance Officer - BankBoston N.A. (Perú)

Carlos Sevilla - Centro de Servicios Operativos

Nacionalidad: Costarricense Fecha de Nacimiento: nd

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: nd

Correo Electrónico: csevilla@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502 8605

Fax: nd

Educación: Master en administración de empresas

Experiencia Profesional: nd

Kenneth Rothe - Auditoría Interna

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 18 de abril de 1978

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150 – 1000 San José Correo Electrónico: krothe@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8014

2502-8834

Educación: Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas y Licenciatura en Contaduría Pública, ambos en ULACIT. Contador Público Autorizado del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica (miembro 4486). Graduado en Contaduría Pública de la Universidad

Representante Legal _____

Of

Latinoamericana de Ciencia y Tecnología (ULACIT), adicionalmente, es certificado como contador público.

Experiencia Profesional: Amplia experiencia como auditor externo de compañías bancarias, comerciales, servicios, sin fines de lucro, industriales, etc.; así como auditor interno en compañías transnacionales de productos de consumo masivo, energía y banca. Amplia experiencia en funciones de auditoría interna y externa en compañías como KPMG, Philip Morris International, Enel y Citibank..

Pablo Ayón - Recursos Humanos

Nacionalidad: Nicaragüense - Costarricense Fecha de Nacimiento: 26 de enero de 1959

Domicilio Comercial: Carretera a Masaya, Km 4.5, Managua, Nicaragua

Apartado Postal: n.d

Correo Electrónico: payon@baccredomatic.com

Teléfono: (505) 2274-4444, ext 5870

Educación: Licenciado en Ciencias Políticas (Universidad de Costa Rica), MBA National University, Sn Diego California, Postgrado en RRHH, FUNDEPOST, UCR.

Experiencia Profesional: Director de RH BAC Credomatic Network, Gte de RH BAC Credomatic Nicaragua, Gte de RH Coca Cola FEMSA, Gte de RH Polymer Group (Chiquita Brands Intl), Gte de Exportaciones y Mercadeo Polymer de Costa Rica S.A.

Jessica Mora – Experiencia de Clientes y Canales de Distribución

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 11 de enero de 1973

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: jmora@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8312 Fax: (506) 2502-8840

Educación: Maestría en Administración de Empresas, Universidad de Costa Rica-FUNDEPOS; Programa Alta Gerencia (Instituto Centroamericano de Administración de Empresas), INCAE; Bachillerato en Mercadeo, Universidad Latina de Costa Rica. Risk management (CIFF-Universidad de Alcalá), Senior Strategic Leadership Program (Northwestern University - Kellogg School of Management).

Experiencia Profesional: Gerente Regional de Excelencia Operativa, Grupo BAC Credomatic; Gerente Regional de Calidad: Grupo BAC Credomatic; Gerente Corporativo de Calidad, BAC San José – Credomatic de Costa Rica.

Alfonso Salvo - Banca y Tecnología

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 08 de Febrero de 1974

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José

Apartado Postal:

Correo Electrónico: asalvos@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8802 Fax: (506) 2502-8834

Educación: Máster en Administración de Empresas - INCAE; Licenciatura en Ingeniería Civil – Universidad Latina de Costa Riça.

Representante Legal

(gr

Experiencia Profesional: Director Regional de Servicios y Tecnología, Grupo BAC. Gerente Regional de Canales de Distribución – Grupo BAC. Jede de Canales Electrónicos y Proyectos – Bac San Jose; Jefe de Ingeniería Estructural – Grupo IECA S.A Costa Rica.

Daniel Pérez - Asesor Jurídico

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 07 de Diciembre de 1980

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4 Escazú, San José

Apartado Postal: 1586-2050

Correo Electrónico: dperez@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8817 Fax: (506) 2502-8834

Educación: Máster en Derecho con énfasis en Derecho Corporativo y Financiero, Harvard Law School; Máster en Derecho con énfasis en Derecho Financiero Comparativo y Resolución de Disputas Internacionales, Oxford University; Programa Ejecutivo de Aspectos Legales de los Negocios Internacionales, INCAE/Georgetown; Especialista en Derecho Notarial y Registral, Universidad Escuela Libre de Derecho; Licenciado en Derecho, Universidad de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Director Legal Regional, Grupo BAC Credomatic; Abogado/Socio, Bufete Gómez y Galindo (San José, Costa Rica).

Jose Manuel Páez – Transformación Digital

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 21 de mayo de 1980

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4 Escazú, San José

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: jpaezm@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8000 Fax: (506) 2502-8834

Educación: Bachillerato en Gerencia y Economía por la Universidad McGill en Canadá, también posee una maestría en Análisis, Diseño y Manejo de la información y un MBA de la London School of Economics.

Experiencia Profesional: Se ha desempeñado en el grupo en áreas de canales de distribución, proyectos e inteligencia de negocios. Actualmente es Director de Transformación Digital.

Mónica Nagel Berger - Relaciones Corporativas y Sostenibiliadad

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 05 de mayo 1960

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 5 Escazú, San José

Apartado Postal: 2150-1000 San José

Correo Electrónico: mnagel@credomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8652 Fax: (506) 2502-8840

Educación: Licenciada en Derecho de la Universidad Autónoma de Centroamérica; Máster en Ciencias Políticas de la Universidad de Costa Rica.

Experiencia Profesional: Gerente Regional de Relaciones Corporativas del Grupo Financiero Bac Credomatic Network; Directora Ejecutiva-Corporativa Alterra Partners Costa Rica; Ministra de Justicia,

Representante Legal

Gobierno de Costa Rica, 1998-2002; Presidenta: Junta Directiva del Registro Nacional de Costa Rica, 1998-2002; Presidenta: Consejo de Construcción de Adquisiciones para el gobierno de Costa Rica 1998-2002; Fundadora Consejo Nacional de Resolución Alternativa de Conflictos del Ministerio de Justicia, 1999; Presidenta, Junta Directiva del Centro de Justicia para las Américas (OEA), 2000 -2005; Presidenta, Comisión Nacional de Censura, 1998-2002; Presidenta, Consejo Nacional para la Prevención de los Crímenes y la Violencia, 1998-2002; Miembro Bufete Serrano & Asociados, 1995-1998; Conciliadora, Cuerpo de Resolución Alternativa de Conflictos de la Cámara de Comercio de Costa Rica, 1997-Arbitro de Derecho de AMCHAM 2003, Miembro, Grupo Jurídico Especializado, 1994-1995; Viceministra de Justicia y Defensora de los Derechos de la niñez, Gobierno de Costa Rica, 1990-1994; Presidenta Consejo Nacional Contra las Drogas (CICAD) 1992-1993; Miembro, Bufete Nagel & Asociados, 1983-1990; Notaria Fomento Urbano - INVU. Consultora de BCIE, ACNUR, BID, UNICEF, CICAD entre otros.

c. Principales Ejecutivos de BAC International Bank, Inc.

Javier Gerardo Ulloa Castro - Gerente General

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 5 de noviembre de 1966.

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: gulloac@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700 Fax: 507-214-7045

Educación: Ingeniero Civil con énfasis en análisis estructural e hidráulica, Universidad de Costa Rica; Maestría en Administración de Empresas, concentración en Finanzas Corporativas y Mercados Financieros, Universidad de California – Los Ángeles (UCLA); Maestría en Administración de Empresas, concentración en Banca y Finanzas, National University, San José Costa Rica; Curso de Corredor de Bolsa Valores, National University ,San José Costa Rica.

Experiencia Profesional: Country Manager, Bac Credomatic Panamá; Sub-Gerente General de Banca Corporativa, Banco Nacional de Costa Rica; Sub-Gerente General de Banca Comercial, Banco Nacional de Costa Rica; Gerente General, Banco BCT S.A.; Vice-presidente de Operaciones, Corporación BCT S. A..; Director — División de Banca Personal, Banco Interfin S.A.; Asistente General, Banco Interfin S.A.; Analista Financiero, Banco Banex S.A; Oficial de Crédito, Banco Banex S.A.

Juan Carlos Mejía – Vicepresidente Senior Negocios de Personas y Medios de Pago

Nacionalidad: Salvadoreño

Fecha de Nacimiento: 28 de diciembre de 1966

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: JCMejiaR@pa.credomatic.com

Teléfono: 507-206-2700 Fax: 507-214-7045

Educación: Maestría en Administración de Empresas, Instituto Centroamericano de Administración de Empresas; Licenciatura en Administración de Empresas con especialización mayor en Finanzas y especialización menor en Economía.

Representante Legal

Or

Experiencia Profesional: Gerente General de Credomatic de Panamá desde 2008; Gerente General de Credomatic El Salvador, Director General Adjunto y Director de Operaciones de AFP CRECER S.A, Director General de AFP PORVENIR S.A.

Erick Chacón Durán – Vicepresidente Senior de Operaciones y Tecnología

Nacionalidad: Costarricense

Fecha de Nacimiento: 05 de Febrero de 1975

Domicilio Comercial: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá, República de Panamá

Correo Electrónico: echacon@credomatic.com

Teléfono: 507-206-2700 Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Ingeniería Industrial, Universidad de Costa Rica, Licenciado en Administración de Empresas, Universidad Estatal a Distancias, Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas, Instituto Tecnológico de Costa Rica, Programa de Alta Gerencia (PAG), INCAE.

Experiencia Profesional: Gerente Regional de Operaciones Banca, Grupo BAC Credomatic; Jefe de Inteligencia de Negocios & Proyectos Regionales, Grupo BAC Credomatic; Asistente de Dirección Regional de Riesgo, Grupo BAC Credomatic; Asistente de Gerencia de Sucursales, Grupo Financiero BAC San José, Ingeniero de Procesos, Grupo Financiero BAC San José.

Gabriel Arias - Vicepresidente Senior de Experiencia del cliente y canales de servicio

Nacionalidad: Panameño

Fecha de Nacimiento: 3 de septiembre de 1982

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: garias@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700 Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Ingeniería Industrial, Purdue University; Maestría en Administración de Empresas, EGADE Universidad Tecnológica de Monterrey; General Management Program (GMP), Wharton School of Business - University of Pennsylvania.

Experiencia Profesional: Vicepresidente Senior de Experiencia del cliente y canales de servicio, BAC Credomatic Panamá; Vicepresidente de Adquirencia, BAC Credomatic Panamá; Gerente de Banca Comercial, BAC Credomatic Panamá; Oficial de Banca Corporativa, Banco General; Oficial de Banca Corporativa, Banistmo

Arnold Salgado Galeano – Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad

Nacionalidad: Panameño

Fecha de Nacimiento: 31 de julio de 1972

Domicilio Comercial: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: asalgadog@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700 Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Contabilidad – Universidad de Panamá; Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas – Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología (ULACIT); Diplomado en Impuestos – Universidad Especializada del Contador Público Autorizado.

Representante Legal

B

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad, BAC International Bank, Inc.; AVP de Finanzas, BAC International Bank, Inc.; Gerente Senior de Auditoria, KPMG Panamá.

Rosaida Calvosa de Barragán – Vicepresidente de Riesgo y Continuidad de Negocios

Nacionalidad: Panameña

Fecha de Nacimiento: 22 de febrero de 1969

Domicilio Comercial: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: RCalvosa@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700 Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Administración de Empresas, Georgia Southwestern College; Maestría en Administración de Empresas, Nova Southwestern University.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Riesgo y Continuidad de Negocios, BAC Panamá; Gerente de Procesos y Controles, BAC Panamá; Oficial de Operaciones, Citibank.

Marianela de Rodríguez – Vicepresidente de Cumplimiento

Nacionalidad: Panameña

Fecha de Nacimiento: 06 de Junio de 1963

Domicilio Comercial: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: mderodriguez@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700 Fax: 507-214-7045

Educación: Administración Bancaria, USMA; Licenciatura en Finanzas, USMA; Posgrado en Alta

Gerencia, UTP.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Cumplimiento y Asesoría Legal, BAC Panamá; Gerente de Cumplimiento, BAC Panamá; Gerente General, BAC Bank Inc; Jefe de Normativa y Métodos, Banco

de Iberoamérica S.A.

Jorge Goodrich C. – Vicepresidente de Crédito de Empresas

Nacionalidad: Panameña

Fecha de Nacimiento: 09 de marzo de 1975

Domicilio Comercial: Avenida Balboa, Calle 42 y 43 Torre BAC Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: jgoodrich@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2765

Educación: Post Grado en Alta Gerencia, Universidad Latina de Panamá; Licenciatura en Banca y Finanzas, Universidad Interamericana de Panamá, Maestría en Administración de Empresas – INCAE

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Crédito de Empresas, BAC Panamá; AVP de Cumplimiento de Crédito, BAC Panamá; Jefe de Anáisis de Crédito y Riesgo, BAC Panamá.

Nidia Marcela García Gómez - Vicepresidente de Auditoría Interna

Nacionalidad: Colombiana

Fecha de Nacimiento: 19 de abril de 1976

Representante Legal

Domicilio Comercial: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BAC International Bank

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: NGarciaGomez@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700

Educación: Contador Publico, Universidad de la Salle, Colombia; Diplomado en Finanzas, CESA. Experiencia Profesional: Vicepresidente Financianciero, Almaviva S.A.; Contador General, Almaviva S.A; Gerente de Contraloría Corporativa, Grupo Aval Acciones y Valores S.A.; Director de Auditoría,

Cañon y Cañon Asesores Tributarios; Gerente de Auditoría, Price WaterhouseCoopers Ltda.

Antonio Fistonich – Vicepresidente de Asset Management y Tesorería

Nacionalidad: Panameño

Fecha de Nacimiento: 15 de marzo de 1974

Domicilio Comercial: Torre BAC, Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43

Apartado Postal: 0819-06536 Panamá República de Panamá

Correo Electrónico: afistonich@pa.bac.net

Teléfono: 507-206-2700 Fax: 507-214-7045

Educación: Licenciatura en Economía, The University of Texas at Austin; Maestría en Administración de Empresas, Nova Southwestern University; Licencia Administrador de Inversiones, Comisión Nacional de Valores; Licencia Ejecutivo Principal (Negocio Bursátil), Comisión Nacional de Valores; Licencia Corredor de Valores, Comisión Nacional de Valores.

Experiencia Profesional: Vicepresidente de Inversiones y Tesorería, BAC Panamá; AVP de Asset Management, BAC Panamá; Gerente de BAC Valores; BAC Panamá; Subgerente de Banca Privada, BAC Panamá, Oficial de Banca de Inversión de Banco del Istmo, S.A.

2. Empleados de importancia y asesores

A la fecha, el Emisor no emplea a personas en posiciones no ejecutivas (científicos, investigadores, asesores en general) que hacen contribuciones significativas al negocio del Emisor.

3. Asesores Legales

El Emisor ha designado como su asesor legal para la preparación de la documentación legal requerida para la presente emisión a Alemán, Cordero, Galindo & Lee.

Domicilio Comercial: Calle 53 Este, Marbella, Torre Humbolt, Segundo Piso.

Apartado Postal: 0819-09132 Teléfono: (507) 269-2620 Fax: (507) 263-5895

El Asesor Legal confirma que el Emisor es una sociedad organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, que los actos referentes a esta emisión han sido debidamente aprobados por los órganos corporativos pertinentes del Emisor y una vez emitidos, los Bonos constituirán obligaciones válidas legales y exigibles de la misma.

4. Auditores

Auditor Externo

El auditor externo del Emisor para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2017 es la firma KPMG.

Representante Legal

BI

Domicilio Comercial: Torre KPMG, Calle 50, No. 54, Panamá, Rep. de Panamá

Apartado Postal: 0816-01089

Correo Electrónico: ksingh@kpmg.com Teléfono: (507) 208-0700, ext. 251

Fax: (507) 215-7624

Auditor Interno (Regional)

El auditor interno del Emisor es el Sr.Kenneth Rothe

Domicilio Comercial: Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso 4, Escazú, San José, Costa Rica

Apartado Postal: 2150 – 1000 San José Correo Electrónico: krothe@baccredomatic.com

Teléfono: (506) 2502-8014 Fax: (506) 2502-8834

5. Designación de Acuerdos o Entendimientos

Los miembros de la Junta Directiva y el Gerente General del Emisor son elegidos por acuerdos de los accionistas mayoritarios. A la fecha, ningún Director, Dignatario, Ejecutivo o empleado del Emisor ha sido designado en su cargo sobre la base de arreglos o entendimientos con clientes o suplidores del Emisor.

B. COMPENSACIÓN

Durante el año 2019, se le pagó a los directores del banco US\$381,000.00 en concepto de dietas por asistir a las reuniones de Junta Directiva. La dieta por reunión es de US\$1,000.00 por director.

El monto de la compensación pagada a los Ejecutivos Principales, para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2019 fue de US\$19,535,360 (US\$19,006,597 para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2018).

En el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2019 se pagaron en concepto de salarios y beneficios a empleados, la suma de US\$539,890,442 (US\$528,511,493 para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2018).

C. PRÁCTICAS DE LA DIRECTIVA

Nuestro sistema de Gobierno Corporativo mantiene como eje central de su gestión un esquema de pesos y contrapesos liderado por nuestra organización regional, cuestión clave para la asignación de las responsabilidades en cada uno de los niveles de BAC Credomatic. Su principal objetivo es garantizar, a largo plazo, de forma sistemática y consistente nuestra forma de hacer negocios.

La estructura de Gobierno Corporativo del Grupo BAC Credomatic 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.

La Junta Directiva Regional de BAC Credomatic es el órgano de mayor autoridad, y su labor es apoyada por los Comités Regionales de Auditoría, Gestión Integral de Riesgos (GIR), Cumplimiento, Activos y Pasivos (ALICO, por sus siglas en inglés), Crédito, Seguridad de la Información, Tecnología e Información (TI) y Compensación y Nombramientos. Dichos comités cuentan con miembros de la Junta Directiva Regional, con el fin de garantizar un monitoreo constante sobre el desempeño financiero del Grupo y el cumplimiento de las políticas establecidas y las directrices emitidas.

Representante Legal ____

B

No existe contrato formal de prestación de servicios entre el Emisor y sus Directores. La relación se rige por lo establecido en la Junta de Accionistas. A los Directores que forman parte de la red administrativa de BAC Credomatic, tanto a nivel local como Regional, no se les reconoce dietas ni beneficios adicionales.

Los miembros del Comité de Auditoría al cierre del 2019 son los siguientes: Comité Local de Auditoría: Luis Navarro, Eduardo Jiménez y Carlos Henríquez. Comité Regional de Auditoría: Ana María Cuellar, Álvaro Velásquez y Germán Salazar

D. EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 el Emisor contaba con 21,114 colaboradores en toda la región centroamericana de los cuales la mayor parte de ellos tiene experiencia en el negocio de banca. No existe ni sindicato ni convención colectiva entre el Emisor y sus empleados.

E. PROPIEDAD ACCIONARIA

Las acciones emitidas y en circulación de BAC International Bank Inc, son propiedad de BAC International Corporation, una compañía registrada en Las Islas Vírgenes Británicas (BVI) en un 90.54%, Leasing Bogotá S.A. 9.45% y 0.01% a otros accionistas.

III. ACCIONISTAS PRINCIPALES

A. IDENTIDAD, NÚMERO DE ACCIONES Y CAMBIOS EN EL PORCENTAJE ACCIONARIO DE QUE SON PROPIETARIOS EFECTIVOS LA PERSONA O PERSONAS QUE EJERCEN CONTROL.

Al 31 de diciembre de 2019, el Capital del Emisor es de US\$834,708,000 dividido en 834,708 acciones comunes con valor nominal de US\$1,000 cada una, de las cuales 833,894 se encuentran emitidas y en circulación mientras que 814 se encuentran en tesorería.

B. PRESENTACIÓN TABULAR DE LA COMPOSICIÓN ACCIONARIA DEL EMISOR.

| Grupo de Acciones | Cantidad de Acciones Comunes Emitidas | % Respecto del Total de Acciones Emitidas y en Circulación | Número de Accionistas | % que representan respecto de la cantidad total de Accionistas |
|-------------------------------|--|--|--------------------------|--|
| BAC International Corporation | 755,771 | 90.54% | 1 | 90.54% |
| Leasing Bogotá, S.A. | 78,905 | 9.45% | 1 | 9.45% |
| Otros accionistas | 32 | 0.01% | 8 | 0.01% |
| Total | 834,708 | 100% | 10 | 100% |

C. PERSONA CONTROLADORA

Las acciones emitidas y en circulación de BAC International Bank Inc, son propiedad de BAC International Corporation, una compañía registrada en Las Islas Vírgenes Británicas (BVI) en un 90.54% que a su vez es una subsidiaria indirecta de Leasing Bogotá S.A. la cual mantiene el 9.45% de acciones y en su conjunto mantienen el control del Emisor.

CAMBIOS EN EL CONTROL ACCIONARIO

Representante Legal

BI

Al 31 de diciembre de 2019, no existían acciones suscritas no pagadas y el Emisor contaba con acciones en tesorería con un valor de \$5,218,370. Al 31 de diciembre de 2019, no hay acciones que no representan capital.

IV. PARTES RELACIONADAS, VÍNCULOS Y AFILIACIONES

BAC Valores (Panamá) Inc., Puesto de Bolsa y Asesor Financiero autorizado para la colocación de la presentes emisiones es parte del Grupo Financiero BAC Credomatic.

V. TRATAMIENTO FISCAL

Los titulares de los Bonos emitidos por el Emisor, gozarán de ciertos beneficios fiscales según lo estipulado en el Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999:

Impuesto sobre la Renta con respecto a Ganancias de Capital: De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 334 del Título XVI del Decreto Ley No. 1 de 8 de julio de 1999, conforme al Texto Único ordenado por la Asamblea Nacional, publicado en Gaceta Oficial Núm. 26979-a de 23 de febrero de 2012, por el cual se crea la Comisión Nacional de Valores y se regula el mercado de valores de la República de Panamá, para los efectos del impuesto sobre la renta, del impuesto sobre dividendos y del impuesto complementario, no se considerarán gravables las ganancias, ni deducibles las pérdidas que dimanen de la enajenación de valores registrados en la Comisión Nacional de Valores, siempre que dicha enajenación se dé a través de una bolsa de valores u otro mercado organizado.

No obstante lo anterior, de conformidad con lo dispuesto en el literal e) del Artículo 701 del Código Fiscal de Panamá, modificado por la Ley No. 18 de 19 de junio de 2006, en los casos de ganancias obtenidas por la enajenación de valores emitidos por personas jurídicas, en donde dicha enajenación no se realice a través de una Bolsa de Valores u otro mercado organizado, el contribuyente se someterá a un tratamiento de ganancias de capital y en consecuencia calculará el Impuesto sobre la Renta sobre las ganancias obtenidas a una tasa fija del diez por ciento (10%) sobre la ganancia de capital. El comprador tendrá la obligación de retener al vendedor, una suma equivalente al cinco por ciento (5%) del valor total de la enajenación, en concepto de adelanto al Impuesto sobre la Renta sobre la ganancia de capital. El comprador tendrá la obligación de remitir al fisco el monto retenido, dentro de los diez (10) días siguientes a la fecha en que surgió la obligación de pagar. El contribuyente podrá optar por considerar el monto retenido por el comprador como el Impuesto sobre la Renta definitivo a pagar en concepto de ganancia de capital. Cuando el adelanto del Impuesto retenido sea superior al monto resultante de aplicar la tarifa del diez por ciento (10%) sobre la ganancia de capital obtenida en la enajenación, el contribuyente podrá presentar una declaración jurada especial acreditando la retención efectuada y reclamar el excedente que, a opción del contribuyente, podrá ser devuelto en efectivo o como un crédito fiscal para el pago de tributos administrados por la Dirección General de Ingresos. Este crédito fiscal no podrá ser cedido a otros contribuyentes. El monto de las ganancias obtenidas en la enajenación de los valores no será acumulable a los ingresos gravables del contribuyente.

En caso de que un tenedor de Bonos adquiera éstos fuera de una Bolsa de Valores u otro mercado organizado, al momento de solicitar al Emisor el registro de la transferencia del bono a su nombre, deberá mostrar evidencia al Emisor de la retención del 5% a que se refiere el literal e) del Artículo 701 del Código Fiscal de Panamá, modificado por artículo 2 de la Ley No.18 de 2006 en concepto de pago del impuesto sobre la renta correspondiente por la ganancia de capital causada en la venta de los bonos. Impuesto sobre la Renta con respecto a Intereses: De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 335 del Título XVI del Decreto Ley No. 1 de 8 de julio de 1999, por el cual se crea la Comisión Nacional de Valores y se regula el mercado de valores de la República de Panamá, estarán exentos del impuesto sobre la renta los intereses u otros beneficios que se paguen o acrediten sobre valores

Representante Legal _

registrados en la Comisión Nacional de Valores y que, además, sean colocados a través de una bolsa de valores o de otro mercado organizado, salvo lo preceptuado en el artículo 733 del Código Fiscal, en cuanto señala que la exención contemplada en Ley Especial no aplicará en los casos en que al beneficiario de los pagos le sea posible acreditarse en su país de residencia, los impuestos que hubiera pagado en la República de Panamá de no existir la exención en cuestión.

Este Capítulo es un resumen de disposiciones legales y reglamentarias vigentes y se incluye en este Informe con carácter meramente informativo. Este Capítulo no constituye una garantía por parte del Emisor sobre el tratamiento fiscal que el Ministerio de Economía y Finanzas de la República de Panamá dará a la inversión en los Bonos. Cada Tenedor Registrado de un BONO deberá, independientemente, cerciorarse de las consecuencias fiscales de su inversión en los Bonos antes de invertir en los mismos.

VI. ESTRUCTURA DE CAPITALIZACIÓN

A. RESUMEN DE LA ESTRUCTURA DE CAPITALIZACIÓN

1. Acciones y Títulos de Participación

Al 31 de diciembre de 2019, el capital del Emisor es de US\$834,708,000 dividido en 834,708 acciones comunes con valor nominal de US\$1,000 cada una, de las cuales 833,894 se encuentran emitidas y en circulación mientras que 814 se encuentran en tesorería. La estructura de acciones comunes no contempla títulos de participación accionaria.

2. Títulos de Deuda

Al 31 de diciembre de 2019, el Emisor mantiene los siguientes valores emitidos:

Valores Comerciales Negociables

Mediante Resolución SMV No.386-12 de 16 de noviembre de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la emisión de Valores Comerciales Negociables por un monto de US\$100,000,000.00. Al 31 de diciembre de 2017, no se encuentran ni emitidos ni en circulación.

Mediante Resolución SMV No.59-11 de 10 marzo de 2011, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la emisión de Valores Comerciales Negociables por un monto de US\$100,000,000.00. Al 31 de diciembre de 2017, no se encuentran ni emitidos ni en circulación.

Bonos Corporativos

Mediante Resolución SMV No. 69-09 de 3 de marzo de 2009, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la emisión de Bonos Corporativos por un monto de US\$100,000,000.00. Al 31 de diciembre de 2017, no se encuentran ni emitidos ni en circulación.

Mediante Resolución SMV No. 392-17 de 27 de noviembre de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó la emisión de Bonos Corporativos por un monto de US\$100,000,000.00. Al 31 de diciembre de 2017, no se encuentran ni emitidos ni en circulación.

B. Descripción y Derecho de Títulos

1. Capital Accionario

a. Capital Autorizado: 850,000 acciones comunes con valor nominal de US\$1.000 cada una.

Representante Legal

(8

- b. Acciones Emitidas y en Circulación: 833.894 acciones emitidas y completamente pagadas.
- c. Acciones Emitidas y en Tesorería: 814 acciones emitidas y en tesorería.

2 Títulos de Participación

No aplica, ya que no se han emitido títulos de participación.

C. Información de Mercado

A la fecha, las acciones de BAC International Bank, Inc. no son cotizadas en el mercado de valores, y los Bonos Corporativos que estuvieron en circulación del Emisor se encuentran listados en la Bolsa de Valores de Panamá, S.A. y registrados en la Central Latinoamericana de Valores, S.A. Las otras emisiones autorizadas de Bonos Corporativos y Valores Comerciales Negociables no se encuentran emitidas.

II PARTE

RESUMEN FINANCIERO

| BANCARIO |
|------------------|
| DOS |
| 1,946,734,256.48 |
| 2,790,822,393.48 |
| 652,848,391.47 |
| 1,199,106,129.00 |
| 405,271,642.25 |
| 834,708.00 |
| 491.81 |
| 410,519,329.15 |
| |





| BALANCE GENERA | |
|--|-------------------|
| Prestamos * | 16,343,262,667.08 |
| Efectivo, efectos de caja y depósitos en | |
| bancos * | 3,989,408,685.41 |
| Depósito* | 3,244,153,149.73 |
| Inversiones* | 2,224,029,418.81 |
| Total de Activos* | 23,965,108,119.17 |
| Total de Depósitos* | 17,149,238,474.86 |
| Deuda Total* | 2,673,896,224.00 |
| Pasivos Totales* | 21,043,957,588.25 |
| Préstamos Netos* | 2,322,423,644.22 |
| Obligaciones en valores* | 316,789,061.16 |
| Acciones Preferidas* | 0.00 |
| Acción Común* | 834,708,000.00 |
| Capital Pagado * | 140,897,488.26 |
| Operación y reservas * | 248,223,051.29 |
| Patrimonio Total * | 2,921,150,530.46 |
| Dividendo * | 79,921,000.00 |
| Morosidad * | 249,119,803.00 |
| Reserva * | 511,282,838.12 |
| Cartera Total * | 16,787,964,052.42 |

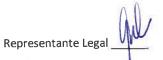
| RAZONE | S FINANCIERAS: |
|---|----------------|
| Total de Activos / Total de Pasivos | 1.14 |
| Total de Pasivos / Total de Activos | 0.88 |
| Dividendo/Acciónes Emitidas y en | 0.00 |
| Circulacion | 95.75 |
| Efectivo + Depósitos + Inversiones /Total | 33.73 |
| de Depósitos | 0.55 |
| Efectivo + Depósitos + Inversiones /Total | 0.33 |
| de Activos | 0.39 |
| Deuda Total + Depósito / Patrimonio | 6.79 |
| Préstamos / Total de Activos | 0.68 |
| Préstamos Netos / Total de Depósitos | 0.14 |
| Gastos de Operación / Ingresos Totales | 0.43 |
| Morosidad /Reservas | 0.49 |
| Morosidad /Cartera Total | 0.01 |
| Utilidad o Pérdida del Período / Patrimonio | 0.01 |
| Total | 0.14 |

^{*} Resumen elaborado de acuerdo a los estados financieros consolidados interinos a diciembre 2019 los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

III PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final





IV PARTE

CALIFICACION DE RIESGO

| Compañía | Standard & Poor's | Moody's Investors Service |
|---------------------------------|-------------------|---------------------------|
| BAC International Bank, Inc. | BB+/Stable | Ba1/Stable |

V PARTE

GOBIERNO CORPORATIVO

De conformidad con las guías y principios dictados mediante Acuerdo No. 12 de 11 de noviembre de 2003, para la adopción de recomendaciones y procedimientos relativos al buen gobierno corporativo de las sociedades registradas, a continuación respondemos las siguientes preguntas, con relación a BAC International Bank, Inc.

| | Contenido mínimo |
|----|--|
| 1. | Indique si se han adoptado a lo interno de la organización reglas o procedimientos de buen gobierno corporativo? En caso afirmativo, si son basadas en alguna reglamentación específica BAC International Bank, Inc. ha adoptado substancialmente reglas o procedimientos de buen gobierno corporativo, atendiendo los ACUERDO No. 005 -2011 de la Superintendencia de Bancos de Panamá y No. 12-2003 de la Comisión Nacional de Valores. |
| 2. | Indique si estas reglas o procedimientos contemplan los siguientes temas: |
| | a. Supervisión de las actividades de la organización por la Junta Directiva. |
| | La Junta Directiva supervisa las actividades a través de Comités designados. |
| | b. Existencia de criterios de independencia aplicables a la designación de Directores frente al control accionario. |
| | La designación se realiza buscando una mezcla entre Directores de BAC International Bank Inc. y Directores independientes al control accionario. |
| | c. Existencia de criterios de independencia aplicables a la designación de Directores frente a la administración. |
| | La designación de Directores de realiza con independencia frente a la Administración. |
| | d. La formulación de reglas que eviten dentro de la organización el control de poder en un grupo reducido de empleados o directivos. |
| | No existen reglas específicas, mas no se da en la práctica pues la estructura organizacional y de gobierno corporativo del BAC International Bank Inc. no permite la concentración del poder en un grupo reducido de personas, debido a que cada uno de los niveles de |

Representante Legal

Gobierno posee atribuciones limitadas y depende de los otros para la debida administración. e. Constitución de Comisiones de Apoyo tales como de Cumplimiento y Administración de Riesgos, de Auditoría. Se cuenta con los siguientes comités regionales: Crédito, Activos y Pasivos, Cumplimiento, Auditoría, Tecnología, Seguridad de la Información y Gestión Integral de Riesgos. Asimismo, localmente se cuenta con los Comités de Crédito, Activos y Pasivos, Cumplimiento, Auditoría, Tecnología y Gestión Integral de Riesgos. Dichos comités garantizan un monitoreo constante sobre el desempeño financiero y el cumplimiento de las políticas establecidas y las directrices emitidas. f. La celebración de reuniones de trabajo de la Junta Directiva y levantamiento de actas que reflejen la toma de decisiones. La Junta Directiva de BAC International Bank Inc. celebra una sesión ordinaria cada mes. Para cada una de ellas se levantan Actas sobre los temas discutidos y las decisiones tomadas. g. Derecho de todo director y dignatario a recabar y obtener información. Todo director y dignatario tiene derecho a recabar y obtener información. 3. Indique si se ha adoptado un Código de Ética. En caso afirmativo, señale su método de divulgación a quienes va dirigido. Existe un Código de integridad y ética el cual contiene las Políticas de Integridad que deben cumplir todos los colaboradores de la Organización en todos los niveles, así como las sanciones por el incumplimiento para quienes no respeten dicho Código. Dicho Código está disponible en la intranet del Grupo a la cual tienen acceso todos los colaboradores. Además, los contenidos del mismo son objeto de evaluación periódica. Junta Directiva 4. Indique si las reglas de gobierno corporativo establecen parámetros a la Junta Directiva en relación con los siguientes aspectos: a. Políticas de información y comunicación de la empresa para con sus accionistas y terceros. La Junta Directiva vela porque los sistemas de información internos y externos sean eficaces y seguros, y que la información proporcionada sea oportuna y transparente y cumpla además con la normativa vigente aplicable. b. Conflictos de intereses entre Directores, Dignatarios y Ejecutivos clave, así como la toma de decisiones. Es responsabilidad de la Junta Directiva aprobar la directriz regional para la prevención de Conflictos de Interés y sus modificaciones. Cada comité de ética (o el órgano local que haga sus veces de conformidad con la respectiva Directriz de Conflicto de Intereses) es responsable de gestionar y hacerle seguimiento a las situaciones de Conflicto de Intereses que le sean informadas, además de garantizar la confidencialidad y seguridad de la información y determinar las acciones correctivas, preventivas o disciplinarias aplicables a cada caso.



c. Políticas y procedimientos para la selección, nombramiento, retribución y destitución de los principales ejecutivos de la empresa. La Junta Directiva debe aprobar la selección, nombramiento, retribución y destitución de los principales ejecutivos. d. Sistemas de evaluación de desempeño de los ejecutivos clave. La Junta directiva es responsable de velar porque se cumpla un programa de evaluación de los ejecutivos clave, basado en criterios imparciales y oportunos relacionados con su desempeño laboral. e. Control razonable del riesgo. Se ejerce a través de la Junta directiva y los comités de apoyo. La estructura de gobierno corporativo (donde la Junta Directiva es el órgano de mayor autoridad) tiene entre sus principales responsabilidades supervisar las exposiciones a los riesgos y gestionarlos eficazmente. f. Registros de contabilidad apropiados que reflejen razonablemente la posición financiera de la empresa. La Junta Directiva vela por la transparencia en la revelación de la posición financiera, así como el cumplimiento de las normas de contabilidad y la regulación aplicables. q. Protección de los activos, prevención y detección de fraudes y otras irregularidades. La Junta Directiva asegura la protección de los activos, prevención y detección de fraudes a través del Comité de Cumplimiento. h. Adecuada representación de todos los grupos accionarios, incluyendo los minoritarios. (Esta información debe suministrarse en todo caso de ofertas públicas de acciones. Para ofertas públicas de otros valores, se suministrará solo cuando sea de importancia para el público inversionista a juicio del emisor). No aplica i. Mecanismos de control interno del manejo de la sociedad y su supervisión periódica. La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer criterios de control interno para el buen manejo de la empresa, a través de la supervisión periódica de los diferentes comités. Indique si las reglas de gobierno corporativo contemplan incompatibilidades de los miembros de la Junta Directiva para exigir o aceptar pagos u otras ventajas extraordinarias, ni para perseguir la consecución de intereses personales. Las normas del Código de integridad y ética abarcan áreas como las relaciones con clientes y proveedores (principalmente en lo referente a pagos indebidos, la prevención del lavado de dinero y la privacidad de la información), las relaciones comerciales con la administración pública, el cumplimiento de las leyes de defensa de la competencia, las prácticas laborales justas, la protección del medio ambiente, así como la salud y seguridad de los colaboradores, entre otros.

Representante Legal

| | Composición de la Junta Directiva |
|----|---|
| 6. | a. Número de Directores de la Sociedad 10 |
| | b. Número de Directores Independientes de la Administración 0 |
| | c. Número de Directores Independientes de los Accionistas 2 |
| | Accionistas |
| 7. | Prevén las reglas de gobierno corporativo mecanismos para asegurar el goce de los derechos de los accionistas, tales como: |
| | a. Acceso a información referente a criterios de gobierno corporativo y su observancia. |
| | (Esta información debe suministrarse en todo caso de ofertas públicas de acciones. Para ofertas públicas de otros valores, se suministrará solo cuando sea de importancia para el público inversionista a juicio del emisor). |
| | No aplica |
| | b. Acceso a información referente a criterios de selección de auditores externos. |
| | (Esta información debe suministrarse en todo caso de ofertas públicas de acciones. Para ofertas públicas de otros valores, se suministrará solo cuando sea de importancia para el público inversionista a juicio del emisor). |
| | No aplica |
| | c. Ejercicio de su derecho a voto en reuniones de accionistas, de conformidad con el Pacto Social y/o estatutos de la sociedad. |
| | (Esta información debe suministrarse en todo caso de ofertas públicas de acciones. Para ofertas públicas de otros valores, se suministrará solo cuando sea de importancia para el público inversionista a juicio del emisor). |
| : | No aplica |
| | d. Acceso a información referente a remuneración de los miembros de la Junta Directiva. |
| | (Esta información debe suministrarse en todo caso de ofertas públicas de acciones. Para ofertas públicas de otros valores, se suministrará solo cuando sea de importancia para el público inversionista a juicio del emisor). |
| | No aplica |
| | e. Acceso a información referente a remuneración de los Ejecutivos Clave. |
| | (Esta información debe suministrarse en todo caso de ofertas públicas de acciones. Para ofertas públicas de otros valores, se suministrará solo cuando sea de importancia para el público inversionista a juicio del emisor). |
| | No aplica |
| | No aplica |





| | f. Conocimiento de los esquemas de remuneración accionaria y otros beneficios ofrecidos a los empleados de la sociedad. |
|-----|--|
| | (Esta información debe suministrarse en todo caso de ofertas públicas de acciones. Para ofertas públicas de otros valores, se suministrará solo cuando sea de importancia para el público inversionista a juicio del emisor). |
| | No aplica |
| | Comités |
| 8. | Prevén las reglas de gobierno corporativo la conformación de comités de apoyo tales como: |
| | a. Comité de Auditoría ; o su denominación equivalente Sí |
| | b. Comité de Cumplimiento y Administración de Riesgos; o su denominación equivalente Sí |
| | c. Comité de Evaluación y Postulación de directores independientes y ejecutivos clave; o su denominación equivalente No |
| | d. Otros: Crédito, Activos y Pasivos, Tecnología y Seguridad de la Información. |
| 9. | En caso de ser afirmativa la respuesta anterior, se encuentran constituidos dichos Comités para el período cubierto por este reporte? |
| | a. Comité de Auditoría Sí |
| | b. Comité de Cumplimiento y Administración de Riesgos. Sí |
| | c. Comité de Evaluación y Postulación de directores independientes y ejecutivos clave. No |
| | Conformación de los Comités |
| 10. | Indique cómo están conformados los Comités de: |
| | a. Auditoría (número de miembros y cargo de quiénes lo conforman, por ejemplo, 4 Directores -2 independientes- y el Tesorero). |
| | Miembros: 3 Directores de Junta Directiva. |
| | b. Cumplimiento y Administración de Riesgos |
| | Cumplimiento: 3 Directores de Junta Directiva; Gerente País; Director Regional de Gobierno y Cumplimiento; Vicepresidente Auditoria Interna; Vicepresidente Senior de Operaciones Tecnología y Administración; Vicepresidente de Riesgo Integral; Vicepresidente de Cumplimiento; Vicepresidente Senior de Banca de Personas y Medios de Pago. |
| | Gestión Integral de Riesgos: 4 Directores de Junta Directiva; Director Regional de Gobierno y Cumplimiento, Vicepresidente Senior de Operaciones Tecnología y Administración; Gerente País, Vicepresidente Senior de Banca de Personas y Medios de Pago; Vicepresidente de Riesgo Integral. |
| | c. Evaluación y Postulación de directores independientes y ejecutivos clave. |
| | No aplica |
| | |



VI PARTE

DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Anual con corte Diciembre 2018 de BAC International Bank Inc., será divulgado a través de la página de internet, en la siguiente dirección: https://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa, publicado el 15 de mayo de 2020

Gerardo Illoa Representante Legal BAC International Bank, Inc.

Representante Legal

REPÚBLICA DE PANAMÁ





NOTARIA OCTAVA DEL CIRCUITO DE PANAMA

| 1 | <u>DECLARACIÓN NOTARIAL JURADA</u> |
|----|---|
| 2 | En la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo |
| 3 | nombre a los dieciocho (18) días del mes de Febrero del dos mil veinte (2020), ante mí, |
| 4 | ERICK ANTONIO BARCIELA CHAMBERS, Notario Público Octavo del Circuito de |
| 5 | Panamá, portador de la cédula de identidad personal número ocho- stecientos once-seiscientos |
| 6 | noventa y cuatro (8-711-694), comparecieron personalmente los señores comparecieron |
| 7 | personalmente los señores RODOLFO TABASH ESPINACH, varón, ciudadano |
| 8 | costarricense, mayor de edad, banquero, casado, de tránsito por esta ciudad, con número de |
| 9 | pasaporte uno- cero siete cuatro cero-cero nueve ocho ocho (1 0740 0988), y JAVIER |
| 10 | GERARDO ULLOA CASTRO, varón, costarricense, mayor de edad, casado, vecino de esta |
| 11 | ciudad, con pasaporte de identidad personal número uno-cero seis ocho siete- cero dos cero |
| 12 | cuatro (1 0687 0204) en sus calidades de Presidente de la Junta Directiva y Gerente General |
| 13 | de BAC INTERNATIONAL BANK, INC., sociedad anónima inscrita a la ficha trescientos |
| 14 | seis mil diecisiete (306017), rollo cuarenta y siete mil ciento uno (47101) e imagen dos (2), a |
| 15 | fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo siete-dos mil dos (7- |
| 16 | 2002), de catorce (14) de Octubre de dos mil dos (2002) de la Superintendencia del Mercado |
| 17 | de Valores de la República de Panamá, por este medio deja constancia bajo la gravedad del |
| 18 | juramento, junto al Presidente y Ejecutivo Financiero de más alta jerarquía de la entidad, |
| 19 | quienes firman en declaraciones aparte, certifica lo siguiente: |
| 20 | a. Que ha revisado el Estado Financiero Anual correspondiente a BAC |
| 21 | INTERNATIONAL BANK, INC |
| 22 | b. Que a su juicio, los Estados Financiero no contienen informaciones o declaraciones |
| 23 | falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que |
| 24 | deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno (1) de mil novecientos noventa y nueve |
| 25 | (1999) y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para las declaraciones hechas en dicho |
| 26 | informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron |
| 27 | hechas |
| 28 | c. Que a su juicio los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información |
| 29 | financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la |
| 30 | condición financiera y los resultados de las operaciones de BAC INTERNATIONAL BANK, |
| | |

| INC., para el período correspondiente del uno (1) de enero de dos mil diecinueve (2019) al |
|--|
| treinta y uno (31) de diciembre de dos diecinueve (2019) |
| d. Que el firmante, junto al Presidente y Gerente General de la entidad, quienes firman |
| en declaraciones aparte: |
| d.1 Son responsables del establecimiento y mantenimiento de controles internos en la |
| empresa; |
| d.2 Han diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información |
| de importancia sobre BAC INTERNATIONAL BANK, INC., y sus subsidiarias |
| consolidadas, sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el período en el que |
| los reportes han sido preparados |
| d.3 Han evaluado la efectividad de los controles internos de BAC INTERNATIONAL |
| BANK, INC., dentro de los noventa (90) días previos a la emisión de los Estados Financieros |
| d.4 Han presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los |
| controles internos con base en las evaluaciones efectuadas a esa fecha |
| e. Que el firmante ha revelado a los auditores de BAC INTERNATIONAL BANK, |
| INC., y al Comité de Auditoria, lo siguiente: |
| e.1 Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los |
| controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de BAC |
| INTERNATIONAL BANK, INC., para registrar, procesar y reportar información financiera, |
| e indicado a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos |
| e.2 Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados |
| que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de BAC |
| INTERNATIONAL BANK, INC. |
| f. Que el firmante ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios |
| significativos en los controles internos de BAC INTERNATIONAL BANK, INC o |
| cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con |
| posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas |
| con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro de la empresa |
| Esta declaración la hacemos para ser presentada ante la Superintendencia del Mercado de |
| Valores de la República de Panamá |

REPÚBLICA DE PANAMÁ





NOTARIA OCTAVA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

| 1 | Leída como le fue a los comparecientes en preser | ncia de los testigos instrumentales |
|---|--|--|
| 2 | SELIDETH EMELINA DE LEON CARRASCO, con | cédula de identidad personal número |
| 3 | seis-cincuenta y nueve-ciento cuarenta y siete (6-59-14 | 7), y VICTORIA RAMOS TAPIA, |
| 4 | con cédula de identidad personal número ocho - ocho | cientos cincuenta y dos - trescientos |
| 5 | noventa y cinco (8-852-395), mayores de edad, vecino | os de esta ciudad, personas a quienes |
| 6 | conozco y son hábiles para el cargo, la encontraron conf | forme, le impartieron su aprobación y |
| 7 | la firman todos para constancia, por ante mí, el Notario | que doy fe |
| 8 | LOS DECLARANTI | <u>ES</u> : |
| 9 | | |
| 0 | | 10 |
| . 1 | (dog/) | 1190 |
| 2 | RODOLFO TABASH ESPINACH | JAVIER GERANDO ULLOA, |
| 3 | Pasaporte N° 1 0740 0988 | Pasaporte No. 1 0687 0204 |
| 4 | TESTIGOS | |
| 5 | | |
| | | |
| 6 | | |
| 7 | App No Sero | Materia Power |
| | SELIDETH EMELINA DE LEON CARRASCO | VICTORIA RAMOS TAPIA |
| 7 | SELIDETH EMELINA DE LEON CARRASCO Cédula 6-59-147 | VICTORIA RAMOS TAPIA Cédula 8-852-395 |
| .7 | Cédula 6-59-147 | |
| .7 .8 .9 | Cédula 6-59-147 | |
| .7 .8 .9 | Cédula 6-59-147 | Cédula 8-852-395 |
| .7 .8 .9 .20 | Cédula 6-59-147 | |
| 7 8 9 20 21 | Cédula 6-59-147 | Cédula 8-852-395 |
| .7 .8 .9 .20 .21 .22 | Cédula 6-59-147 | Cédula 8-852-395 |
| 8 9 20 21 22 23 | Cédula 6-59-147 | Cédula 8-852-395 |
| 20 20 21 22 23 24 25 | Cédula 6-59-147 | Cédula 8-852-395 |
| 7 8 9 20 21 22 23 24 25 | Cédula 6-59-147 | Cédula 8-852-395 |
| 8 9 9 00 0 21 22 23 24 4 25 26 6 27 | Cédula 6-59-147 | Cédula 8-852-395 |