

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 31 de Diciembre del 2016

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: BAC International Bank, Inc.

VALORES QUE HA REGISTRADO: Valores Comerciales Negociables por US\$100,000,000.00 y US\$100,000,000.00 Bonos Corporativos por US\$100,000,000.00 y US\$100,000,000.00

NUMEROS DE TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR: 206-2700 / 214-9270

DIRECCION DEL EMISOR: Torre BAC Avenida Balboa Esquina Calle 42 y 43 Bella Vista

DIRECCIÓN CORREO ELECTRÓNICO EMISOR: afistonich@pa.bac.net

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO No 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DEL 2000

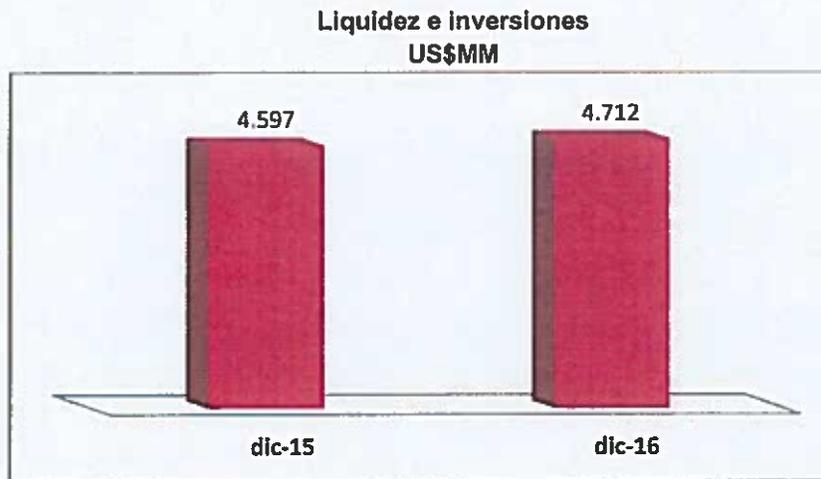
Representante Legal

I. PARTE

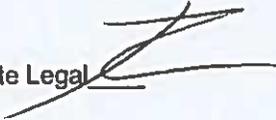
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

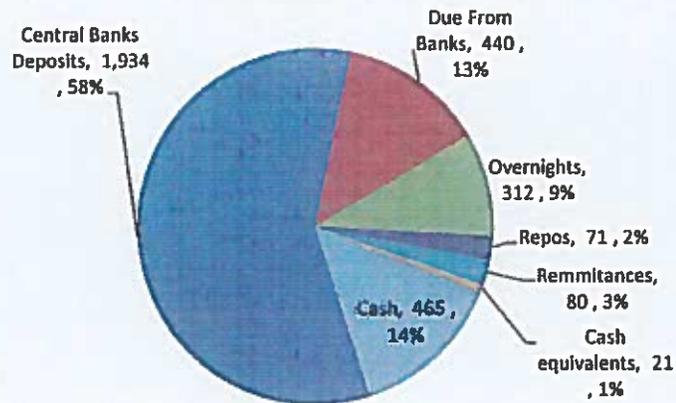
El total de activos líquidos e inversiones a diciembre 2016 ascendió a US\$4,712 millones, es decir un aumento de 2.5% con respecto a diciembre 2015, cuando este mismo rubro alcanzó los US\$4,597 millones. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas 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 2016, US\$3,323 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (58%), efectivo (14%), depósitos en bancos a la vista (13%), depósitos overnight (9%), remesas en tránsito (2%), repos (2%) y equivalentes de efectivo (1%).

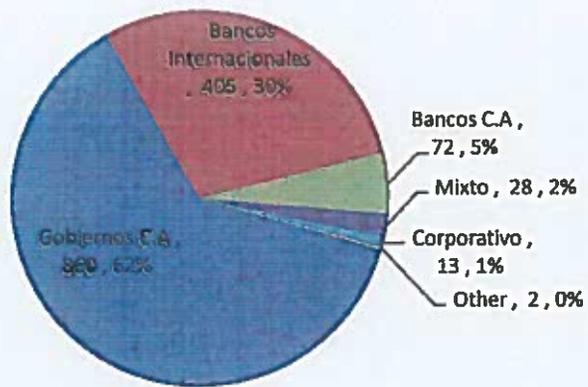
Representante Legal 

**Activos líquidos
Diciembre 2016**



A diciembre 2016, las inversiones en títulos valores y depósitos en bancos a plazo a más de 90 días fueron de US\$1,432¹ millones; superiores a las reportadas en diciembre 2015 de US\$1,352 millones; donde además el 64% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 27% a títulos de instituciones financieras internacionales (fuera de Centroamérica); el 6% a títulos de instituciones financieras de la región y un 1% a otro tipo de títulos.

**Inversiones
Diciembre 2016**



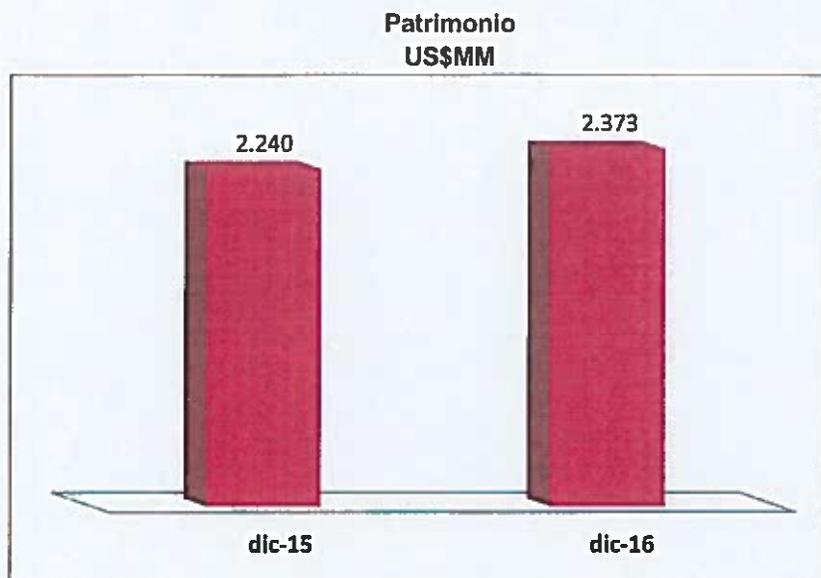
¹ Excluye inversiones al costo.

Representante Legal

Dentro de las inversiones en títulos valores, a diciembre 2016 los valores disponibles para la venta representaron 93% del total con un monto de US\$1,280 millones versus US\$1,042 millones en diciembre 2015; las inversiones negociables tuvieron un peso de 2% con un monto de US\$32 millones, valor superior al reportado a diciembre 2015 de US\$29 millones, mientras que los depósitos en bancos a plazo a más de 90 días representaron el 5% del total con un monto de US\$66 millones versus US\$211 millones según los registros de diciembre 2015.

B. RECURSOS DE CAPITAL

A diciembre 2016 el patrimonio del Grupo BAC Credomatic fue de US\$2,373 millones, es decir, 6% o US\$133 millones más con respecto a diciembre 2015. El aumento del patrimonio se explica principalmente por las utilidades no distribuidas que ascendieron US\$ 135MM.



Durante el período comprendido entre el 1 de enero 2016 y el 30 de diciembre 2016 no existieron compromisos de importancia para gastos de capital y el capital base aumentó producto de la capitalización de utilidades retenidas. BAC International Bank y Subs. no posee acciones preferidas o bonos perpetuos y no existen planes de emisión de este tipo de instrumentos para el siguiente periodo.

Como resultado de los eventos ocurridos en los últimos años a nivel mundial, hoy más que nunca, 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 junio 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).

Representante Legal

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 2016, el índice de adecuación de capital fue de 13.1%, 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 2016, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

Banco	Límite regulatorio	Activos Ponderados por Riesgo (US\$MM)	Adecuación capital (Diciembre 2015)
BAC Reformador	10%	1,867	14.6%
BAC BAMER	10%	1,815	12.4%
BAC El Salvador	12%	1,502	14.5%
BAC Nicaragua	10%	1,544	14.1%
BAC San José	10%	4,695	13.2%
BAC Internacional Bank y Subs.	8%	16,031	13.1%

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.

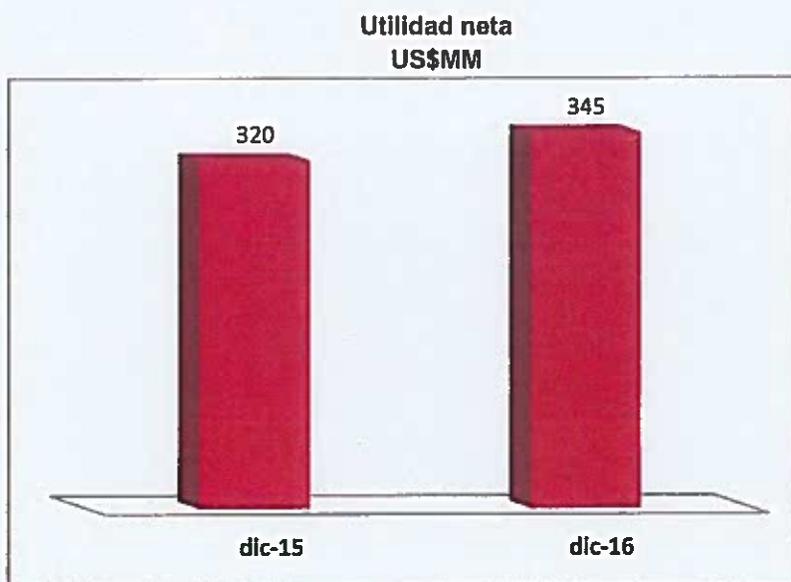
Representante Legal



C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Respecto la composición de los ingresos a diciembre 2016, los ingresos por intereses representaron el 69% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 31%. La tasa de crecimiento de los ingresos por intereses entre diciembre 2015 y diciembre 2016 fue de 10% y otros ingresos 16%.

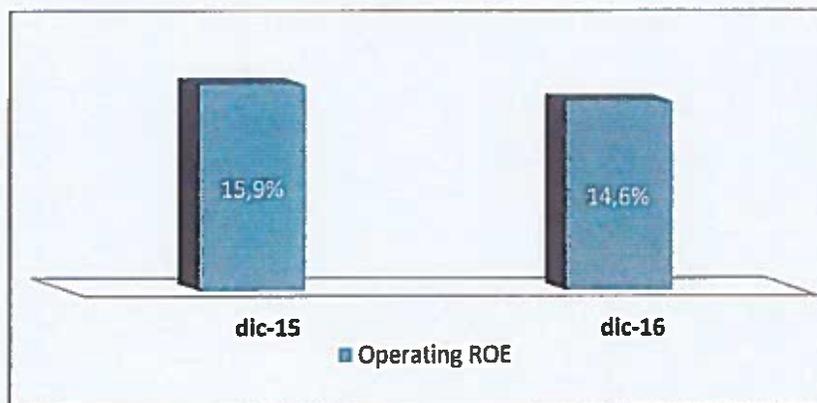
Por otro lado, entre diciembre 2015 y diciembre 2016, el mayor crecimiento en el gasto financiero se presentó en obligaciones financieras, aumentando 9.7%, dicho gasto representó un 26% del gasto total de intereses a Diciembre 2016. El gasto por depósitos representó el 68% del gasto por intereses y aumentó 7.3%. El margen de intermediación se incrementó un 10.7% y la utilidad neta aumentó 7.9% entre diciembre 2015 y diciembre 2016.



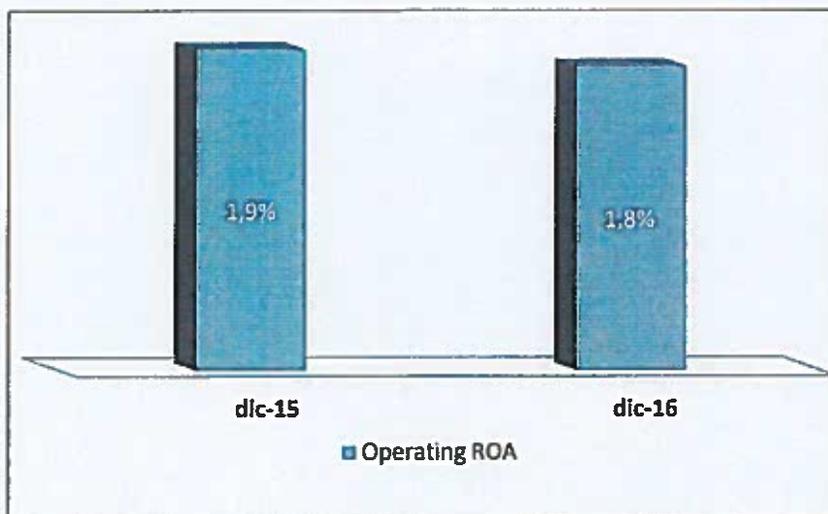
A diciembre 2016, el Grupo BAC Credomatic obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 14.6% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 1.8%, a diciembre 2015 estas mismas razones fueron de 15.9 % y 1.9% respectivamente.

Representante Legal

Return on equity (ROE)



Return on assets (ROA)



Representante Legal

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

BAC International Bank & 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 2017 se espera consolidar aún más los resultados históricos del Grupo, a través de estrategias que permitan 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 Costa Rica, Honduras, Nicaragua, El Salvador, Guatemala y México. Por lo tanto, los ingresos y el comportamiento de la cartera crediticia están ligados al comportamiento de la economía en la región.

El año 2016 fue un año atípico para los mercados financieros en diferentes sentidos. El contexto internacional, los bajos precios del petróleo y materias primas, y el sorpresivo cambio de administración en Estados Unidos, limitaron el potencial de las economías de la región.

Durante el año 2017 se espera un periodo de enfriamiento comercial entre de América Latina y Estados Unidos. No solo en el tema comercial ante la posible renegociación del Tratado de Libre Comercio entre Estados Unidos, Canadá y México, sino también en términos de migración, cooperación entre fronteras y programas anti-drogas, entre otros.

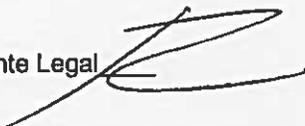
Asimismo, a nivel mundial otros dos factores cuyos potenciales efectos podrían afectar el crecimiento de la región son el inicio de los procedimientos de negociación de la salida del Reino Unido de la Unión Europea (Brexit), y las elecciones presidenciales en Francia y Alemania en las cuales los partidos de ultraderecha han tomado paulatinamente mayor fuerza, siendo estos simpatizantes con las ideas proteccionistas tanto a nivel comercial como migratorio así como acérrimos críticos del papel que ha jugado Alemania para mantener la cohesión en la Unión Europea. Lo anterior significa un potencial enfriamiento de la economía mundial.

Se espera, entonces, que el menor crecimiento de los principales socios comerciales de la región y el incremento en el costo de las materias primas y el crecimiento en las tasas de interés disminuyan el dinamismo de la economía de la región.

De esta forma, el PIB real regional – incluido Panamá – se espera muestre una tasa de variación, de 4% en 2017 (levemente superior al crecimiento de 3.8% en 2015).² Además, las exportaciones pasarán de disminuir un 0.4% entre 2015 y 2016 a crecer un 3.5% durante 2017, mientras que la inflación para ese mismo periodo pasaría de 2.9% a 3.6 % durante el 2017.

² Tomado de Informe sobre Economías Centroamericanas a agosto 2016 de Consultores Económicos y Financieros S.A. (CEFSA).

Representante Legal

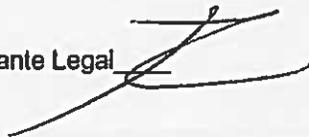


A nivel local, la sostenibilidad de las finanzas públicas representa uno de los principales retos en la mayoría de países centroamericanos con un déficit fiscal del 3.5% para el año 2017.

E. EVENTOS RELEVANTES

Grupo BAC Credomatic Network comunica oficialmente el nombramiento del señor Erick Campos como nuevo Country Manager de BAC Reformador en Guatemala, en sustitución del señor Roberto Fuentes, a partir del mes de diciembre de 2016.

Representante Legal

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping strokes, positioned over the text 'Representante Legal'.

II. PARTE

RESUMEN FINANCIERO*

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	dic-16	set-16	jun-16	mar-16	dic-15
Ingresos por intereses	1,552,625,834	1,159,479,488	763,426,730	377,288,830	1,433,320,472
Gastos por intereses	483,823,311	359,169,208	236,259,817	117,491,541	452,366,401
Gastos de operación	1,019,844,225	765,943,142	507,687,941	249,636,944	952,972,140
Utilidad	345,205,077	257,364,151	173,721,361	82,890,278	319,818,358
Acciones emitidas y en circulación	834,708	834,708	834,708	834,708	834,708
Utilidad por Acción	413.56	308.33	208.12	99.30	383.15
Utilidad del período	87,840,926	83,642,790	90,831,083	82,890,278	91,642,799
Acciones promedio del período	834,708	834,708	834,708	834,708	834,708

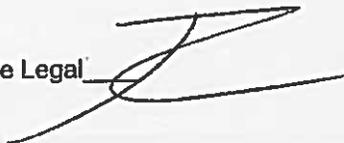
17%

335,133,634

BALANCE GENERAL	dic-16	set-16	jun-16	mar-16	dic-15
Préstamos	14,271,758,299	13,793,874,016	13,387,618,620	13,080,430,671	13,108,318,351
Activos Totales	20,047,551,226	19,201,512,554	18,830,800,975	18,606,467,454	18,722,682,672
Deuda Total	3,707,779,388	3,406,609,050	3,369,107,286	3,304,876,064	3,548,878,599
Patrimonio Total	2,373,343,528	2,461,749,842	2,385,163,056	2,320,475,598	2,240,026,460
RAZONES FINANCIERAS:					
Dividendo/acción común (\$)	200.8	-	7.4	-	13.4
Deuda Total+Depósitos/Patrimonio (veces)	7.1	6.5	6.7	6.7	7.1
Préstamos/Activos Totales	71.19%	71.84%	71.09%	70.30%	70.01%
Gastos de operación/Ingresos totales	45.13%	45.71%	45.95%	46.22%	46.60%
Morosidad/Reservas (veces)	0.86	0.81	0.77	0.77	0.85
Morosidad/Cartera Total	1.18%	1.16%	1.05%	1.02%	1.04%

*Resumen elaborado de acuerdo a los estados financieros consolidados interinos a diciembre 2016 los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Representante Legal



III. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final

Representante Legal

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping, stylized strokes.

IV. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral con corte Diciembre 2016 de BAC International Bank Inc., será divulgado a través de la página de internet del banco, en la siguiente dirección: <http://www.bac.net/panama/esp/banco/empresa/nuestraempresa.html> a partir del 1 de marzo de 2017.



Rodolfo Tabash E.
Representante Legal
BAC International Bank, Inc.

Representante Legal



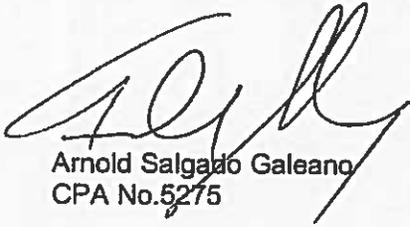
A la Junta Directiva y Accionista
BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias:

He revisado los estados consolidados de situación financiera de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2016, y estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación de la información financiera interina.

En base a mi revisión, los estados financieros consolidados interinos antes mencionados, al 31 de diciembre de 2016, fueron preparados de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con esta nota damos cumplimiento a lo estipulado en el Artículo 4 del Acuerdo No.8-2000 de 22 de mayo de 2000, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores.



Arnold Salgado Galeano
CPA No.5275

25 de febrero de 2017
Panamá, República de Panamá

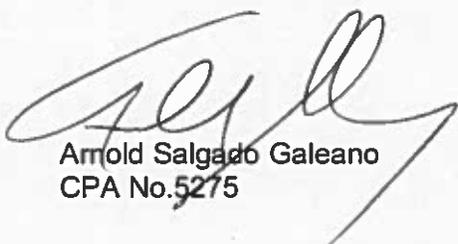
A la Junta Directiva y Accionista
BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias:

He revisado los estados consolidados de situación financiera de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2016, y estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación de la información financiera interina.

En base a mi revisión, los estados financieros consolidados interinos antes mencionados, al 31 de diciembre de 2016, fueron preparados de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con esta nota damos cumplimiento a lo estipulado en el Artículo 4 del Acuerdo No.8-2000 de 22 de mayo de 2000, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores.



Arnold Salgado Galeano
CPA No.5275

25 de febrero de 2016
Panamá, República de Panamá

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

Estados Financieros Consolidados Condensados

(No auditado)

31 de diciembre de 2016



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

Índice del Contenido

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

Anexos

Detalle de Colocaciones

Detalle de Inversiones – Disponibles para la Venta



BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo y efectos de caja		545,071,729	567,726,362
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 7	71,358,013	56,744,489
Depósitos en bancos:			
A la vista		2,374,474,948	2,467,226,207
A plazo		398,606,048	423,002,074
Total de depósitos en bancos		<u>2,773,080,996</u>	<u>2,890,228,281</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	6	<u>3,389,510,738</u>	<u>3,514,699,132</u>
Inversiones y otros activos al valor razonable	4, 8	1,322,607,099	1,082,308,515
Préstamos a valor razonable	4	15,400,337	17,379,905
Préstamos a costo amortizado	4, 9	14,256,357,962	13,090,938,446
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	10	(195,360,480)	(161,032,488)
Intereses no devengados		(2,577,581)	(2,268,673)
Comisiones no devengadas, netas		(50,384,109)	(50,179,679)
Préstamos a costo amortizado, neto		<u>14,008,035,792</u>	<u>12,877,457,606</u>
Activos clasificados como mantenidos para la venta	19	60,589,657	0
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto de depreciación y amortización acumuladas		354,779,795	360,221,760
Obligaciones de clientes por aceptaciones		31,923,582	4,498,990
Intereses acumulados por cobrar		104,982,339	93,075,619
Otras cuentas por cobrar		238,507,166	223,887,420
Plusvalía y activos intangibles		388,859,920	391,351,556
Impuesto sobre la renta diferido	15	11,042,033	10,602,487
Otros activos		121,312,768	130,020,973
Total de activos		<u>20,047,551,228</u>	<u>18,705,503,963</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos:			
A la vista		4,858,900,069	4,755,948,327
Ahorros		2,593,004,442	2,417,283,369
A plazo fijo		5,731,181,379	5,118,204,056
Total de depósitos		<u>13,183,085,890</u>	<u>12,291,435,752</u>
Pasivos clasificados como mantenidos para la venta	19	30,855,988	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		91,021,291	37,405,475
Obligaciones financieras	11	3,189,627,634	3,123,411,334
Otras obligaciones financieras	12	427,130,463	388,061,790
Aceptaciones pendientes		31,923,582	4,498,990
Intereses acumulados por pagar		73,068,825	66,841,239
Impuesto sobre la renta por pagar		57,099,159	55,972,929
Impuesto sobre la renta diferido	15	47,491,212	44,999,893
Otros pasivos		542,903,654	452,850,101
Total de pasivos		<u>17,674,207,698</u>	<u>16,465,477,503</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	13	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado en exceso		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,164,872)	(5,158,138)
Utilidades no distribuidas		1,340,573,712	1,205,881,772
Reserva de capital voluntaria		54,253,667	54,253,667
Reservas regulatorias		223,464,042	179,252,779
Otras Utilidades (Pérdidas) Integrales		(215,662,977)	(170,052,801)
Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora		<u>2,373,069,060</u>	<u>2,239,782,767</u>
Participación no controladora de la Compañía		274,468	243,693
Total del patrimonio		<u>2,373,343,528</u>	<u>2,240,026,460</u>
Compromisos y contingencias	16		
Total de pasivos y patrimonio		<u>20,047,551,226</u>	<u>18,705,503,963</u>

BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Nota	2016	2015
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Depósitos en bancos		16,752,614	18,111,505
Instrumentos financieros		50,220,119	50,565,553
Préstamos		1,485,653,101	1,347,248,835
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>1,552,625,834</u>	<u>1,415,925,893</u>
Gastos de intereses			
Depósitos		328,907,122	306,345,749
Obligaciones financieras		126,865,540	115,807,833
Otras obligaciones financieras		26,227,665	26,381,555
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		1,822,984	2,534,827
Total de gastos de intereses		<u>483,823,311</u>	<u>450,869,964</u>
Ingreso neto de intereses y comisiones		<u>1,068,802,523</u>	<u>965,055,929</u>
Provisión para pérdidas en préstamos			
	10	244,841,043	181,185,240
Deterioro en bienes reposados y activos mantenidos para la venta			
		11,155,938	4,094,469
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar			
		39,941	344,783
Ingreso neto de intereses y comisiones y otros ingresos después de provisiones		<u>812,765,603</u>	<u>779,431,437</u>
Otros ingresos:			
Ganancia en instrumentos financieros, neta	14	3,820,018	7,414,315
Cargos por servicios		398,024,948	353,237,128
Comisiones y otros cargos, neta		155,905,098	134,916,316
Ganancia en cambio de monedas, neta		109,170,078	80,894,689
Otros ingresos		40,373,702	32,383,053
Total de otros ingresos		<u>707,293,844</u>	<u>608,845,501</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados		498,697,355	470,015,988
Depreciación y amortización		74,423,198	68,054,238
Gastos administrativos		55,075,062	47,379,213
Alquileres y gastos relacionados		66,508,299	60,322,197
Otros gastos		325,140,311	289,241,487
Total de gastos generales y administrativos		<u>1,019,844,225</u>	<u>935,013,123</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y de operaciones descontinuadas		500,215,222	453,263,815
Menos: Impuesto sobre la renta	15	134,202,172	127,007,757
Utilidad neta procedente de actividades continuadas		<u>366,013,050</u>	<u>326,256,058</u>
Menos: utilidad neta atribuible a la participación no controladora			
		44,128	39,148
Utilidad neta procedente de actividades continuadas, atribuible a la Compañía controladora		<u>365,968,922</u>	<u>326,216,910</u>
Operaciones descontinuadas			
Pérdida del año procedente de actividades descontinuadas, neto de impuesto sobre la renta	19	(20,807,973)	(6,398,552)
Utilidad neta, atribuible a la Compañía controladora		<u>345,160,949</u>	<u>319,818,358</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		345,160,949	319,818,358
Participación no controladora		44,128	39,148
		<u>345,205,077</u>	<u>319,857,506</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
Utilidad neta	<u>345,205,077</u>	<u>319,857,506</u>
Otras utilidades integrales:		
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado condensado de resultados		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(47,170,129)	(22,872,274)
Conversión de operaciones en moneda extranjera relativos a activos clasificados como mantenidos para la venta	4,180,941	0
Cambios en el valor razonable de coberturas de flujo de efectivo	392,067	841,807
Reserva de valuación de inversiones disponibles para la venta:		
Monto neto transferido a resultados	(4,048,799)	(6,974,323)
Cambio neto en valor razonable	<u>1,023,535</u>	<u>4,960,578</u>
Otras pérdidas integrales	<u>(45,622,385)</u>	<u>(24,044,412)</u>
Utilidades integrales	299,582,692	295,813,094
Menos: utilidades integrales atribuibles a la participación no controladora	<u>31,918</u>	<u>27,743</u>
Utilidades integrales atribuibles a la Compañía controladora	<u>299,550,773</u>	<u>295,785,351</u>

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

BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		345,205,077	319,857,506
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		74,423,198	68,054,238
Provisión para pérdidas en préstamos	10	244,841,043	181,185,240
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		39,841	344,783
Deterioro de bienes repositados y activos mantenidos para la venta		11,155,936	4,094,469
Provisión (liberación) para pérdidas en compromisos no desembolsados		3,123	(243,194)
Ingresos no devengados sobre préstamos y tarjetas de crédito		(24,143,777)	(17,973,402)
Ingreso de intereses y comisiones		(1,552,625,834)	(1,415,925,893)
Gastos de intereses		483,823,311	450,869,964
Pérdida (ganancia) neta en valores con cambios en resultados	8	205,510	(470,023)
Pérdida (ganancia) en valoración de cartera hipotecaria con cambios en resultados		244,759	(23,372)
Ganancia neta en venta de valores disponibles para la venta	8	(4,282,198)	(6,974,323)
Pérdida en instrumentos financieros derivados		11,909	53,403
(Ganancia) pérdida neta en venta y descarte de propiedad y equipo		(112,752)	231,638
Gasto de impuesto sobre la renta		134,202,172	127,007,757
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Aumento neto en depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		(17,843,616)	(53,293,683)
Valores negociables		(3,951,538)	(1,618,730)
Préstamos		(1,647,397,566)	(1,812,590,263)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		37,724,099	(12,160,965)
Otras cuentas por cobrar		(55,518,160)	(52,174,320)
Otros activos		39,666,347	32,064,207
Depósitos de clientes		1,096,511,540	1,038,482,920
Otros pasivos		149,437,851	45,872,871
Operación discontinuada		3,380,994	(6,520,300)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		1,549,079,757	1,400,392,779
Intereses pagados		(490,032,373)	(441,023,832)
Impuesto sobre la renta pagado		(121,324,814)	(101,985,309)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>252,723,941</u>	<u>(254,465,834)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de valores disponibles para la venta	8	450,600,344	596,764,277
Vencimientos, prepagos y "calls" de valores disponibles para la venta		909,486,550	281,477,814
Compra de valores disponibles para la venta		(1,452,463,626)	(909,268,667)
Compras de propiedad y equipo		(63,981,970)	(61,440,111)
Producto de la venta de propiedad y equipo y descarte de equipo		3,851,417	3,417,177
Operación discontinuada		659,929	(387,135)
Efectivo pagado en adquisición de negocios		0	(9,836,482)
Efectivo procedente de operación discontinuada		(9,777,971)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(181,625,327)</u>	<u>(109,273,127)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de otras obligaciones		172,566,663	233,123,814
Pago de otras obligaciones		(134,316,627)	(189,158,230)
Producto de obligaciones		2,146,642,145	1,669,624,880
Pago de obligaciones		(2,014,427,301)	(1,309,758,278)
Dividendos		(167,588,144)	(11,200,000)
Operación discontinuada		2,663,317	2,698,862
Compra de participación no controladora		(6,734)	(348,516)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>5,535,319</u>	<u>394,982,332</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		<u>(76,012,269)</u>	<u>(33,057,423)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		20,821,664	(1,814,052)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,302,797,310	3,304,811,362
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>3,323,418,974</u>	<u>3,302,797,310</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados Condensados
- (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
- (4) Administración de Riesgos
- (5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
- (6) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos
- (7) Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa
- (8) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable
- (9) Préstamos
- (10) Provisión para Pérdidas en Préstamos
- (11) Obligaciones Financieras
- (12) Otras Obligaciones Financieras
- (13) Capital en Acciones Comunes
- (14) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas
- (15) Impuesto sobre la Renta
- (16) Instrumentos Financieros fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera y Otros Compromisos
- (17) Instrumentos Financieros Derivados
- (18) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (19) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenedos para la Venta
- (20) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Activos
- (21) Transacciones con Partes Relacionadas
- (22) Litigios
- (23) Aspectos Regulatorios

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

31 de diciembre de 2016

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

BAC International Bank, Inc. fue incorporada 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 (el Banco Matriz). Leasing Bogotá, S. A. – Panamá es propiedad total del Banco de Bogotá S. A., un banco autorizado en la República de Colombia, el cual a su vez es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A.

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. y Subsidiaria, Premier Asset Management, Inc., BAC Leasing, Inc., BAC Valores (Panamá), Inc. y Credomatic de Panamá, S. A. (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.

El 11 de marzo de 2015, Credomatic International Corporation ("CIC"), una subsidiaria indirecta del Banco, adquirió el 100% de las acciones emitidas y en circulación de COINCA Corporation Inc. domiciliada en las Islas Vírgenes Británicas ("COINCA"). COINCA ofrece, a través de sus subsidiarias en Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá, productos de telemática y geolocalización. Con esta adquisición, el Banco expande su propuesta de valor en el mercado centroamericano.

El 2 de septiembre de 2015, Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A., una subsidiaria directa del Banco, adquirió el 100% de las acciones emitidas y en circulación de Medio de Pago MP, S.A. domiciliada en Costa Rica ("Medio de Pago"). Medio de Pago brinda servicios de recaudo de impuestos y otros conceptos a través de sus puestos "Servimás" ubicados en una importante cadena de supermercados. Con esta adquisición, el Banco expande su propuesta de valor en el mercado costarricense.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados Condensados

(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").

(b) *Base de medición*

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

- Instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable;
- Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados; e
- Inversiones disponibles para la venta reconocidas a valor razonable a través de otros resultados integrales.

(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 condensados 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 condensados 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. Estos además requieren 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 condensados es revelada en la Nota 5.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Las políticas contables que se exponen a continuación han sido aplicadas uniformemente en todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados condensados por todas las entidades.

(a) *Bases de consolidación*

Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene la facultad, directa o indirectamente, para regular las políticas financieras y operativas de una entidad para obtener beneficios de sus actividades.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

Para determinar el control son tomados 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 condensados 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, cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a valorar a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control, reconociéndose el cambio en el importe en libros en el estado consolidado condensado de resultados. El valor razonable es el importe en libros inicial a efectos de la contabilización posterior de la participación retenida como una asociada, negocio conjunto o activo financiero. Además de ello, cualquier importe previamente reconocido en otro resultado integral en relación con dicha entidad se contabiliza como si el Banco hubiera vendido directamente los activos o pasivos relacionados. Esto podría significar que los importes previamente reconocidos en otro resultado integral se reclasifiquen al estado consolidado condensado de resultados.

(b) *Transacciones y saldos en monedas extranjeras*

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 condensado 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 periodo.

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 periodo.
- Ingresos y gastos: a la tasa de cambio promedio del periodo.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

- 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*

Clasificación

Los activos financieros son clasificados a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero. Las clasificaciones efectuadas por el Banco se detallan a continuación:

Acuerdos de recompra y reventa de títulos valores

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa y los valores vendidos bajo acuerdos de recompra generalmente se contabilizan como transacciones de financiamiento garantizadas y se registran al monto en que los valores fueron adquiridos o vendidos más intereses acumulados. El Banco tiene la política de tomar posesión de los valores comprados bajo acuerdos de reventa. El Banco evalúa el valor de mercado de los valores comprados y vendidos y obtiene o libera garantías de las contrapartes cuando es apropiado.

Inversiones en valores

Las inversiones en valores son clasificadas en una de las siguientes categorías con base en la intención de la Administración de generar una ganancia con las fluctuaciones en el precio del instrumento, o de venderlas eventualmente.

- Inversiones y otros activos a valor razonable con cambios en resultados.
En esta categoría se incluyen inversiones en valores adquiridas con el propósito de generar una ganancia a corto plazo por las fluctuaciones en el precio del instrumento, e instrumentos financieros derivados. Estos instrumentos financieros se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se presentan en el estado consolidado condensado de resultados.

Mayor detalle de instrumentos financieros derivados se incluye en la política contable "g".

- Inversiones en valores disponibles para la venta
En esta categoría se incluyen aquellas inversiones en valores adquiridas con la intención de mantenerlas por un periodo indefinido de tiempo. Estos instrumentos financieros se presentan:

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

- A su valor razonable y son valorados a los precios cotizados de mercado. En caso que en un precio de mercado no esté disponible, el valor razonable es estimado usando el precio de mercado de un instrumento similar. En los casos en que los supuestos significativos de la valoración no sean directamente observables en el mercado, los instrumentos son valorados utilizando la mejor información disponible para estimar el valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado consolidado condensado de utilidades integrales. Estos instrumentos pueden ser vendidos previa aprobación del Comité de Activos y Pasivos (ALICO) del Banco para cubrir necesidades en el manejo de la liquidez del Banco o para generar ganancias.
- A su costo histórico, en el caso de instrumentos de patrimonio, cuando no tengan un precio de mercado cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser valorado con fiabilidad. Dichos instrumentos financieros consisten en participaciones sobre entidades en las que el Banco no ejerce influencia significativa ni tiene control.

Deterioro de Valores Disponibles para la Venta

El Banco evalúa a cada fecha del estado consolidado condensado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de deterioro en las inversiones disponibles para la venta. Se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que cause la pérdida"), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de las inversiones disponibles para la venta, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los emisores están experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación de quiebra o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Si existe alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado consolidado condensado de resultados.

Si en un periodo subsiguiente, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumentara y el aumento está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de la pérdida por deterioro reconocida en el resultado del periodo, la pérdida por deterioro se revertirá a través del estado consolidado de resultados. Cualquier recuperación subsecuente en el valor razonable de un instrumento de capital será reconocido en el estado consolidado condensado de utilidades integrales.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

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

Los activos financieros se dan de baja en el estado consolidado condensado 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 un 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.

(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 se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones no devengadas (cuando aplica) y la provisión para pérdidas en préstamos, excepto por aquellos préstamos para los cuales se haya elegido la opción de valor razonable. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

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

Corporativos y PYMEs

Los clientes corporativos y PYMEs 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 PYMEs 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.

- Empresa pequeña - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde la exposición de crédito es menor a \$350,000 y las ventas anuales inferiores a \$1 millón.
- Empresa mediana - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde la exposición de crédito consolidado es mayor a \$350,000, pero menor a \$1 millón y las ventas anuales son menores o iguales a \$10 millones.
- Empresa corporativa - 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 \$1 millón y con ventas anuales que superan los \$10 millones.

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

Autos

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

Tarjeta de Crédito

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

Personales

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

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.

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) *Provisión para deterioro de activos financieros*

El Banco evalúa en la fecha de cada estado consolidado condensado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que requieran una reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares se han deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original (contractual) del préstamo.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías, es decir, individualmente para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

Préstamos evaluados colectivamente

La provisión para la cartera de préstamos homogéneos se establece con base en evaluaciones conjuntas del portafolio segmentado generalmente por tipo de producto. Se utilizan modelos de pérdidas incurridas para estos segmentos que consideran varios factores incluyendo, pero sin estar limitados a, la experiencia de pérdidas históricas, incumplimientos o adjudicaciones de bienes cuantificadas con base en la experiencia, mora, condiciones económicas y puntajes de crédito. Estos modelos de pérdidas incurridas en productos de consumo se actualizan periódicamente para incorporar información que refleje el ambiente económico actual.

La provisión para pérdidas en préstamos representa el mejor estimado de las pérdidas inherentes en la cartera de crédito. El método para calcular las pérdidas incurridas depende del tamaño, el tipo y las características de riesgo de los productos.

Los supuestos, estimaciones y evaluaciones subyacentes utilizados para cuantificar las pérdidas se actualizan continuamente, por lo menos de forma trimestral, para reflejar las condiciones del entorno.

Modelo de Provisión para Préstamos Homogéneos (PYMES, autos, personales, tarjetas de crédito, hipotecarios y arrendamientos)

Los préstamos que son de naturaleza homogénea (por ejemplo, con perfil de riesgo y montos similares) se agrupan y evalúan de manera colectiva por deterioro (nivel de mora).

Se utilizan diferentes modelos para determinar la provisión para pérdidas en grupos homogéneos de préstamos: el modelo de tasa de progresión (PYMES, tarjetas de crédito, autos, personales y arrendamientos) y el modelo de recuperación de garantías (hipotecarios).

El modelo de tasa de progresión que se utiliza para calcular sus niveles de provisión se basa en el porcentaje observado históricamente de las carteras en cada rango de mora, con un promedio ponderado de varios meses (según el producto) en cada nivel de mora hasta reflejarse como pérdida del portafolio.

La metodología de provisión para préstamos hipotecarios se fundamenta en dos componentes:

- la tasa de pérdida incurrida, la cual es la tasa observada a la cual va a tender a avanzar por cada rango hasta llegar a 180 días de atraso.
- la tasa de recuperación de un préstamo una vez éste cae en pérdida.

La provisión de los préstamos reestructurados con deterioro es calculada utilizando el valor presente de los flujos futuros esperados descontados a la tasa de interés efectiva del préstamo antes de la reestructuración.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

Préstamos evaluados individualmente

Los portafolios comerciales remanentes se evalúan individualmente y se separan en dos sub-categorías: deteriorados y no deteriorados. Se definió como incumplimiento la calificación sub-estándar.

Modelo de Provisión de Préstamos Corporativos con Deterioro

Los préstamos comerciales mayores a \$350,000 con calificación de riesgo sub-estándar o mayor son sujetos a evaluaciones individuales por deterioro con base en flujos de efectivo. Para los préstamos con calificaciones Sub-estándar, Dudoso y Pérdida menores a \$350,000, se aplica una tasa de recuperación histórica observada.

En caso de que se determine que un préstamo corporativo, mayor a \$350,000, se encuentre deteriorado, se debe determinar individualmente el monto del deterioro, con base en alguna de las siguientes metodologías: valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados descontados a la tasa efectiva de interés original (contractual); valor de mercado del préstamo, o el valor razonable del colateral en el caso que esa sea la forma de recuperación del préstamo.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de provisión para pérdidas. Si un préstamo tiene un tipo de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro del valor es el tipo de interés efectivo actual determinado de acuerdo con el contrato.

Modelo de Provisión de Préstamos Corporativos sin Deterioro

Cada cliente corporativo se evalúa individualmente en forma regular (mínimo anualmente) y se le asigna una categoría de riesgo, la cual está asociada a un nivel de provisión para pérdidas. El nivel de provisión para calificaciones de riesgo Satisfactorio y Mención Especial se calcula con base en la información histórica de tasa de deterioro de calificaciones observada para cada nivel de riesgo (pérdidas incurridas no identificadas).

Reversión por deterioro

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de provisión para pérdidas en préstamos.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

Préstamos reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales el Banco les ha hecho una concesión de carácter permanente debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Estos préstamos una vez reestructurados se mantendrán con la calificación de riesgo asignada a ese deudor al momento de su reestructuración, cuando el deudor demuestre en un período prolongado mejoría en su condición crediticia posterior a la reestructuración, la calificación de riesgo podrá ser modificada, sin perder su condición de reestructurado.

Préstamos adquiridos con deterioro

Al adquirir préstamos con deterioro, las pérdidas incurridas son incluidas en la estimación de flujos de efectivo al calcular la tasa de interés efectiva; por lo que, los flujos de efectivo estimados son determinados sobre la base de los flujos esperados posterior a la deducción por pérdidas incurridas en préstamos, y no sobre la base de los flujos contractuales del préstamo.

La re-estimación de flujos de efectivo esperados se realiza tanto de manera individual (corporativos) como colectiva (PYMEs, autos, personales, tarjetas de crédito, hipotecarios y arrendamientos). Cuando los préstamos adquiridos con deterioro son producto de una combinación de negocios, el ingreso por intereses y las provisiones por deterioro del adquirido difieren en los estados financieros consolidados del adquirente. Por lo tanto, se podrían requerir ajustes de consolidación hasta que los préstamos adquiridos con deterioro sean dados de baja. Las modificaciones en los flujos de efectivo esperados generalmente son presentadas como parte del ingreso por intereses, a menos que haya evidencia de deterioro posterior, en cuyo caso las modificaciones generalmente son reconocidas en la cuenta de provisión para pérdidas.

Provisión para pérdidas en préstamos y compromisos fuera del estado consolidado de situación financiera

La provisión para pérdidas en préstamos y la provisión para compromisos fuera del estado consolidado condensado de situación financiera son los montos que la Administración considera adecuados para cubrir las pérdidas inherentes de los préstamos existentes y los compromisos fuera del estado consolidado condensado de situación financiera, respectivamente, a la fecha del estado consolidado condensado de situación financiera.

El Banco ha desarrollado políticas y procedimientos que reflejan la evaluación del riesgo de crédito considerando toda la información disponible, para determinar si la provisión para pérdidas en préstamos y la provisión para compromisos fuera del estado consolidado condensado de situación financiera son adecuadas. Cuando es apropiado, esta evaluación incluye el monitoreo de tendencias cuantitativas y cualitativas incluyendo cambios en los niveles de mora o en la clasificación de la operación como sub-estándar o en un nivel inferior.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

Al desarrollar esta evaluación, el Banco se basa en la historia de cada portafolio para determinar la pérdida incurrida y ejerce juicio para evaluar el riesgo de crédito. Los aumentos a la provisión para pérdidas en préstamos se estiman basándose en varios factores que incluyen, pero no se limitan a, una revisión analítica de la experiencia en pérdidas en préstamos con relación al saldo pendiente de cobro de los préstamos, una revisión continua de préstamos problemáticos, la calidad general de la cartera de préstamos y la suficiencia de las garantías, los resultados de revisiones de entes reguladores, la evaluación de peritos independientes, y el juicio de la Administración sobre el impacto de las condiciones actuales de la economía en la cartera de préstamos vigente.

(f) *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 o 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.

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

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

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

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

Cobertura de flujo de efectivo

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de contabilidad de coberturas, 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 condensado 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 condensado de resultados.

Derivados implícitos

Los instrumentos derivados implícitos en otros instrumentos financieros o contratos marco se separan del contrato cuando:

- sus características económicas y riesgos no se relacionan estrechamente con los del contrato marco;
- un instrumento separado con las mismas condiciones del derivado implícito cumpliera con la definición de un derivado; y
- el instrumento recibido no se conserva con fines de negociación ni se designa a valor razonable con cambios en resultados.

Cuando un instrumento derivado implícito es susceptible de separarse del contrato marco, pero no es posible evaluar por separado de una manera fiable el valor razonable en la fecha de adquisición o el período de informes, el contrato combinado se evalúa íntegramente a su valor razonable. Todos los instrumentos derivados implícitos se presentan combinados con los contratos marco aunque se evalúen por separado cuando las condiciones así lo requieren. Los cambios subsecuentes en el valor razonable de los instrumentos derivados se registran en el estado consolidado condensado de resultados.

(h) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos

Ingresos y gastos por interés

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

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 periodo 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 separadamente de la transacción inicial de ingresos por consumos con tarjetas de crédito, distribuyendo el valor razonable de la consideración recibida entre el valor razonable de los puntos para el cliente y el valor residual de la consideración recibida.

El valor razonable estimado de los programas de lealtad se registra como una disminución en las comisiones sobre tarjetas de crédito, y los puntos que son redimidos y se reconocen como cargos por servicios en los otros ingresos del estado consolidado condensado 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.

(i) *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El Banco considera todas las inversiones altamente líquidas 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.

(j) *Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras y el método de depreciación utilizado*

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

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 en que se incurre en el mismo.

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 condensado de resultados del periodo 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 equipo	5 - 10
Vehículos	5
Aeronave	Horas de vuelo
Equipo de cómputo	3 - 5
Mejoras a propiedades arrendadas	3 - 5

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.

(k) *Combinaciones de negocios y plusvalía*

El Banco sigue 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 consideración pagada. El valor razonable de la consideración 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 a el Banco, las condiciones diferidas y las consideraciones 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 consideración contingente como parte de la consideración 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, ningún pasivo financiero se registra.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

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 condensado de resultados. Durante el periodo 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.

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.

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

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

(l) *Activos intangibles*

Los activos intangibles representan los activos no monetarios identificables, y se adquieren por separado o mediante una combinación de negocios o 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 de cómputo y nombres comerciales.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se ha atribuido la plusvalía 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 se presenta en el estado consolidado condensado 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 periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado condensado de resultados, en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado de resultados o directamente en el patrimonio neto.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

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

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados condensados. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; impuestos diferidos no se reconocen si estos 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 tipos impositivos (y leyes) aprobados o por aprobarse en la fecha del estado consolidado condensado de situación financiera 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 es 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 estas no vayan a revertir en un futuro previsible. Impuestos diferidos activos son reconocidos en diferencias temporales deducibles que surgen de inversiones en subsidiarias solo en la medida que es probable que las diferencias temporales se reverse en el futuro y de que existe suficiente ganancia imponible contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

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

(n) Beneficios a empleados

El Banco está sujeta 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

(o) *Operaciones de fideicomiso y custodia de activos*

Los contratos de fideicomisos y custodia de activos no se consideran parte del Banco, y por consiguiente, tales activos y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Banco administrar y custodiar dichos activos 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 activos, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas a ingresos de acuerdo a los términos de los contratos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(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).

El Banco realiza la estimación del valor razonable de acuerdo con la NIIF 13 "Medición del Valor Razonable". 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 entradas significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

- 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 y los mismos 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 fáciles y regularmente disponibles a través de 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.

(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 libro 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.

(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 o los componentes de un grupo de activos 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 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

(u) Reclasificaciones

Ciertos montos en los estados financieros consolidados de 2015 se reclasificaron para adecuarlos con la presentación de los estados financieros consolidados de 2016.

(v) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") no Adoptadas.

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

- La versión final de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" (2014) reemplaza todas las versiones anteriores de la NIIF 9 emitidas (2009, 2010 y 2013) y completa el proyecto de reemplazo de la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". Entre los efectos más importantes de esta Norma están:
 - Nuevos requisitos para la clasificación y medición de los activos financieros. Entre otros aspectos, esta norma contiene dos categorías primarias de medición para activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La NIIF 9 elimina las categorías existentes en NIC 39 de valores mantenidos hasta su vencimiento, valores disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar.
 - Elimina la volatilidad en los resultados causados por cambios en el riesgo de crédito de pasivos medidos a valor razonable, lo cual implica que las ganancias producidas por el deterioro del riesgo de crédito propio de la entidad en este tipo de obligaciones no se reconocen en el estado consolidado de resultado del periodo.
 - Un enfoque substancialmente reformado para la contabilidad de coberturas, con revelaciones mejoradas sobre la actividad de gestión de riesgos.
 - Un nuevo modelo de deterioro, basado en "pérdida esperada" que requerirá un mayor reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

La fecha efectiva para la aplicación de la NIIF 9 es para periodos anuales que inicien en o a partir del 1 de enero de 2018. Sin embargo, esta Norma puede ser adoptada en forma anticipada.

- NIIF 15 "Ingresos de Contratos con Clientes". Esta Norma establece un marco integral para determinar cómo, cuánto y el momento cuando el ingreso debe ser reconocido. Esta Norma reemplaza las guías existentes, incluyendo la NIC 18 "Ingresos de Actividades Ordinarias", NIC 11 "Contratos de Construcción" y la interpretación del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera ("CINIIF") 13 "Programas de Fidelización de Clientes". La NIIF 15 es efectiva para los periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

- NIIF 16 "Arrendamientos". El 13 de enero de 2016 se emitió la NIIF 16 "Arrendamientos", la cual reemplaza la actual NIC 17 "Arrendamientos". La NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para el arrendatario. En su lugar, todos los arrendamientos son reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo. La NIIF 16 es efectiva para los periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida para entidades que también adopten la NIIF 15 "Ingresos de Contratos con Clientes".

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Banco, la adopción de estas normas tendrá un impacto importante en los estados financieros consolidados condensados, aspecto que está en proceso de evaluación por la Administración.

(4) Administración de Riesgos

La administración de riesgos 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.

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

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

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 riesgo 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

(a) *Riesgo de Crédito*

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

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

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

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

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

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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Información de calidad de la cartera

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

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por \$2,773,080,996, al 31 de diciembre de 2016 (2015: \$2,890,228,281). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre AA y B, basado en las agencias Standard & Poor's, Fitch Ratings y/o Moody's. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 31 de diciembre de 2016, aproximadamente \$202 millones no cuentan con calificación de riesgo (2015: \$260 millones).

Los valores bajo acuerdo de reventa se encuentran clasificados en su totalidad de acuerdo con las calificaciones asignadas por las agencias Standard & Poor's o Fitch Ratings. La posición de los mismos se resume en conjunto con la de las inversiones en valores.

Al 31 de diciembre de 2016, la totalidad de los valores bajo acuerdo de reventa y depósitos en bancos 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 valor razonable con cambios en resultados e inversiones disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2016, las inversiones y otros activos al valor razonable totalizan \$1,322,607,099 (2015: \$1,082,308,515).

- Inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados
Las inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados se encuentran clasificados en su totalidad de acuerdo con las calificaciones asignadas por la agencia Standard & Poor's, en el rango BB+ a menos, por \$32,665,199, al 31 de diciembre de 2016 (2015: \$30,614,924), de los cuales corresponden a bonos de gobierno \$32,614,699 (2015: \$29,804,339) y a otros instrumentos \$50,500 (2015: \$810,585).

Los otros activos al valor razonable con cambios en resultados incluyen instrumentos financieros derivados, los cuales al 31 de diciembre de 2016 ascendían a \$50,500 (2015: \$810,585).

La siguiente tabla muestra el análisis de las exposiciones de crédito de contraparte producto de operaciones con instrumentos financieros derivados. Las operaciones de derivados del Banco son generalmente garantizadas por dinero en efectivo. La totalidad de los instrumentos financieros derivados del Banco son transados en mercados extrabursátiles ("Over-the-Counter"). Para una mayor discusión de los instrumentos financieros derivados, ver la Nota 17.

	2016		2015	
	Valor Nocional	Valor Razonable	Valor Nocional	Valor Razonable
Activos	10,514,286	50,500	33,889,286	810,585
Pasivos	1,171,428	2,321	28,552,156	403,299

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones disponibles para la venta
Al 31 de diciembre de 2016, los instrumentos financieros disponibles para la venta al valor razonable ascendían a \$1,280,898,403 (2015: \$1,042,832,935).

Al 31 de diciembre de 2016, los instrumentos financieros disponibles para la venta al costo por \$9,043,497 (2015: \$8,860,656) son excluidos de los siguientes análisis de riesgo. Mayor detalle de los instrumentos financieros disponibles para la venta al costo se encuentra en la Nota 8.

Al 31 de diciembre de 2016, las inversiones en valores y otros activos medidos al valor razonable incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$1,313,563,602 (2015: \$1,073,447,859).

La calidad del crédito de instrumentos de liquidez e instrumentos financieros se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por la agencia Standard & Poor's; el siguiente cuadro resume dichas calificaciones:

	2016		2015	
	Valores bajo acuerdos de reventa	Inversiones en valores y otros activos al valor razonable	Valores bajo acuerdos de reventa	Inversiones en valores y otros activos al valor razonable
Gobiernos y Agencias				
AA+	0	218,346	0	218,788
BBB	2,500,212	139,004,060	0	93,879,424
Rango BB+ a menos	18,895,704	712,123,187	12,944,209	500,436,654
Sin calificación	8,042,219	8,720,959	18,763,875	49,911,149
Total Gobiernos y Agencias	<u>29,438,135</u>	<u>860,066,552</u>	<u>31,708,084</u>	<u>644,446,015</u>
Corporativos				
A+	0	50,500	0	4,027,240
A	0	0	0	177,054,421
A-	0	12,181,119	0	8,944,195
BBB+	0	301,781,853	0	82,888,949
BBB	0	15,648,533	0	28,264,140
BBB-	0	22,666,265	6,342,709	22,153,300
Rango BB+ a menos	31,343,850	67,714,531	7,861,254	77,170,389
Sin calificación	10,576,028	33,454,249	10,832,442	28,499,210
Total Corporativos	<u>41,919,878</u>	<u>453,497,050</u>	<u>25,036,405</u>	<u>429,001,844</u>
Total de Instrumentos	<u>71,358,013</u>	<u>1,313,563,602</u>	<u>56,744,489</u>	<u>1,073,447,859</u>

Las inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2016 se encuentran al día y no presentan deterioro (2015: al día y no presentan deterioro).

Calidad de Cartera de préstamos

- Corporativos
Se evalúan trimestralmente con base en elementos cuantitativos (estados financieros) y cualitativos (sector económico, administración, participación de mercado, entre otros aspectos), para otorgar una calificación de riesgo, que permite segregarse el portafolio en Satisfactorio, Mención Especial y Deteriorados (Sub-estándar, Dudoso, Pérdida). Estos últimos tienen un nivel de riesgo elevado y pueden tener una alta probabilidad de incumplimiento o pérdida total, por lo cual su provisión es cuantificada en forma individual.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

4) Administración de Riesgos, continuación

A continuación se definen las calificaciones de riesgo para la cartera corporativa:

- Satisfactorio:
Los préstamos considerados de "riesgo satisfactorio" se dividen en categorías adicionales, principalmente con base en la solidez financiera del prestatario y su capacidad de atender el servicio de la deuda.
- Mención especial:
La definición del Banco de una cuenta de lista de observación es aquella que considera que existe la posibilidad de preocupaciones futuras surgidas en caso de que se materialice cierto evento o eventos, o en caso de no revertirse cierta tendencia.
- Sub-estándar:
Un préstamo con debilidades crediticias bien definidas que han continuado durante un tiempo, que constituyen un riesgo crediticio indebido e injustificado, con una exposición potencial y debilidades que de no revisarse o corregirse, podrían reflejarse de manera negativa.

Se definen debilidades crediticias cuando el cliente no es capaz de enfrentar su deuda actual en su totalidad dadas su falta de solvencia y de capacidad de pago. Esto se determina con un análisis de sus estados financieros, más un análisis cualitativo del área de crédito que conoce al cliente y su entorno.

En términos de tiempo, el Banco reajusta la categoría de riesgo una vez que se detecta el deterioro, ya que esto permite tomar acciones correctivas inmediatas.

- Dudoso:
Un crédito con debilidades suficientemente bien definidas que resulte cuestionable su eventual liquidación completa, con base en datos, condiciones y valores existentes, aun cuando existan ciertos factores que podrían mejorar el estado del crédito.

La recuperación de la deuda en su totalidad es muy cuestionable dado el avanzado nivel de deterioro de la condición financiera del cliente. Es el paso anterior a la pérdida.

- Pérdida:
Los créditos clasificados como pérdida se consideran incobrables y de tan poco valor que no se justifica su persistencia como activos descontables.

Esta clasificación no significa que el crédito no tiene ningún valor de recuperación o salvamento, sino que es poco práctico o deseable aplazar la cancelación de ese activo, básicamente sin valor, aun cuando se pueda lograr una recuperación parcial.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

- Banca de personas y PYMEs

La calidad del crédito del portafolio de préstamos personales, hipotecarios y PYMEs se monitorean con base en la evolución de una serie de indicadores primarios de calidad de cartera como son: morosidad, porcentaje de cartera deteriorada y composición por nivel de Loan to Value "LTV" para los préstamos con garantía real (el LTV mide el valor contable en libros del préstamo como porcentaje del valor de la propiedad que garantiza el préstamo, este indicador se actualiza mensualmente).

En tarjetas de crédito el comportamiento de mora histórica, pagos y utilización son los factores utilizados para monitorear la calidad de la cartera.

Por tratarse de uno de los productos con mayor relevancia, se cuenta con una calificación de riesgo por morosidad que es actualizada mensualmente.

La siguiente tabla presenta los saldos por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo a las categorías de riesgo:

	2016		2015	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Préstamos a valor razonable				
De 0 a 30 días	14,354,172	0	17,379,905	0
De 31 a 90 días	482,775	0	0	0
De 90 a 120 días	140,853	0	0	0
De 180 a 365 días	<u>422,537</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Valor en libros neto, préstamos a valor razonable	<u>15,400,337</u>	<u>0</u>	<u>17,379,905</u>	<u>0</u>
Préstamos a costo amortizado				
Corporativos (1)				
Satisfactorio	5,140,320,002	492,962,776	4,838,758,531	401,969,527
Mención especial	54,154,777	1,027,885	71,213,162	1,633,898
Sub-estándar	33,849,661	571	36,579,679	0
Dudoso	7,779,222	0	5,366,661	0
Pérdida	<u>8,206,127</u>	<u>0</u>	<u>7,591,565</u>	<u>1,143</u>
Monto bruto	5,244,309,789	493,991,232	4,959,509,598	403,604,568
Provisión por deterioro	<u>(28,528,682)</u>	<u>(156,684)</u>	<u>(23,965,888)</u>	<u>(126,458)</u>
Valor en libros neto	<u>5,215,781,107</u>	<u>493,834,548</u>	<u>4,935,543,710</u>	<u>403,478,110</u>
Banca de Personas y PYMEs				
0 a 30 días	8,715,447,195	60,682,167	7,876,460,545	46,676,920
31 a 90 días	154,387,933	0	139,097,997	0
91 a 120 días	46,888,636	0	38,217,831	0
121 a 180 días	58,446,312	0	45,019,951	0
181 a 365 días	21,756,087	0	14,091,462	0
Más de 365 días	<u>15,122,010</u>	<u>0</u>	<u>18,541,062</u>	<u>0</u>
Monto bruto	9,012,048,173	60,682,167	8,131,428,848	46,676,920
Provisión por deterioro	<u>(166,831,798)</u>	<u>(11,926)</u>	<u>(137,066,600)</u>	<u>(11,440)</u>
Valor en libros neto	<u>8,845,216,375</u>	<u>60,670,241</u>	<u>7,994,362,248</u>	<u>46,665,480</u>
Intereses no devengados	(2,577,581)	0	(2,268,672)	0
Comisiones no devengadas, notas	<u>(50,384,109)</u>	<u>0</u>	<u>(50,179,680)</u>	<u>0</u>
Valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	<u>14,008,035,792</u>	<u>554,504,789</u>	<u>12,877,457,606</u>	<u>450,143,590</u>

(1) Incluye arrendamientos, netos de intereses, de clientes corporativos.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

A continuación, se detallan los factores que el Banco ha considerado para determinar el deterioro de su cartera de créditos:

- **Deterioro en préstamos**
La Administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los préstamos, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:
 - Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
 - Flujo de caja con dificultades experimentadas por el prestatario;
 - Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
 - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
 - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
 - Deterioro en el valor de la garantía.

- **Morosos pero no deteriorados**
Son considerados en morosidad sin deterioro; es decir, sin pérdidas incurridas, los préstamos e inversiones que cuenten con un nivel de morosidad menor a 90 días de atraso y que no califiquen como individualmente significativos con calificación de riesgo sub-estándar o peor, y que no hayan sido renegociados.

- **Préstamos reestructurados**
Son aquellos que debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor se les ha documentado formalmente variaciones en los términos originales del crédito (plazo, plan de pago, y garantías).

- **Castigos**
El Banco revisa mensualmente su cartera deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos de consumo, tarjeta y PYME no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos hipotecarios, consumo y de PYME garantizados, el castigo se efectúa en función del nivel de morosidad acumulada y por el monto estimado en que las garantías no cubren el valor en libros del crédito.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

A continuación la cartera de préstamos deteriorada y no deteriorada según categoría de riesgo:

	2016		2015	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Préstamos a valor razonable				
Cartera al día y no deteriorada				
De 0 a 30 días	14,354,172	0	17,379,905	0
Cartera en mora 31 a 120 pero no deteriorada				
De 31 a 90 días	482,775	0	0	0
Cartera deteriorada				
De 90 a 120 días	140,853	0	0	0
De 180 a 365 días	422,537	0	0	0
Valor en libros neto, préstamos a valor razonable	<u>15,400,337</u>	<u>0</u>	<u>17,379,905</u>	<u>0</u>
Préstamos a costo amortizado				
Corporativos				
Cartera al día y no deteriorada				
Satisfactorio	5,123,765,705	491,125,838	4,825,407,192	401,720,445
Mención especial	45,370,033	897,706	61,594,443	1,527,405
Total	<u>5,169,135,738</u>	<u>492,023,544</u>	<u>4,887,001,635</u>	<u>403,247,850</u>
Cartera en mora 31 a 90 pero no deteriorada				
Satisfactorio	5,271,842	0	2,958,522	0
Mención especial	494,054	0	909,801	0
Total	<u>5,765,896</u>	<u>0</u>	<u>3,868,323</u>	<u>0</u>
Cartera individual deteriorada				
Sub-estándar	30,616,437	0	35,369,488	0
Dudoso	6,642,283	0	4,912,833	0
Pérdida	6,969,108	0	5,739,255	0
Total	<u>44,227,828</u>	<u>0</u>	<u>46,021,676</u>	<u>0</u>
Cartera colectiva deteriorada (1)				
Satisfactorio (2)	11,282,455	1,836,938	10,392,817	249,082
Mención especial (2)	8,250,689	130,750	8,708,918	106,493
Sub-estándar	3,233,224	0	1,210,191	0
Dudoso	1,136,940	0	453,728	0
Pérdida	1,237,019	0	1,852,310	1,143
Total	<u>25,180,327</u>	<u>1,967,688</u>	<u>22,617,954</u>	<u>356,718</u>
Total Corporativos	<u>5,244,309,789</u>	<u>493,991,232</u>	<u>4,959,509,598</u>	<u>403,604,568</u>
Provisión para deterioro				
Individual	(4,678,675)	0	(5,838,518)	0
Colectiva	(23,850,007)	(156,684)	(18,127,370)	(126,458)
Total provisión para deterioro, préstamos corporativos	<u>(28,528,682)</u>	<u>(156,684)</u>	<u>(23,965,888)</u>	<u>(126,458)</u>
Banca de Personas y PYMEs (1)				
Cartera al día y no deteriorada				
0 a 30 días	8,596,446,253	80,590,867	7,769,013,914	46,238,820
Cartera en mora 30 a 90 pero no deteriorada				
31 a 60 días	91,864,376	0	82,222,758	0
61 a 90 días	51,524,327	0	47,265,388	0
Total	<u>143,388,703</u>	<u>0</u>	<u>129,488,146</u>	<u>0</u>
Cartera deteriorada (1)				
1 a 30 días	119,000,943	91,200	107,448,631	438,100
31 a 90 días	10,999,230	0	9,609,851	0
91 a 120 días	46,888,636	0	38,217,831	0
121 a 180 días	58,446,312	0	45,019,951	0
181 a 365 días	21,756,087	0	14,091,462	0
Más de 365 días	15,122,009	0	18,541,062	0
Total	<u>272,212,217</u>	<u>91,200</u>	<u>232,926,788</u>	<u>438,100</u>
Total banca de personas y PYMEs	<u>9,012,048,173</u>	<u>60,682,167</u>	<u>8,131,428,848</u>	<u>46,676,920</u>
Provisión colectiva para deterioro, banca de personas y PYMEs	(166,831,798)	(11,926)	(137,066,800)	(11,440)
Intereses no devengados	(2,577,581)	0	(2,268,672)	0
Comisiones no devengadas, netas	(50,384,109)	0	(50,179,680)	0
Valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	<u>14,008,035,792</u>	<u>554,504,789</u>	<u>12,877,457,606</u>	<u>450,143,590</u>

(1) Incluye préstamos reestructurados

(2) Incluye operaciones que se encuentran al día y que por política de la Administración se presentan bajo esta categoría hasta que cumplan con los requisitos de clasificarse como no deteriorado.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

A continuación se presenta la cartera de préstamos reestructurados:

	2016		2015	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Préstamos reestructurados				
Cartera reestructurada al día	153,991,105	132,855	139,719,452	410,653
Cartera reestructurada en mora mayor a 90 días	17,495,181	0	11,599,280	0
Provisión de deterioro	<u>(21,715,642)</u>	<u>(811)</u>	<u>(18,383,105)</u>	<u>(274)</u>
Préstamos reestructurados, netos	<u>149,770,644</u>	<u>132,044</u>	<u>132,935,627</u>	<u>410,379</u>

A continuación se presenta un análisis de los montos brutos y netos (de provisión por deterioro) de préstamos y compromisos de créditos y garantías con deterioro de forma individual y de forma colectiva:

	2016				2015			
	Préstamos		Compromisos de créditos y garantías		Préstamos		Compromisos de créditos y garantías	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Créditos deteriorados								
Corporativos								
Cartera Individual Deteriorada								
Sub-estándar	30,616,437	27,160,596	0	0	35,369,468	33,276,421	0	0
Dudoso	6,642,283	4,795,907	0	0	4,912,933	4,178,072	0	0
Pérdida	<u>6,969,108</u>	<u>4,441,334</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,739,255</u>	<u>4,512,544</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>44,227,828</u>	<u>36,397,837</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46,021,676</u>	<u>41,967,137</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Cartera Colectiva Deteriorada (1)								
Satisfactorio (2)	11,282,455	11,205,479	1,836,938	1,836,388	10,392,817	10,322,882	249,082	249,891
Mención especial (2)	8,290,689	7,778,324	130,750	129,939	8,708,918	8,161,989	106,493	105,822
Sub estándar	3,233,224	2,223,583	0	0	1,210,191	840,920	0	0
Dudoso	1,136,940	708,766	0	0	453,728	281,402	0	0
Pérdida	<u>1,237,019</u>	<u>690,860</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,652,310</u>	<u>569,880</u>	<u>1,143</u>	<u>664</u>
Total	<u>25,180,327</u>	<u>22,606,994</u>	<u>1,967,688</u>	<u>1,966,327</u>	<u>22,617,964</u>	<u>20,176,873</u>	<u>356,718</u>	<u>355,377</u>
Banca de Personas y PYMEs								
Cartera deteriorada (1)								
De 0 a 30 días	119,000,943	105,473,372	91,200	91,182	107,446,631	95,156,392	438,100	438,013
De 31 a 90 días	10,999,230	8,795,157	0	0	9,609,851	7,987,616	0	0
De 91 a 120 días	46,888,636	23,707,193	0	0	38,217,831	19,185,823	0	0
De 121 a 180 días	58,446,312	20,742,222	0	0	45,019,951	16,615,014	0	0
De 181 a 365 días	21,756,087	12,200,392	0	0	14,091,482	7,838,085	0	0
Más de 365 días	<u>15,122,009</u>	<u>12,377,775</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18,541,092</u>	<u>18,541,062</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>272,213,217</u>	<u>183,296,111</u>	<u>91,200</u>	<u>91,182</u>	<u>232,926,788</u>	<u>185,323,792</u>	<u>438,100</u>	<u>438,013</u>
Total créditos deteriorados	<u>341,621,372</u>	<u>242,300,942</u>	<u>2,058,888</u>	<u>2,057,509</u>	<u>301,566,428</u>	<u>227,467,802</u>	<u>794,818</u>	<u>793,380</u>

(1) Incluye préstamos reestructurados

(2) Incluye operaciones que se encuentran al día y que por política de la Administración se presentan bajo esta categoría hasta que cumplan con los requisitos de clasificarse como no deteriorado.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) 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.

	2016					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	71,358,013	0	71,358,013
Inversiones y otros activos al valor razonable	0	0	0	0	1,313,563,602	1,313,563,602
Préstamos a valor razonable	15,400,337	0	0	0	0	15,400,337
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos Corporativos	2,289,088,251	406,188,071	213,685,005	0	2,204,506,290	5,113,467,817
Arrendamientos corporativos, neto	0	130,842,172	0	0	0	130,842,172
Total Corporativos	2,289,088,251	537,030,243	213,685,005	0	2,204,506,290	5,244,309,789
Banca de Personas y PYMEs						
PYMEs						
Préstamos PYMEs	328,136,931	0	19,524,155	0	221,885,697	567,546,783
Arrendamientos PYMEs, neto	0	88,916,097	0	0	0	88,916,097
Total PYMEs	328,136,931	88,916,097	19,524,155	0	221,885,697	656,462,880
Autos	0	843,084,502	0	0	0	843,084,502
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	2,500,581,208	2,500,581,208
Personales	312,408,522	0	47,094,818	0	1,825,512,801	1,985,016,141
Hipotecarios	2,967,354,292	0	0	0	0	2,967,354,292
Arrendamientos de consumo, neto	0	59,549,150	0	0	0	59,549,150
Total Banca de Personas y PYMEs	3,605,899,745	991,549,749	66,618,973	0	4,347,979,708	9,012,048,173
Total de préstamos a costo amortizado	5,894,987,996	1,528,579,992	280,303,978	0	6,552,485,996	14,256,357,862
Compromisos de créditos y garantías	59,427,243	1,214,600	18,933,358	0	475,098,198	554,673,399

	2015					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	56,744,489	0	56,744,489
Inversiones y otros activos al valor razonable	0	0	0	0	1,073,447,859	1,073,447,859
Préstamos a valor razonable	17,379,905	0	0	0	0	17,379,905
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos Corporativos	2,097,025,380	155,720,028	169,275,823	0	2,405,597,966	4,827,619,195
Arrendamientos corporativos, neto	0	131,368,834	523,768	0	0	131,890,403
Total Corporativos	2,097,025,380	287,088,862	169,799,592	0	2,405,597,966	4,959,509,598
Banca de Personas y PYMEs						
PYMEs						
Préstamos PYMEs	245,407,493	0	21,268,440	0	260,997,953	527,673,886
Arrendamientos PYMEs, neto	0	72,928,432	0	0	0	72,928,432
Total PYMEs	245,407,493	72,928,432	21,268,440	0	260,997,953	600,602,318
Autos	0	729,985,294	0	0	0	729,985,294
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	2,255,307,696	2,255,307,696
Personales	244,742,226	0	35,124,891	0	1,485,581,590	1,765,448,707
Hipotecarios	2,730,608,979	0	0	0	0	2,730,608,979
Arrendamientos de consumo, neto	0	49,475,854	0	0	0	49,475,854
Total Banca de Personas y PYMEs	3,220,758,698	852,389,580	56,393,331	0	4,001,887,239	8,131,428,848
Total de préstamos a costo amortizado	5,317,784,078	1,139,476,240	226,192,923	0	6,407,485,205	13,090,938,446
Compromisos de créditos y garantías	5,969,987	2,131,929	46,552,864	0	395,626,708	450,281,488

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Propiedades	14,242,811	11,101,868
Mobiliarios y equipo	1,575,011	643,384
Otros	<u>327,288</u>	<u>117,902</u>
Total	<u>16,145,110</u>	<u>11,863,154</u>

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio de sus operaciones.

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación 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 y generalmente no se actualiza.

LTV Ratio	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Menos de 50%	575,625,220	4,125,999	546,062,429	3,954,112
51-70%	1,002,746,326	12,594,232	893,854,411	7,357,091
71-80%	953,626,504	19,911,080	862,216,978	14,973,965
81-90%	381,052,472	12,593,995	366,613,946	9,657,342
91-100%	46,399,987	3,438,566	48,939,191	3,308,248
Más de 100%	<u>7,903,783</u>	<u>88,102</u>	<u>12,922,024</u>	<u>0</u>
Total	<u>2,967,354,292</u>	<u>52,751,974</u>	<u>2,730,608,979</u>	<u>39,250,758</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Concentración del riesgo de crédito

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

	2016					
	Préstamos a valor razonable	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdo de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones en valores y otros activos al valor razonable
Concentración por sector:						
Gobierno	0	0	0	29,438,135	1,804,414,403	860,066,552
<i>Corporativo</i>						
Comercio	0	1,548,477,551	118,324,062	0	0	0
Servicios	0	999,318,339	106,533,782	2,080,589	0	0
Industria alimentaria	0	856,147,134	41,561,027	0	0	0
Inmobiliario	0	736,559,299	13,552,376	0	0	8,186,461
Industria general	0	499,318,892	58,779,326	0	0	0
Agropecuario	0	422,545,154	9,869,864	0	0	0
Construcción	0	134,785,579	49,363,642	0	0	4,169,112
Hoteles y restaurantes	0	226,915,957	576,370	0	0	602,753
Financiero	0	229,829,517	75,000,087	39,839,289	968,666,593	438,862,724
Telecomunicaciones	0	102,593,508	12,830,365	0	0	1,676,000
Transportes	0	144,281,739	15,530,532	0	0	0
<i>Banca de personas</i>	15,400,337	8,355,585,293	52,751,976	0	0	0
Total por concentración sector	<u>15,400,337</u>	<u>14,256,357,962</u>	<u>554,673,399</u>	<u>71,358,013</u>	<u>2,773,080,996</u>	<u>1,313,563,602</u>
Concentración geográfica:						
Costa Rica	15,400,337	3,937,525,537	201,875,382	18,895,704	801,104,846	357,224,109
Panamá	0	3,604,169,060	203,305,103	16,638,782	87,254,617	168,115,454
Guatemala	0	2,533,807,698	24,772,171	35,823,527	323,742,839	191,167,653
Honduras	0	1,506,472,031	39,841,913	0	305,902,586	137,848,189
El Salvador	0	1,443,388,503	75,649,378	0	370,129,285	28,634,705
Nicaragua	0	1,230,995,133	9,229,452	0	199,790,507	40,927,504
Norteamérica	0	0	0	0	646,361,458	309,196,425
Suramérica	0	0	0	0	0	80,396,657
Europa	0	0	0	0	23,774,419	0
Otros	0	0	0	0	15,020,439	52,906
Total por concentración geográfica	<u>15,400,337</u>	<u>14,256,357,962</u>	<u>554,673,399</u>	<u>71,358,013</u>	<u>2,773,080,996</u>	<u>1,313,563,602</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

	2015					
	Préstamos a valor razonable	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdo de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones en valores y otros activos al valor razonable
Concentración por sector:						
Gobierno	0	0	0	31,708,084	1,870,408,024	644,446,015
Corporativo						
Comercio	0	1,656,351,081	102,550,532	0	0	0
Servicios	0	945,607,940	93,821,459	6,342,709	0	0
Industria alimentaria	0	771,097,256	28,951,996	0	0	0
Inmobiliario	0	592,154,003	9,084,315	0	0	3,359,784
Industria general	0	485,176,132	50,478,785	0	0	0
Agropecuario	0	404,691,752	3,926,417	0	0	0
Construcción	0	145,083,944	37,229,108	0	0	1,490,943
Hoteles y restaurantes	0	179,610,063	317,317	0	0	1,239,360
Financiero	0	168,822,935	69,807,126	18,693,696	1,019,820,257	421,307,661
Telecomunicaciones	0	106,042,784	2,665,116	0	0	1,604,096
Transportes	0	105,474,028	12,198,559	0	0	0
Banca de personas	<u>17,379,905</u>	<u>7,530,826,528</u>	<u>39,250,758</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total por concentración sector	<u>17,379,905</u>	<u>13,090,938,446</u>	<u>450,281,488</u>	<u>56,744,489</u>	<u>2,890,228,281</u>	<u>1,073,447,859</u>
Concentración geográfica:						
Costa Rica	17,379,905	3,556,675,944	154,012,227	12,944,209	730,209,974	300,592,380
Panamá	0	3,310,390,631	177,251,885	26,007,642	86,182,211	107,529,810
Guatemala	0	2,364,578,054	19,580,741	17,792,638	476,015,758	47,509,349
Honduras	0	1,412,064,547	37,808,834	0	232,038,878	154,426,815
El Salvador	0	1,279,347,851	49,079,405	0	359,043,982	46,468,492
Nicaragua	0	1,116,965,451	12,548,396	0	252,461,556	40,968,587
Norteamérica	0	50,915,968	0	0	690,691,795	266,919,283
Suramérica	0	0	0	0	0	101,952,505
Europa	0	0	0	0	63,577,353	7,028,200
Otros	0	0	0	0	6,774	52,438
Total por concentración geográfica	<u>17,379,905</u>	<u>13,090,938,446</u>	<u>450,281,488</u>	<u>56,744,489</u>	<u>2,890,228,281</u>	<u>1,073,447,859</u>

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja 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.

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 escenario esperado y contingente.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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 lo 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, 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 flujo de caja, 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 todo 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.

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, calculados con base en las políticas internas, reportados a la fecha de corte y durante el año:

<u>% de Liquidez</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al cierre del año	28.0	30.1
Máximo	31.3	36.0
Promedio	28.4	30.6
Mínimo	24.9	26.9

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 periodo remanente desde la fecha del estado consolidado condensado de situación financiera:

Cifras en miles	2016						
	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	4,858,900	(4,858,900)	(4,858,900)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	2,593,004	(2,593,004)	(2,593,004)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	5,731,181	(5,958,712)	(723,297)	(1,170,153)	(2,560,238)	(1,466,933)	(38,091)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	91,021	(91,164)	(91,164)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	3,189,628	(3,491,437)	(116,414)	(275,978)	(1,227,373)	(1,602,015)	(269,657)
Otras obligaciones financieras	<u>427,130</u>	<u>(452,840)</u>	<u>(26,082)</u>	<u>(41,316)</u>	<u>(174,606)</u>	<u>(210,836)</u>	<u>0</u>
Sub-Total de pasivos	16,890,864	(17,446,057)	(8,408,861)	(1,487,447)	(3,962,217)	(3,279,784)	(307,748)
Compromiso de préstamos	86,288	(86,288)	0	0	(40,032)	(46,256)	0
Total de pasivos	16,977,152	(17,532,345)	(8,408,861)	(1,487,447)	(4,002,249)	(3,326,040)	(307,748)
Instrumentos derivados, pasivos:							
Canjes de tasas de interés ("Interest rate swaps")	2	(2)	0	(1)	(1)	0	0
Activos							
Efectivo y efectos de caja	545,072	545,072	545,072	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	71,358	71,443	60,202	11,241	0	0	0
Depósitos en bancos	2,773,081	2,773,501	2,720,496	18,869	34,136	0	0
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (1)	32,615	34,974	5	2,081	8,286	24,133	469
Inversiones disponibles para la venta (2)	1,280,898	1,370,785	54,263	94,889	398,015	785,259	38,559
Préstamos a valor razonable	15,400	23,097	118	237	1,066	5,688	15,988
Préstamos a costo amortizado, bruto	<u>14,256,358</u>	<u>19,006,671</u>	<u>2,295,488</u>	<u>2,686,158</u>	<u>2,350,806</u>	<u>5,572,987</u>	<u>6,101,232</u>
Total de activos	18,974,782	23,825,543	5,675,544	2,813,275	2,792,309	6,388,067	6,156,248
Instrumentos derivados, activos:							
"Cap" de tasa de interés	51	51	0	0	0	51	0

(1) Se excluyen los derivados.

(2) Se excluyen inversiones al costo.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

2015

Cifras en miles	Total monto						
	Valor Libros	bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	4,755,948	(4,755,948)	(4,755,948)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	2,417,283	(2,417,283)	(2,417,283)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	5,118,204	(5,358,581)	(605,299)	(1,098,981)	(2,596,092)	(999,794)	(56,415)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	37,405	(37,519)	(37,519)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	3,123,411	(3,413,773)	(157,303)	(220,158)	(834,965)	(979,831)	(1,221,516)
Otras obligaciones financieras	388,062	(428,512)	(23,750)	(27,722)	(175,073)	(201,967)	(0)
Sub-Total de pasivos	15,840,313	(16,409,616)	(7,997,102)	(1,346,861)	(3,606,130)	(2,181,592)	(1,277,931)
Compromiso de préstamos	60,204	(60,204)	0	(13,804)	(46,400)	0	0
Total de pasivos	15,900,517	(16,469,820)	(7,997,102)	(1,360,665)	(3,652,530)	(2,181,592)	(1,277,931)
Instrumentos derivados, pasivos:							
Canjes de tasas de interés ("interest rate swaps")	403	(405)	(1)	(148)	(235)	(21)	0
Activos							
Efectivo y efectos de caja	567,726	567,726	567,726	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	56,744	56,835	43,239	13,596	0	0	0
Depósitos en bancos	2,890,228	2,895,453	2,703,262	54,195	116,550	21,446	0
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (1)	29,804	32,511	0	2,075	3,766	26,018	652
Inversiones disponibles para la venta (2)	1,042,833	1,124,203	36,551	53,391	239,065	754,668	40,528
Préstamos a valor razonable	17,380	30,178	145	290	1,304	6,957	21,482
Préstamos a costo amortizado, bruto	13,090,838	17,944,565	2,174,143	2,556,069	2,155,701	5,251,660	5,806,992
Total de activos	17,695,653	22,651,471	5,525,066	2,679,616	2,516,386	6,080,749	5,889,654
Instrumentos derivados, activos:							
Contratos de cambio de moneda a futuro	739	739	739	0	0	0	0
"Cap" de tasa de interés	72	72	0	0	0	44	28
	<u>811</u>	<u>811</u>	<u>739</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>44</u>	<u>28</u>

(1) Se excluyen los derivados.

(2) Se excluyen inversiones al costo.

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:

	2016	2015
Efectivo y efectos de Caja	545,071,729	567,726,362
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	71,358,013	56,744,489
Depósitos en bancos centrales	1,934,351,580	1,738,601,844
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	772,637,652	939,724,615
Depósitos en bancos mayores a 90 días	66,091,764	211,901,822
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	3,389,510,738	3,514,699,132
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	691,138,801	523,461,867
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,317,755,747	997,663,770
Total reservas de liquidez	5,398,405,286	5,035,824,769

(1) Montos no utilizados a la fecha de reporte y no poseen valor razonable.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

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

2016	Restringidos		No restringidos		Total
	Como colateral	Otros (1)	Disponibles para colateral	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	545,071,729	545,071,729
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	0	71,358,013	0	0	71,358,013
Depósitos en bancos	2,808,466	1,776,272,475	84,228,608	909,771,447	2,773,080,996
Inversiones y otros activos al valor razonable	168,927,751	0	1,000,064,377	153,614,971	1,322,607,099
Préstamos a valor razonable	0	0	0	15,400,337	15,400,337
Préstamos a costo amortizado, netos	371,478,071	0	0	13,638,557,721	14,008,035,792
Activos no financieros	0	58,337,093	0	1,253,660,167	1,311,997,260
Total de activos	543,214,288	1,905,967,581	1,084,292,985	16,514,076,372	20,047,551,226

- (1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, está restringido el uso para asegurar financiamiento. Los depósitos en bancos restringidos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y que pueden ser utilizadas según la regulación de cada país.
- (2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía, pero el Banco no los consideraría como disponibles para asegurar financiamiento en el curso normal de los negocios.

2015	Restringidos		No restringidos		Total
	Como colateral	Otros (1)	Disponibles para colateral	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	567,726,362	567,726,362
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	0	56,744,489	0	0	56,744,489
Depósitos en bancos	3,058,475	1,517,993,680	318,661,736	1,050,514,390	2,890,228,281
Inversiones y otros activos al valor razonable	59,298,387	68,648,193	789,348,472	165,013,463	1,082,308,515
Préstamos a valor razonable	0	0	0	17,379,905	17,379,905
Préstamos a costo amortizado, netos	468,296,925	0	0	12,409,160,681	12,877,457,606
Activos no financieros	0	0	0	1,213,658,805	1,213,658,805
Total de activos	530,653,787	1,643,386,362	1,108,010,208	15,423,453,606	18,705,503,963

- (1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, está restringido el uso para asegurar financiamiento. Los depósitos en bancos restringidos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y que pueden ser utilizadas según la regulación de cada país.
- (2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía, pero el Banco no los consideraría como disponibles para asegurar financiamiento en el curso normal de los negocios.

(c) Riesgo de Mercado

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

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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 (conocida 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

Información cuantitativa

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

2016

Cifras en millones de dólares

	Pesos Mexicanos	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	269	238	100	454	1061
Inversiones en valores	0	179	126	41	206	552
Préstamos, netos	0	1344	1060	116	1363	3883
Activos clasificados como mantenidos para la venta	54	0	0	0	0	54
Total Activos	54	1,792	1,424	257	2,023	5,550
Depósitos	0	1,340	1016	256	1708	4320
Obligaciones	0	232	155	0	154	541
Pasivos clasificados como mantenidos para la venta	23	0	0	0	0	23
Total Pasivos	23	1,572	1,171	256	1,862	4,884
Contingencias	0	0	23	1	79	103
Contratos cambio de moneda a futuro (ver nota 17)	(33)	0	0	0	0	(33)
Exposición al riesgo de cambio	(2)	220	276	2	240	736

2015

Cifras en millones de dólares

	Pesos Mexicanos	Quetzales	Lempiras	Córdobas	Colones	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4	462	198	132	451	1,247
Inversiones en valores	0	23	102	41	172	338
Préstamos, netos	47	1,265	943	109	1,139	3,503
Total Activos	51	1,750	1,243	282	1,762	5,088
Depósitos	0	1,285	922	324	1,544	4,055
Obligaciones	28	285	144	0	115	572
Total Pasivos	28	1,550	1,066	324	1,659	4,627
Contingencias	0	0	22	0	67	89
Contratos cambio de moneda a futuro (ver nota 17)	(23)	0	0	0	0	(23)
Exposición al riesgo de cambio	0	200	199	(42)	170	527

Se resume a continuación la exposición del estado consolidado condensado 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:

2016	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	545,071,729	0	0	0	545,071,729
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	71,358,013	0	0	71,358,013
Depósitos en bancos	1,508,557,003	1,264,523,993	0	0	2,773,080,996
Inversiones en valores y otros activos	9,083,897	524,535,937	758,258,642	30,718,523	1,322,607,999
Préstamos a valor razonable	0	15,400,337	0	0	15,400,337
Préstamos a costo amortizado, brutos	0	13,289,531,550	857,054,404	110,772,008	14,256,357,962
Total Activos	2,062,722,729	15,164,349,830	1,615,313,046	141,490,531	18,983,876,136
Depósitos	918,985,180	10,839,057,795	1,389,749,994	35,282,921	13,183,085,890
Fondeo institucional	0	2,338,439,440	1,133,911,293	235,428,655	3,707,779,388
Total Pasivos	918,985,180	13,177,497,235	2,523,661,287	270,721,576	16,890,865,278
Exposición al riesgo de tasa de interés	1,143,737,549	1,986,852,595	(908,348,241)	(129,231,045)	2,093,010,858

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

2015	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	567,726,362	0	0	0	567,726,362
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	56,744,489	0	0	56,744,489
Depósitos en bancos	1,684,564,083	1,185,837,457	19,027,515	789,226	2,890,228,281
Inversiones en valores y otros activos	9,671,241	298,480,375	638,322,396	135,834,503	1,082,308,515
Préstamos a valor razonable	0	17,379,905	0	0	17,379,905
Préstamos a costo amortizado, brutos	0	12,150,377,474	841,350,336	99,210,636	13,090,938,446
Total Activos	2,261,961,686	13,708,819,700	1,498,700,247	235,844,365	17,705,325,998
Depósitos	945,059,859	10,390,740,958	799,137,692	158,497,243	12,291,435,752
Fondeo institucional	0	2,204,919,451	210,293,587	1,133,865,581	3,548,878,599
Total Pasivos	945,059,859	12,595,660,409	1,009,431,279	1,290,162,804	15,840,314,351
Exposición al riesgo de tasa de interés	1,316,901,827	1,113,159,291	489,268,968	(1,054,318,439)	1,865,011,647

Con base en lo anterior, se calcula la exposición en el Estado Consolidado Condensado 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 se analiza tomando como base el análisis de brechas con el fin de aproximar el cambio en el valor económico del estado consolidado condensado de situación financiera 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, definida 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 los tipos de interés.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	Aumento de 100 bps ⁽¹⁾	Disminución de 100 bps ⁽¹⁾
Impacto en valor económico		
2016	(41,484,498)	41,484,498
Promedio del año	(58,237,271)	58,236,340
Máximo del año	(66,751,867)	66,751,867
Mínimo del año	(37,261,561)	37,261,561
2015	(66,256,002)	66,256,002
Promedio del año	(62,474,440)	62,474,440
Máximo del año	(67,089,448)	67,089,448
Mínimo del año	(56,549,866)	56,549,866
Impacto en ingreso neto por intereses		
2016	46,157,686	(46,157,686)
Promedio del año	42,558,332	(42,578,030)
Máximo del año	46,157,686	(46,394,061)
Mínimo del año	38,891,454	(38,891,454)
2015	36,530,719	(36,530,719)
Promedio del año	33,375,212	(33,375,212)
Máximo del año	36,530,719	(36,530,719)
Mínimo del año	29,992,373	(29,992,373)

(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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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 operacional 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 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 de riesgos operativos (Comité RO) integrado por la Administración. El Comité RO da seguimiento a la gestión de la continuidad del negocio, reporta al Comité de Gestión Integral de Riesgos, supervisa la gestión y se asegura que los riesgos operativos identificados se mantengan en los niveles aceptados por el Banco.

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

(5) 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

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 mensurable 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.

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

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. 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, áreas tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones hechas por la Administración.

Deterioro de inversiones disponibles para la venta

El Banco determina que sus inversiones en instrumentos de capital tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. La determinación sobre si la disminución es significativa o prolongada requiere de juicio.

Adicionalmente, 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 y el sector, cambios en la tecnología y 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 efectivos 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 efectivos.

Valor razonable de Instrumentos Derivados

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos son determinados 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

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.

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 temporales entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados condensados 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 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 periodo 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 más probable que ocurra a que no ocurra, que una porción o todo el activo por impuesto diferido no sea realizable.

(6) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo y efectos de caja	545,071,729	567,726,362
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	71,358,013	56,744,489
Depósitos en bancos centrales	1,934,351,580	1,738,601,844
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>772,637,652</u>	<u>939,724,615</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	3,323,418,974	3,302,797,310
Depósitos en bancos mayores a 90 días	<u>66,091,764</u>	<u>211,901,822</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>3,389,510,738</u>	<u>3,514,699,132</u>

(7) Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2016, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$71,358,013 (2015: \$56,744,489), los cuales tenían fecha de vencimiento durante el mes de enero 2017 (2015: enero y febrero 2016) y una tasa de interés entre 1.6% y 3.9% (2015: entre 1.8% y 4.5%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a \$74,186,967 (2015: \$62,611,075).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(8) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable

Al 31 de diciembre de 2016, las inversiones en valores y otros activos al valor razonable por \$1,322,607,099 (2015: \$1,082,308,515) se detallan como sigue:

(a) Inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados

La cartera de inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados se detalla como sigue:

	Valor razonable	
	2016	2015
Bonos de gobiernos	32,614,699	29,804,339
Instrumentos financieros derivados	<u>50,500</u>	<u>810,585</u>
	<u>32,665,199</u>	<u>30,614,924</u>

El Banco realizó ventas de la cartera de valores al valor razonable con cambios en resultados por un total de \$146,616 (2015: \$17,525,759). Las (pérdidas) ganancias netas en valores al valor razonable con cambios en resultados en el estado consolidado de resultados ascendían a \$(205,509) (2015: \$470,023), las cuales incluyen (pérdidas) ganancias no realizadas en valores al valor razonable con cambios en resultados por \$(204,404) (2015: \$226,588).

Al 31 de diciembre de 2016, valores al valor razonable con cambios en resultados con un valor en libros de \$16,675,916 (2015: \$16,672,384) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones en Valores Disponibles para la venta

La cartera de inversiones en valores disponibles para la venta se detalla como sigue:

	2016	2015
Inversiones en valores disponibles para la venta		
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	220,348	222,093
Otros gobiernos	<u>827,231,504</u>	<u>614,419,583</u>
	827,451,852	614,641,676
Bonos corporativos	440,721,405	422,121,461
Fondos mutuos y acciones de capital	<u>21,768,643</u>	<u>14,930,454</u>
Total de Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>1,289,941,900</u>	<u>1,051,693,591</u>

El Banco realizó ventas de la cartera de valores disponibles para la venta al valor razonable por un total de \$450,600,344 (2015: \$586,764,277). Estas ventas generaron una ganancia neta de \$4,282,196 (2015: \$6,974,323).

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene acciones de capital por un monto de \$9,043,497 (2015: \$8,860,656), las cuales se mantienen al costo por no haber podido determinar de forma confiable su valor razonable. 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. Las acciones de capital que se mantienen al costo no cuentan con un mercado activo y el Banco contempla mantener las mismas en sus libros.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(9) Préstamos

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos a costo amortizado		
Corporativos		
Préstamos Corporativos	5,113,467,617	4,827,619,195
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>130,842,172</u>	<u>131,890,403</u>
Total Corporativos	<u>5,244,309,789</u>	<u>4,959,509,598</u>
Banca de Personas y PYMEs		
PYMEs		
Préstamos PYMEs	567,546,783	527,673,886
Arrendamientos PYMEs, neto (1)	<u>88,916,097</u>	<u>72,928,432</u>
Total PYMEs	<u>656,462,880</u>	<u>600,602,318</u>
Autos	843,084,502	729,985,294
Tarjeta de crédito	2,500,581,208	2,255,307,696
Personales	1,985,016,141	1,765,448,707
Hipotecarios	2,967,354,292	2,730,608,979
Arrendamientos de consumo, neto (1)	<u>59,549,150</u>	<u>49,475,854</u>
Total Banca de Personas y PYMEs	<u>9,012,048,173</u>	<u>8,131,428,848</u>
Total de préstamos a costo amortizado	<u>14,256,357,962</u>	<u>13,090,938,446</u>
(1) Total de Arrendamientos, netos de intereses	<u>279,307,419</u>	<u>254,294,689</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	317,405,362	288,749,315
Menos: intereses no devengados	<u>38,097,943</u>	<u>34,454,626</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	279,307,419	254,294,689
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	1,512,218	1,378,692
Menos: comisiones diferidas netas	<u>3,964,536</u>	<u>2,947,228</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>273,830,665</u>	<u>249,968,769</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2016:

Año terminado el 31 de diciembre de:

2017	78,453,634
2018	67,667,552
2019	56,403,811
2020	40,375,520
2021 en adelante	<u>36,406,902</u>
	<u>279,307,419</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(11) Obligaciones Financieras, continuación

internacionales, bajo los programas de crédito de Visa y MasterCard que son procesadas por el Banco. Los certificados pagan intereses en enero, abril, julio y octubre a una tasa de interés fija de 4.89%. Las amortizaciones al principal se iniciarán en julio de 2016. Los certificados tienen una duración promedio original de 5.00 años. Al 31 de diciembre de 2016, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.73 años.

Al 31 de diciembre de 2016, el monto en libros del principal emitido por CIC Central American Card Receivables Limited, un vehículo consolidado para propósito especial, ascendía a \$311,839,067 (2015: \$259,134,296), divididos en dos programas: 1) Serie 2013-A con un saldo de \$211,839,067 (2015: \$259,134,296) y 2) Serie 2016-A con un saldo de \$100,000,000, emitidas en abril de 2016. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$3,756,013 al 31 de diciembre de 2016 (2015: \$2,971,300). 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 American Express que son procesadas por el Banco. Los certificados Serie 2013-A pagan intereses trimestralmente en febrero, mayo, agosto y noviembre a una tasa de interés fija de 4.50%. Las amortizaciones al principal se empezaron a pagar a los tenedores a partir de agosto de 2015. Los certificados tienen una duración promedio original de 4.99 años. Al 31 de diciembre de 2016, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.18 años. Las notas Serie 2016-A pagan intereses trimestralmente en febrero, mayo, agosto y noviembre a una tasa de interés fija de 3.69%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores a partir de febrero de 2020. Los certificados tienen una duración promedio original de 7.00 años. Al 31 de diciembre de 2016, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.50 años.

En diciembre 2013, BAC International Bank, Inc., suscribió un préstamo subordinado (en derecho de pago a todos los demás créditos ordinarios) con Grupo Aval Limited por US\$180 millones, el cual tiene fecha de vencimiento del 20 de marzo 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 2016, 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 \$197,833,333 (2015: \$210,000,000), divididos en dos programas: 1) Series 2014-1 con un saldo de \$45,833,333 (2015: \$50,000,000) y 2) Series 2014-2 con un saldo de \$152,000,000 (2015: \$160,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$1,705,426 al 31 de diciembre de 2016 (2015: \$2,260,435). Las notas emitidas por el VPE están garantizados 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 Serie 2014-1 pagan intereses trimestralmente en febrero, mayo, agosto y noviembre a una tasa de interés de LIBOR a tres meses más un margen de 2.50%. Las notas Serie 2014-1 tienen una duración promedio original de 3.60 años. Al 31 de diciembre de 2016, la duración promedio ponderada de las notas es de 1.59 años. Las notas Serie 2014-2 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre a una tasa de interés fija de 4.50%. Las notas

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(11) Obligaciones Financieras, continuación

Serie 2014-2 tienen una duración promedio original de 4.60 años. Al 31 de diciembre de 2016, la duración promedio ponderada de las notas es de 2.45 años.

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

(12) Otras Obligaciones Financieras

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

Pagadero en:	2016		2015	
	Tasa de Interés	Valor en libros	Tasa de Interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	4.25% a 6.00%	236,453,039	4.25% a 6.00%	205,866,888
Quetzales	4.50% a 8.50%	176,910,503	4.75% a 8.50%	167,727,547
Lempiras	9.04% a 10.50%	13,766,921	10.31% a 10.92%	14,467,355
		<u>427,130,463</u>		<u>388,061,790</u>

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

(13) Capital en Acciones Comunes

El capital autorizado en acciones del Banco, está representado por 850,000 acciones autorizadas y 834,708 acciones emitidas y en circulación (2015: 850,000 acciones autorizadas y 834,708 acciones emitidas y en circulación) con un valor nominal de \$1,000 por acción.

(14) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas

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

	2016	2015
Pérdida (ganancia) neta en venta de valores a valor razonable con cambios en resultados	(1,106)	243,435
Pérdida (ganancia) no realizada en valores a valor razonable con cambio en resultados	(204,404)	226,588
Ganancia neta en ventas de valores disponibles para la venta	4,282,196	6,974,323
Pérdida neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	(11,909)	(53,403)
Pérdida neta en préstamos hipotecarios a valor razonable	<u>(244,759)</u>	<u>23,372</u>
	<u>3,820,018</u>	<u>7,414,315</u>

(15) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	2016	2015
Corriente	132,859,577	111,130,081
Diferido	<u>1,342,595</u>	<u>15,877,676</u>
	<u>134,202,172</u>	<u>127,007,757</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(15) Impuesto sobre la renta, continuación

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue de \$134,202,172 (2015: \$127,007,757), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	2016	2015
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	125,053,805	113,315,953
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Gastos no deducibles	24,073,104	20,688,426
Cambios en posiciones fiscales inciertas	(9,834,385)	3,534,193
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	6,107,728	2,048,624
Incentivos fiscales	(811,749)	(684,248)
Inversiones en subsidiarias extranjeras	9,012,025	7,532,930
Ingresos exentos y de fuente extranjera	<u>(19,398,356)</u>	<u>(19,428,121)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>134,202,172</u>	<u>127,007,757</u>

Las diferencias temporales entre los montos de los estados financieros consolidados condensados y las bases fiscales de los activos y pasivos que generan los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre de 2016, son las siguientes:

	2016						
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Porción reclasificada a activos clasificados como mantenidos para la venta	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Gastos acumulados	3,947,915	(1,556,252)	0	(665,784)	1,725,879	7,625,487	(5,899,606)
Valor de mercado ajustes de adquisición	1,234,990	403,162	0	0	1,638,152	4,082,109	(2,443,957)
Pérdida no realizada en valores disponibles para la venta, neta	159,112	0	65,747	0	224,859	224,859	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	1,755	(1,755)	0	0	0	0	0
Diferencial cambiario	0	203,103	(374,947)	171,844	0	0	0
Portafolio hipotecario a valor razonable	0	73,428	0	0	73,428	73,428	0
Inversiones en subsidiarias al costo	0	16,903	0	0	16,903	16,903	0
Pérdida Realizada en valores negociables	0	10,841	0	0	10,841	10,841	0
Ganancia Realizada en valores negociables	0	(74,335)	0	0	(74,335)	0	(74,335)
Arrendamientos	0	(2,364,772)	0	0	(2,364,772)	378,254	(2,743,026)
Valor de mercado de canjes ("swaps")	(41,713)	0	0	41,713	0	0	0
Gastos Diferidos	(129,469)	186,996	0	0	57,527	278,095	(220,568)
Bienes adjudicados	(767,943)	1,081,902	0	0	313,959	943,353	(629,394)
Comisiones y costos de originación	(925,038)	(1,095,849)	0	0	(925,038)	1,379,736	(3,291,347)
Ganancia no realizada en valores disponibles para la venta, neta	(1,563,886)	0	352,420	0	(1,211,466)	0	(1,211,466)
Provisión para pérdidas en préstamos	(3,605,082)	(490,156)	0	15,194	(4,080,046)	12,991,765	(17,071,811)
Intereses acumulados por cobrar	(7,060,161)	(829,681)	0	0	(7,889,842)	171,100	(8,060,942)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(11,391,290)	4,787,158	0	0	(6,604,132)	0	(6,604,132)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	<u>(14,256,590)</u>	<u>(1,703,286)</u>	<u>0</u>	<u>(414,641)</u>	<u>(16,374,523)</u>	<u>131,937</u>	<u>(16,506,460)</u>
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	<u>(34,397,406)</u>	<u>(1,342,695)</u>	<u>43,220</u>	<u>(752,398)</u>	<u>(36,449,179)</u>	<u>28,307,867</u>	<u>(64,757,046)</u>

	2015						
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Porción reclasificada a activos clasificados como mantenidos para la venta	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Gastos acumulados	4,832,235	(659,094)	0	(25,226)	3,947,915	9,000,248	(5,052,331)
Valor de mercado ajustes de adquisición	955,507	378,483	0	0	1,234,990	4,544,747	(3,309,757)
Pérdida no realizada en valores disponibles para la venta, neta	175,559	0	(16,447)	0	159,112	159,112	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	13,637	(11,882)	0	0	1,755	1,755	0
Diferencial cambiario	0	(1,290,835)	1,130,090	160,745	0	0	0
Portafolio hipotecario a valor razonable	7,012	(7,012)	0	0	0	0	0
Valor de mercado de canjes ("swaps")	(72,852)	0	0	31,139	(41,713)	0	(41,713)
Gastos Diferidos	(327,204)	197,735	0	0	(129,469)	0	(129,469)
Bienes adjudicados	1,020,682	(1,788,625)	0	0	(767,943)	1,284,061	(2,052,004)
Comisiones y costos de originación	(702,685)	(129,769)	0	0	(925,038)	1,466,303	(2,391,341)
Ganancia no realizada en valores disponibles para la venta, neta	(1,333,152)	0	(230,734)	0	(1,563,886)	0	(1,563,886)
Provisión para pérdidas en préstamos	470,767	(4,026,895)	0	(49,154)	(3,605,082)	10,679,125	(14,284,207)
Intereses acumulados por cobrar	(4,323,424)	(2,736,737)	0	0	(7,060,161)	144,518	(7,204,679)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(6,105,123)	(5,280,167)	0	0	(11,391,290)	0	(11,391,290)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	<u>(13,884,844)</u>	<u>(317,078)</u>	<u>0</u>	<u>(54,674)</u>	<u>(14,256,590)</u>	<u>501,329</u>	<u>(14,757,925)</u>
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	<u>(19,372,685)</u>	<u>(15,877,676)</u>	<u>882,909</u>	<u>(752,398)</u>	<u>(34,397,406)</u>	<u>27,781,196</u>	<u>(62,178,602)</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(15) Impuesto sobre la Renta, continuación

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$12,557,671, (2015: \$11,774,602) 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 2029, y hasta el año 2035. Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$149,608,000 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que el Banco considera que aproximadamente \$1,152,565,000 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 2016, el Banco mantenía posiciones fiscales no reconocidas, por un monto de \$18,135,726 (2015: \$25,154,048). 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 los años terminados el 31 de diciembre de 2016 fueron de \$2,433,968 (2015: \$2,559,273). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2016 es de \$2,405,018 (2015: \$6,062,996).

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 26.8% (2015: 28.0%).

Las siguientes son las jurisdicciones impositivas en las cuales el Banco y sus afiliadas operan, y el año fiscal más lejano sujeto a inspección: Estados Unidos: 2012, México: 2008, Guatemala: 2012, El Salvador: 2013, Honduras: 2011, Nicaragua: 2012, Costa Rica: 2012 y Panamá: 2013.

(16) Instrumentos Financieros fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera y Otros Compromisos

El Banco participa en instrumentos financieros con riesgo fuera del estado consolidado de situación financiera 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 condensado de situación financiera.

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

Los compromisos para extender créditos son acuerdos para prestar a un cliente mientras no exista una violación de ninguna condición establecida en el contrato. Los compromisos, generalmente, tienen una fecha fija de expiración u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de una comisión 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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(16) Instrumentos Financieros fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera y Otros Compromisos, continuación

obtener alguna, se basa en la evaluación de crédito del cliente realizada por la Administración del Banco.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene pendientes 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 \$374 millones a \$1,971 millones (2015: \$189 millones a \$2,112 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre \$247 millones a \$1,302 millones (2015: \$147 millones a \$1,465 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 2016, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartas de crédito "stand-by"	124,503,265	86,058,459
Cartas de crédito comerciales	54,084,114	51,900,764
Garantías financieras	289,797,848	252,118,246
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>86,288,172</u>	<u>60,204,019</u>
	<u>554,673,399</u>	<u>450,281,488</u>

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

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito "stand-by" garantías comerciales y compromisos de préstamos al 31 de diciembre de 2016, se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Hasta 1 año	422,626,533	350,391,810
Más de 1 año	<u>77,962,752</u>	<u>47,988,914</u>
	<u>500,589,285</u>	<u>398,380,724</u>

Generalmente, el Banco tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, el Banco puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que el Banco puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 31 de diciembre de 2016, alcanzaban un monto de \$79,575,201 (2015: \$54,654,780).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(16) Instrumentos Financieros fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera y Otros Compromisos, continuación

El valor razonable de las cartas de crédito y garantías financieras al 31 de diciembre de 2016 es aproximadamente de \$2,311,125 (2015: \$1,974,657).

Otros Compromisos

Durante el 2008, el Banco efectuó un contrato de venta con arrendamiento posterior de un avión por \$23,400,000, que se ha clasificado como un arrendamiento operativo. Al 31 de diciembre de 2016 el gasto del alquiler por este arrendamiento fue de \$872,376 (2015: \$817,977).

El Banco mantiene varias operaciones de arrendamiento no cancelables, principalmente para el uso de las sucursales bancarias y oficinas, que expiran en los próximos diez años. Estas operaciones generalmente contienen opciones de renovación por periodos que oscilan entre los tres y los cinco años y requieren que el Banco asuma todos los costos de ejecución, tales como mantenimiento y seguros. El pago del arrendamiento incluye el alquiler mínimo más alquileres de contingencia.

Los pagos mínimos de alquiler de los arrendamientos operativos son reconocidos bajo el método de línea recta durante el término del contrato, incluyendo cualquier periodo de gracia. El gasto de alquiler para los arrendamientos operativos por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 totalizaron \$39,983,609 (2015: \$34,590,788).

Los pagos mínimos por arrendamiento operativo para cada uno de los próximos cinco años a partir del 31 de diciembre de 2016, se presentan a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2017	26,900,051
2018	24,409,854
2019	21,648,356
2020	18,148,142
2021	17,233,715
en adelante	<u>44,502,958</u>
	<u>152,843,076</u>

(17) Instrumentos Financieros Derivados

En el curso normal del negocio, el Banco utiliza instrumentos financieros derivados de tasas de interés y tipo de cambio principalmente para propósitos de cobertura económica y contable en sus actividades de administración del estado consolidado condensado de situación financiera. El Banco no utiliza instrumentos derivados para especulación.

El valor razonable de los instrumentos derivados se incluye en otros activos y otros pasivos en el estado consolidado condensado de situación financiera. El cambio neto de los instrumentos derivados designados como cobertura de flujos de efectivo se refleja en el estado consolidado condensado de utilidades integrales. El cambio neto de los instrumentos derivados no designados para cobertura se refleja en otros ingresos del periodo.

El Banco utiliza canjes de tasas de interés ("interest rate swaps"), "caps", y "floors" para mitigar la exposición a las tasas de interés. Los objetivos del Banco para utilizar estos instrumentos derivados se describen a continuación:

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(17) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

- En marzo 2009, el Banco realizó un contrato de canje de tasas de interés ("interest rate swap") por \$130,000,000, vigente durante un periodo de 32 trimestres. Durante el mes de mayo 2016, el Banco canceló este contrato, producto del prepago realizado sobre obligaciones financieras (ver Nota 14). Al 31 de diciembre de 2015, el valor nominal de este instrumento derivado era de \$25,138,731. Este contrato se designó como instrumento derivado de cobertura de flujos de efectivo con el objetivo de proteger los flujos de efectivo globales del Banco relacionados con el pago de intereses sobre una porción de un financiamiento con tasa variable del riesgo de variabilidad de estos flujos de efectivo. Bajo este "interest rate swap", el Banco paga una tasa de interés fija de 2.87% y recibe una tasa variable de interés igual a LIBOR a 3 meses.
- El Banco utiliza instrumentos derivados de tipo de cambio, los cuales son ejecutados sobre la mesa de negociaciones (Over-the-Counter "OTC"). Estos contratos se ejecutan entre dos contrapartes que negocian términos específicos en el acuerdo, entre los que se encuentra el monto notional, el precio de ejercicio y la fecha de vencimiento y liquidación.
- Al 31 de diciembre de 2016, el Banco tiene vigente el siguiente contrato de cambio de moneda a futuro:

- En diciembre de 2016, el Banco pactó un contrato por un monto de \$33,100,000 con fecha de vencimiento en enero de 2017, sobre préstamos denominados en moneda

extranjera pero registrados en moneda local. Bajo este contrato, en la fecha de vencimiento, el Banco se compromete a comprar dólares a futuro a la contraparte, al tipo de cambio acordado el día de la negociación, con el fin de adquirir las divisas necesarias para cancelar el principal adeudado. El valor razonable de este contrato forma parte de los activos clasificados como mantenidos para la venta.

El valor notional y el valor razonable estimado de los instrumentos derivados de tasas de interés al 31 de diciembre de 2016 se presentan en la siguiente tabla. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima utilizando modelos de valoración internos con información de mercado observable.

2016	Vencimientos remanentes del valor notional				Valor Razonable	
	Menos de 3 meses	De 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Total	Activos	Pasivos
Derivados libres ("freestanding"):						
Canjes de tasas de interés ("Interest rate swaps")	0	1,171,428	0	1,171,428	0	2,321
"Cap" de tasa de interés	0	0	10,514,286	10,514,286	50,500	0
	<u>0</u>	<u>1,171,428</u>	<u>10,514,286</u>	<u>11,685,714</u>	<u>50,500</u>	<u>2,321</u>
2015						
2015	Vencimientos remanentes del valor notional				Valor Razonable	
	Menos de 3 meses	De 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Total	Activos	Pasivos
Derivados libres ("freestanding"):						
Contratos de cambio de moneda a futuro	23,000,000	0	0	23,000,000	739,141	0
Canjes de tasas de interés ("Interest rate swaps")	0	1,184,854	2,228,571	3,413,425	0	11,232
"Cap" de tasa de interés	0	375,000	10,514,286	10,889,286	71,444	0
Derivados para coberturas de flujos de efectivo:						
Canjes de tasas de interés ("Interest rate swaps")	0	0	25,138,731	25,138,731	0	392,067
	<u>23,000,000</u>	<u>1,559,854</u>	<u>37,881,588</u>	<u>62,441,442</u>	<u>810,585</u>	<u>403,299</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(17) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

Para las coberturas de flujos de efectivo, la porción efectiva de ganancia o pérdida originada de cambios en el valor razonable de un instrumento derivado de cobertura, se incluye en otras utilidades (pérdidas) integrales acumuladas. La porción inefectiva (indicada por el exceso de cambio acumulativo en el valor razonable del derivado sobre el monto necesario para compensar el cambio acumulativo en los flujos futuros esperados de efectivo de las transacciones de cobertura) está incluida en otros ingresos (gastos).

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no se reconoció inefectividad relacionada con derivados de tasas de interés designados como coberturas de flujos de efectivo, en el estado consolidado condensado de resultados. En el mes de mayo de 2016, el Banco liquidó anticipadamente el contrato de canje de tasas de interés reconociendo una pérdida por su valor razonable de \$0.3 millones en el estado consolidado condensado de resultados. La pérdida neta acumulada relacionada con las coberturas efectivas de flujos de efectivo se incluye en otras pérdidas integrales acumuladas por \$0.4 millones por el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

Para los instrumentos derivados no designados para cobertura, las ganancias y pérdidas producto de cambios en el valor razonable, están incluidas en la ganancia (pérdida) instrumentos financieros, neta.

Las pérdidas no realizadas provenientes de instrumentos derivados no designados para cobertura, registrados en otros ingresos, totalizan \$11,909 para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 (2015: \$53,403). Al 31 de diciembre de 2016 el gasto por intereses relacionado con los instrumentos derivados no designados para cobertura fue de \$15,600 (2015: \$26,210).

Los contratos de instrumentos derivados contemplan el riesgo de negociar con las contrapartes institucionales de derivados, y su habilidad para cumplir con los términos contractuales. La exposición de crédito del Banco a los canjes de tasas de interés ("interest rate swap") está limitada al valor neto favorable y al pago de intereses de los "swaps" por cada contraparte. El Banco ha comprometido \$1.7 millones como colateral relacionado con los contratos de derivados al 31 de diciembre de 2016.

(18) 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 caja esperados, las tasas de descuento ajustadas adecuadamente por riesgos y la disponibilidad de insumos observables y no observables.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(18) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable

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.

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.

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.

Préstamos

Cuando la información sobre precios de mercados no está disponible para un préstamo específico, el valor razonable usualmente se determina utilizando modelos de flujos de efectivo descontados que incorporan márgenes de crédito de instrumentos de deuda comparables basados en información de mercado. Adicionalmente, las condiciones generales de mercado, incluyendo los márgenes prevalecientes en el mercado para los riesgos de crédito y liquidez, los supuestos sobre velocidad de prepago, las tasas de morosidad y las tasas de pérdidas, también son consideradas en el modelo de valoración.

El Banco eligió reportar ciertos préstamos hipotecarios al valor razonable y, de esta forma, aplicar la misma base de contabilidad (medición al valor razonable a través de resultados) de los instrumentos financieros derivados utilizados como cobertura económica de dichos préstamos. Los ingresos por intereses sobre estos préstamos son registrados como intereses sobre préstamos y las ganancias y pérdidas netas por cambios en el valor razonable se presentan en otros ingresos en el estado consolidado condensado de resultados. Al 31 de diciembre de 2016, los préstamos que presentan una morosidad de más de 90 días ascienden a \$563,390 (2015: no hubo préstamos que presenten una morosidad de más de 90 días).

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, el Banco reconoció \$1,026,413 relacionados con ingresos por intereses sobre préstamos (2015: \$1,161,257) y \$(244,759), (2015: \$23,372), de (pérdida) ganancia neta resultante de cambios en el valor razonable al 31 de diciembre del 2016. Las ganancias y pérdidas son atribuidas principalmente a los cambios en las tasas de interés.

Derivados

La mayor parte de los derivados utilizados por el Banco se ejecutan "over-the-counter" y, por lo tanto, son valorados utilizando técnicas de valoración ya que no hay precios de mercado disponibles para dichos instrumentos. La técnica de valuación y las variables utilizadas dependen del tipo de derivado y de su naturaleza. Los supuestos claves utilizados en los modelos dependen del tipo de derivado y la naturaleza del instrumento subyacente e incluyen el periodo al vencimiento y parámetros de mercado como curvas de rendimientos y tasas de interés, el precio "spot" del instrumento subyacente, volatilidad, calidad de crédito de la contraparte y correlación. Además, muchos modelos no contienen un alto nivel de subjetividad, ya que las metodologías utilizadas en los modelos no requieren de juicios significativos y los supuestos del modelo son directamente observables de cotizaciones de mercados activos; tal es el caso de los canjes de tasas de interés simples.

Dichos instrumentos están generalmente categorizados en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Los activos y pasivos registrados al valor razonable en forma recurrente, incluyendo los instrumentos financieros para los cuales el Banco eligió la opción del valor razonable, se resumen a continuación:

	Otros supuestos significativos Observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no Observables (Nivel 3)	2016
Activos			
Inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados:			
Otros gobiernos	32,614,699	0	32,614,699
Derivados:			
Cap de tasa de interés	<u>50,500</u>	<u>0</u>	<u>50,500</u>
Total inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados	<u>32,665,199</u>	<u>0</u>	<u>32,665,199</u>
 Inversiones disponibles para la venta:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	220,348	0	220,348
Otros gobiernos	<u>827,231,504</u>	<u>0</u>	<u>827,231,504</u>
	<u>827,451,852</u>	<u>0</u>	<u>827,451,852</u>
Bonos corporativos	440,721,405	0	440,721,405
Fondos mutuos	<u>12,725,146</u>	<u>0</u>	<u>12,725,146</u>
Total inversiones disponibles para la venta	<u>1,280,898,403</u>	<u>0</u>	<u>1,280,898,403</u>
 Préstamos:			
Hipotecario	0	14,836,947	14,836,947
Hipotecarios morosos	<u>0</u>	<u>563,390</u>	<u>563,390</u>
Total de préstamos	<u>0</u>	<u>15,400,337</u>	<u>15,400,337</u>
Total de activos	<u>1,313,563,602</u>	<u>15,400,337</u>	<u>1,328,963,939</u>
 Pasivos			
Derivados:			
Canjes de tasa de interés ("Interest rate swaps")	<u>2,321</u>	<u>0</u>	<u>2,321</u>
Total de pasivos	<u>2,321</u>	<u>0</u>	<u>2,321</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

	Otros supuestos significativos Observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no Observables (Nivel 3)	2015
Activos			
Inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados:			
Otros gobiernos	29,804,339	0	29,804,339
Derivados:			
Cambios de moneda a futuro	739,141	0	739,141
Cap de tasa de interés	71,444	0	71,444
Total inversiones y otros activos al valor razonable con cambios en resultados	<u>30,614,924</u>	<u>0</u>	<u>30,614,924</u>
Inversiones disponibles para la venta:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	222,093	0	222,093
Otros gobiernos	614,419,583	0	614,419,583
	<u>614,641,676</u>	<u>0</u>	<u>614,641,676</u>
Bonos corporativos	422,121,461	0	422,121,461
Fondos mutuos	6,069,798	0	6,069,798
Total inversiones disponibles para la venta	<u>1,042,832,935</u>	<u>0</u>	<u>1,042,832,935</u>
Préstamos:			
Hipotecario	0	17,379,905	17,379,905
Total de préstamos	<u>0</u>	<u>17,379,905</u>	<u>17,379,905</u>
Total de activos	<u>1,073,447,859</u>	<u>17,379,905</u>	<u>1,090,827,764</u>
Pasivos			
Derivados:			
Canjes de tasa de interés ("interest rate swaps")	403,299	0	403,299
Total de pasivos	<u>403,299</u>	<u>0</u>	<u>403,299</u>

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 condensado de situación financiera para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 (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.

2016	Préstamos		
	Hipotecarios	Hipotecarios Morosos	Total
Valor razonable al 31 de diciembre de 2015	17,379,905	0	17,379,905
Total pérdidas no realizadas incluidas en resultados	(170,896)	(73,863)	(244,759)
Liquidaciones	(1,734,809)	0	(1,734,809)
Deterioro del año	<u>(637,253)</u>	<u>637,253</u>	<u>0</u>
Valor razonable al 31 de diciembre de 2016	<u>14,836,947</u>	<u>563,390</u>	<u>15,400,337</u>
Total ganancias o pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del año	<u>(170,896)</u>	<u>(73,863)</u>	<u>(244,759)</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

2015	Préstamos		
	Hipotecarios	Hipotecarios Morosos	Total
Valor razonable al 31 de diciembre de 2014	19,742,747	114,557	19,857,304
Total ganancias no realizadas incluidas en resultados	23,372	0	23,372
Liquidaciones	(2,386,214)	(67,302)	(2,453,516)
Castigo	0	(45,259)	(45,259)
Conversión moneda extranjera	0	(1,996)	(1,996)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2015	<u>17,379,905</u>	<u>0</u>	<u>17,379,905</u>
Total ganancias o pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del año	<u>23,372</u>	<u>0</u>	<u>23,372</u>

Medición del Valor Razonable no Recurrente

El Banco mantiene activos no financieros que son medidos al valor razonable. Algunos activos no financieros que no son medidos a valor razonable recurrentemente son sujetos a ajustes al valor razonable en ciertas circunstancias. Estos activos incluyen aquellos activos que están disponibles para la venta (al momento de su reconocimiento inicial o por su deterioro posterior).

La siguiente tabla presenta los activos reconocidos a valor razonable de forma no recurrente que se reconocen en el estado consolidado condensado de situación financiera durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016; así como la ganancia en el valor razonable de estos activos, para los cuales el ajuste del valor razonable ha sido incluido en el estado consolidado condensado de resultados:

	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)		Pérdida del año	
	2016	2015	2016	2015
Bienes adjudicados	<u>7,909,170</u>	<u>9,310,174</u>	<u>5,614,369</u>	<u>4,094,469</u>

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales

El valor razonable de dichos instrumentos se ha derivado, en parte, por los supuestos utilizados por la Administración, el monto y el tiempo estimado de los flujos de efectivo futuros y las tasas de descuento estimadas. Diferentes supuestos podrían impactar significativamente estos estimados de valor razonable. Por ello, el valor neto realizable podría ser materialmente diferente de los estimados presentados abajo. Además, los estimados son solo indicativos del valor de un instrumento financiero individual y no deberían considerarse un indicativo del valor razonable del Banco.

Las siguientes revelaciones presentan los instrumentos financieros cuyo saldo final al 31 de diciembre de 2016 no se registran a valor razonable en el estado consolidado condensado de situación financiera del Banco.

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

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(18) 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 similares y ajustados para reflejar la calificación del crédito del Banco y sus garantías.

Otras Obligaciones

El valor razonable se estima basándose en las cotizaciones de precio de mercado para la misma emisión o emisiones similares o en las tasas vigentes ofrecidas por el Banco para deudas con

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(18) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación los mismos términos, ajustadas por la calidad de crédito.

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 aplica 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.	(2,3)
Fondos Mutuos y otras acciones	Para varios bonos se utiliza flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar. Valor de los Activos Netos	(2)
Instrumentos financieros derivados de tasa	Descuento del neto de flujos futuros. La parte fija del flujo se determina con base en la "porción fija" cada derivado según condiciones contractuales; la parte variable del flujo se determina según la tasa libor proyectada en sistema Bloomberg.	(2)
Instrumentos financieros derivados de moneda	Neto estimado de los flujos futuros considerando el tipo de cambio pactado contra el tipo de cambio forward que calcula Bloomberg.	(2)

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

2016	Valor Razonable	Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3		
		Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Préstamos recurrentes	15,400,337	Flujos de efectivo descontados (si no hay garantía real)	Tasa de prepago anual	5% - 15% (10%)
Bienes adjudicados	7,909,170	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%
2015	Valor Razonable	Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3		
Préstamos recurrentes	17,379,905	Flujos de efectivo descontados (si no hay garantía real)	Tasa de prepago anual	5% - 15% (10%)
Bienes adjudicados	9,310,174	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%

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

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

Los datos no observables significativos utilizados en la medición del valor razonable de los préstamos hipotecarios residenciales constituyen tasas de prepago, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida en caso de impago. Los aumentos significativos (disminuciones) de cualquiera de esos insumos de forma aislada se traduciría en una medición del valor significativamente menor (mayor) del valor razonable.

El dato no observable significativo utilizado en la medición del valor razonable de los bonos de otros gobiernos, incluye un porcentaje de descuento por el riesgo de liquidez. Se considera que un incremento (disminución) en el porcentaje de descuento por liquidez no resultaría en un cambio significativo mayor o menor en el valor razonable del instrumento.

La información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros antes descritos (y que no son revelados en otra parte de los estados financieros consolidados condensados), en el estado consolidado condensado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, se presenta a continuación:

	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
2016				
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	545,071,729	0	545,071,729	545,071,729
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	71,358,013	0	71,358,013	71,358,013
Depósitos en bancos	0	2,773,080,996	2,773,080,996	2,773,080,996
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	13,804,711,024	13,804,711,024	13,734,205,127
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	31,923,582	31,923,582	31,923,582
Total activos financieros	616,429,742	16,609,715,602	17,226,145,344	17,155,639,447
Pasivos financieros				
Depósitos	7,451,904,511	5,721,604,893	13,173,509,404	13,183,085,890
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	91,021,291	91,021,291	91,021,291
Obligaciones	0	3,253,205,104	3,253,205,104	3,189,627,634
Otras obligaciones	0	409,993,591	409,993,591	427,130,463
Aceptaciones pendientes	0	31,923,582	31,923,582	31,923,582
Total pasivos financieros	7,451,904,511	9,507,748,461	16,959,652,972	16,922,788,860
2015				
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	567,726,362	0	567,726,362	567,726,362
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	56,744,489	0	56,744,489	56,744,489
Depósitos en bancos	0	2,890,228,281	2,890,228,281	2,890,228,281
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	12,469,370,628	12,469,370,628	12,627,488,837
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	4,498,990	4,498,990	4,498,990
Total activos financieros	624,470,851	15,364,097,899	15,988,568,750	16,146,686,959
Pasivos financieros				
Depósitos	5,152,072,188	7,173,201,486	12,325,273,674	12,291,435,752
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	37,405,475	37,405,475	37,405,475
Obligaciones	0	3,113,951,783	3,113,951,783	3,123,411,334
Otras obligaciones	0	389,258,578	389,258,578	388,061,790
Aceptaciones pendientes	0	4,498,990	4,498,990	4,498,990
Total pasivos financieros	5,152,072,188	10,718,316,312	15,870,388,500	15,844,813,341

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(19) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenidos para la Venta

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco trasladó de activos fijos a activos mantenidos para la venta un valor neto de \$2,252,564.

Adicionalmente, el 16 de diciembre de 2016, Credomatic de México S.A de C.V., una subsidiaria indirecta del Banco, celebró un "Contrato de Compraventa de Activos" con Banco Invex, S.A., una empresa domiciliada en México, por la totalidad de la cartera de préstamos de esta subsidiaria.

Al 31 de diciembre de 2016, estas subsidiarias presentan los siguientes saldos de activos y pasivos, los cuales el Banco ha clasificado como mantenidos para la venta en el estado consolidado de situación financiera:

	<u>2016</u>
Activos	
Efectivo y efectos de caja	119,336
Depósitos en bancos	9,658,633
Inversiones y otros activos	3,184,574
Préstamos	44,146,511
Otros activos	<u>1,228,039</u>
Total de activos disponibles para la venta	<u>58,337,093</u>
Pasivos directamente asociados con activos clasificados como mantenidos para la venta	
Obligaciones financieras	23,153,284
Otros pasivos	<u>7,702,704</u>
Total de pasivos directamente asociados con activos clasificados como mantenidos para la venta	<u>30,855,988</u>

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>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por intereses y comisiones:		
Intereses sobre:		
Depósitos en bancos	88,450	108,384
Préstamos	<u>15,673,633</u>	<u>17,286,195</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones	<u>15,741,983</u>	<u>17,394,579</u>
Gastos de intereses		
Obligaciones financieras	<u>1,888,125</u>	<u>1,496,436</u>
Total de gastos de intereses	<u>1,888,125</u>	<u>1,496,436</u>
Ingreso neto de intereses y comisiones	<u>14,053,858</u>	<u>15,898,143</u>
Provisión para pérdidas en préstamos	<u>11,606,982</u>	<u>6,969,792</u>
Ingreso neto de intereses y comisiones y otros ingresos después de provisiones	<u>2,446,876</u>	<u>8,928,351</u>
Otros ingresos:		
Cargos por servicios	2,353,844	2,674,531
Comisiones y otros cargos, neto	(443,799)	60,070
Pérdida en cambio de monedas, neto	(5,340,286)	(565,096)
Otros ingresos	<u>3,522,777</u>	<u>489,615</u>
Total de otros ingresos	<u>92,336</u>	<u>2,659,120</u>
Gastos generales y administrativos:		
Salarios y beneficios a empleados	14,521,008	9,681,827
Depreciación y amortización	1,413,483	333,627
Gastos administrativos	470,750	1,597,220
Alquileres y gastos relacionados	851,408	1,052,140
Otros gastos	<u>5,338,138</u>	<u>5,291,457</u>
Total de gastos generales y administrativos	<u>22,594,787</u>	<u>17,956,271</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>(20,055,575)</u>	<u>(6,368,800)</u>
Menos: Impuesto sobre la renta	752,398	29,752
Pérdida neta procedente de actividades descontinuadas	<u>(20,807,973)</u>	<u>(6,398,552)</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(20) Administración de Contratos de Fidelcomiso y Custodia de Activos

Al 31 de diciembre de 2016, varias subsidiarias del Banco administran y custodian activos por un monto total de aproximadamente \$2,316,426,880 (2015: \$3,162,349,379).

(21) Transacciones con Partes Relacionadas

En el curso normal de sus actividades, el Banco efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016:

	2016		2015	
	Personal clave	Compañías relacionadas	Personal clave	Compañías relacionadas
Activos:				
Préstamos	8,585,877	44,017,261	10,510,755	30,735,363
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	37,608	367,266	44,770	221,428
	<u>8,623,485</u>	<u>44,384,527</u>	<u>10,555,525</u>	<u>30,956,791</u>
Pasivos:				
Depósitos a la vista	3,184,360	18,408,717	5,788,868	25,205,055
Depósitos a plazo	13,098,512	134,425,769	10,652,277	13,797,791
Obligaciones	0	200,000,000	0	180,000,000
Otras obligaciones	5,298,798	4,898,667	6,466,069	4,983,952
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	133,718	1,188,798	73,269	505,447
	<u>21,711,388</u>	<u>358,919,951</u>	<u>22,880,483</u>	<u>224,492,245</u>
	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Personal clave	Compañías Relacionadas	Personal clave	Compañías relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>585,632</u>	<u>3,818,533</u>	<u>647,503</u>	<u>3,458,476</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>702,933</u>	<u>13,864,273</u>	<u>361,567</u>	<u>13,245,951</u>

(22) 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 consolidado o en sus resultados de operación consolidados.

(23) Aspectos Regulatorios

Las operaciones bancarias del Banco están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que opera o tiene licencia. La falta de cumplimiento con esos requerimientos regulatorios puede dar origen a ciertas acciones obligatorias, y posiblemente a otras acciones discrecionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias del Banco debe cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera de los estados consolidados 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 2016, 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.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(23) Aspectos regulatorios, continuación

Reservas patrimoniales

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.

Esta Resolución rige a partir de los períodos que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014.

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.

Este Acuerdo rige a partir del 30 de septiembre de 2015 y deroga en todas sus partes el Acuerdo No. 6-2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No. 6-2002 y el artículo 7 del Acuerdo No. 2-2003.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a valor razonable, a costo amortizado y las reservas para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 31 de diciembre de 2016:

	2016					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	5,761,950,078	93,842,395	38,094,697	11,957,750	13,844,582	5,919,689,502
Préstamos al consumidor	<u>8,053,782,071</u>	<u>157,958,554</u>	<u>51,004,576</u>	<u>61,422,661</u>	<u>27,900,915</u>	<u>8,352,068,797</u>
Total	<u>13,815,732,149</u>	<u>251,800,949</u>	<u>89,099,273</u>	<u>73,380,431</u>	<u>41,745,497</u>	<u>14,271,758,299</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>30,363,518</u>	<u>26,685,665</u>	<u>48,031,245</u>	<u>18,933,080</u>	<u>124,013,508</u>

	2015					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	5,623,665,478	105,780,275	44,895,284	4,974,264	13,335,949	5,577,651,250
Préstamos al consumidor	<u>7,272,261,356</u>	<u>146,398,972</u>	<u>40,617,846</u>	<u>44,039,582</u>	<u>27,349,345</u>	<u>7,530,667,101</u>
Total	<u>12,680,926,834</u>	<u>252,179,247</u>	<u>85,513,130</u>	<u>49,013,846</u>	<u>40,685,294</u>	<u>13,108,318,351</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>29,482,908</u>	<u>22,652,823</u>	<u>34,600,021</u>	<u>16,356,308</u>	<u>103,092,060</u>

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

El Acuerdo No. 4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos 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 2016, la clasificación de la cartera de préstamos a valor razonable y a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	2016			Total
	Vigente	Morosos	Vencidos	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	5,865,037,989	16,016,343	38,635,170	5,919,689,502
Préstamos al consumidor	<u>8,079,055,235</u>	<u>145,906,622</u>	<u>127,106,940</u>	<u>8,352,068,797</u>
Total	<u>13,944,093,224</u>	<u>161,922,965</u>	<u>165,742,110</u>	<u>14,271,758,299</u>

	2015			Total
	Vigente	Morosos	Vencidos	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	5,530,030,078	13,868,329	33,752,843	5,577,651,250
Préstamos al consumidor	<u>7,297,279,520</u>	<u>131,240,521</u>	<u>102,147,060</u>	<u>7,530,667,101</u>
Total	<u>12,827,309,598</u>	<u>145,108,850</u>	<u>135,899,903</u>	<u>13,108,318,351</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

Con base en el Acuerdo No. 8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso 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 2016 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$42,265,432 (2015: \$32,255,470). El total de intereses no reconocidos a ingresos sobre estos préstamos es de \$4,796,819 (2015: \$4,440,940).

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013 estableció una provisión dinámica que presenta un saldo de \$222,788,260 (2015: \$178,120,873), como una partida patrimonial que se apropia de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos al 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 2016, estos porcentajes representan los siguientes montos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1.25%	<u>150,791,313</u>	<u>134,438,787</u>
2.50%	<u>301,582,626</u>	<u>268,877,573</u>

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

A continuación se presenta el cálculo de la reserva dinámica al 31 de diciembre de 2016:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	12,063,305,025	10,755,102,930
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	<u>180,949,575</u>	<u>161,326,544</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	607,920,928	181,057,706
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	<u>30,396,046</u>	<u>9,052,885</u>
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>(14,514,976)</u>	<u>(5,838,248)</u>
Saldo de reserva dinámica pura	<u>225,860,597</u>	<u>176,217,677</u>
Más:		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37 y efectos de consolidación	<u>3,072,337</u>	<u>1,903,196</u>
Saldo de reserva dinámica neta	<u>222,788,260</u>	<u>178,120,873</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no registró reserva de crédito regulatoria en exceso basado en el Acuerdo No. 4-2013.

- *Administración de Capital*

La ley bancaria 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 2016 y 2015, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

A continuación se presenta la tabla de adecuación de capital:

	<u>Índices del Banco</u>		<u>Índice de Capital Mínimo Requerido</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital total sobre activos ponderados en base a riesgo	13.09%	13.52%	8.0%	8.0%
Capital Primario (Pilar I) sobre activos ponderados en base a riesgo	10.78%	13.51%	4.0%	4.0%

- *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 2016 fue de 55.50% (2015: 65.80%).
- *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.

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 sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial. A continuación se presenta la tabla progresiva de reserva:

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

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$675,782 (2015: \$1,131,906), como una partida patrimonial que se apropia de las utilidades retenidas.

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

- *Ley de Arrendamientos Financieros*

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

- *Ley de Valores*

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

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