

**SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES**

**INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL**

Trimestre terminado el 31 de marzo de 2018

**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:** Avenida Aquilino de la Guardia, Edificio BAC Credomatic

**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 \_\_\_\_\_

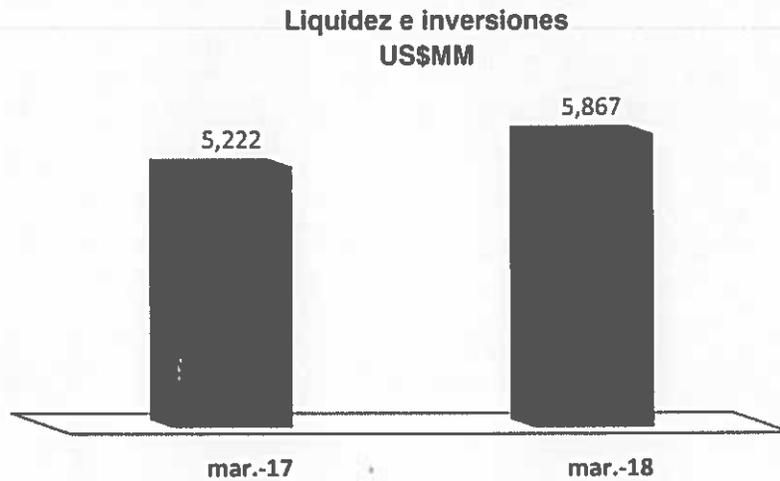


**I. PARTE**

**ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS**

**A. LIQUIDEZ**

El total de activos líquidos e inversiones a marzo 2018 ascendió a US\$5,867 millones, es decir un aumento del 12% con respecto a marzo 2017, cuando este mismo rubro alcanzó los US\$5,222 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.

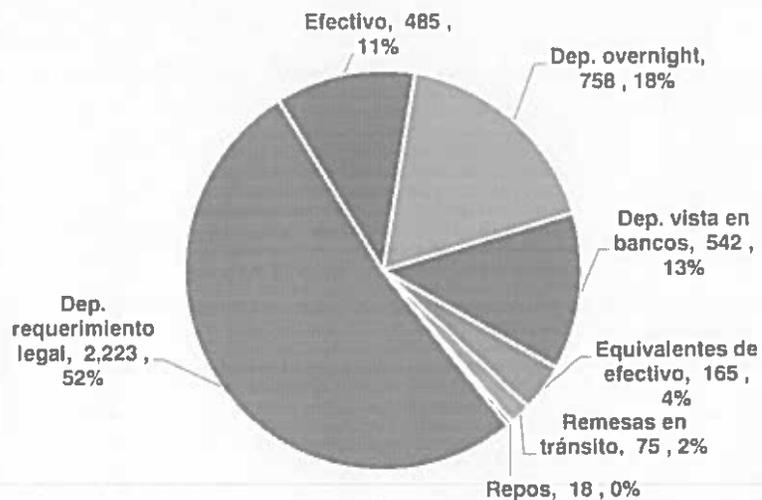


Específicamente los activos líquidos sumaron, al cierre de marzo 2018, US\$4,266 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (52%), efectivo (11%), depósitos overnight (18%), depósitos a la vista en bancos (13%), , equivalentes de efectivo (4%), remesas en tránsito (2%) y repos (1%).

**Activos líquidos**

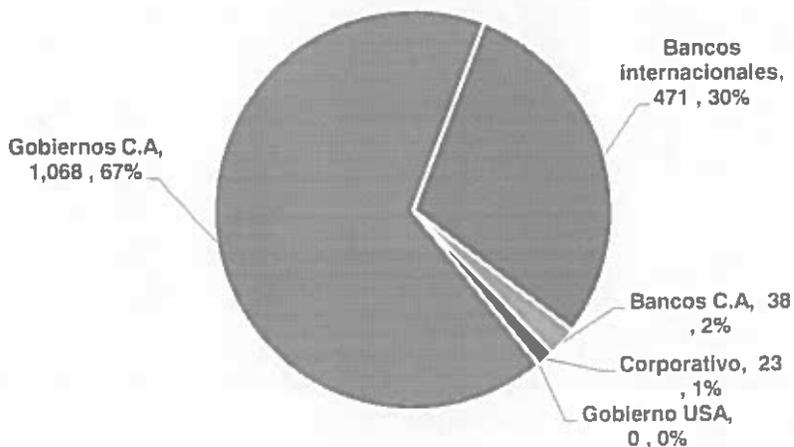
Representante Legal \_\_\_\_\_

### Marzo 2018



A marzo 2018, las inversiones en títulos valores y depósitos en bancos a plazo a más de 90 días fueron de US\$1,600<sup>1</sup> millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 67% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 30% a títulos de instituciones financieras internacionales (fuera de Centroamérica); el 2% a títulos de instituciones financieras de la región y un 1% a otro tipo de títulos.

### Inversiones Marzo 2018



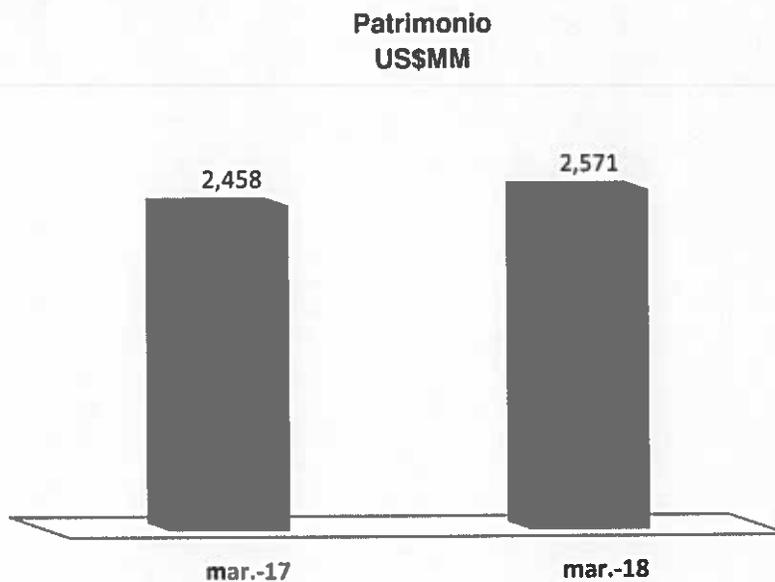
<sup>1</sup> Excluye inversiones al costo.

Representante Legal \_\_\_\_\_

Dentro de las inversiones en títulos valores, a marzo 2018 los valores clasificados como disponibles para la venta representaron 95% del total con un monto de US\$1,518 millones versus US\$1,539 millones en marzo 2017; las inversiones negociables tuvieron un peso de 3% con un monto de US\$43 millones, valor inferior al reportado a marzo 2017 de US\$32 millones, mientras que los depósitos en bancos a plazo a más de 90 días representaron el 2% del total con un monto de US\$35 millones versus US\$74 millones según los registros de marzo 2017.

## B. RECURSOS DE CAPITAL

A marzo 2018 el patrimonio del Grupo BAC Credomatic fue de US\$2,571 millones, es decir, 5% o US\$113 millones más con respecto a marzo 2017. El aumento del patrimonio se explica principalmente por las utilidades no distribuidas, cuya variación fue de US\$140 millones.



Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2018 y el 31 de marzo 2018 no existieron compromisos de importancia para gastos de. BAC International Bank y Subsidiarias no posee acciones preferidas o bonos perpetuos y no existen planes de emisión de este tipo de instrumentos para el siguiente periodo.

Bajo la coyuntura actual para las instituciones financieras en general es de vital importancia mantener un capital robusto que le permita mantener un desempeño exitoso aún en épocas de relativa baja actividad económica y financiera. La Ley Bancaria, que entró en vigencia el 12 de 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).

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

Representante Legal \_\_\_\_\_

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 marzo 2018, el índice de adecuación de capital fue de 13%, 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 31 de marzo 2018, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

**Índice de adecuación de capital  
Marzo 2018**

<b>Banco</b>	<b>Límite regulatorio</b>	<b>Adecuación capital</b>
BAC Guatemala	10%	16.7%
BAC Honduras	10%	14.1%
BAC El Salvador	12%	11.3%
BAC Nicaragua	10%	15.5%
BAC San José	10%	15.0%
BAC Internacional Bank y Subs.	8%	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.

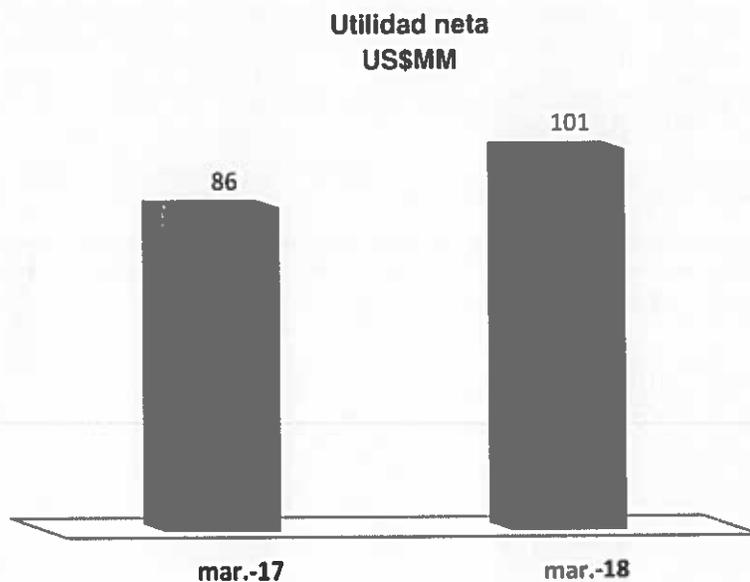
**C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES**

Respecto la composición de los ingresos a marzo 2018, los ingresos por intereses representaron el 70% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 30%. La tasa de crecimiento de los ingresos por intereses entre marzo 2017 y marzo 2018 fue de 8% y otros ingresos 10%.

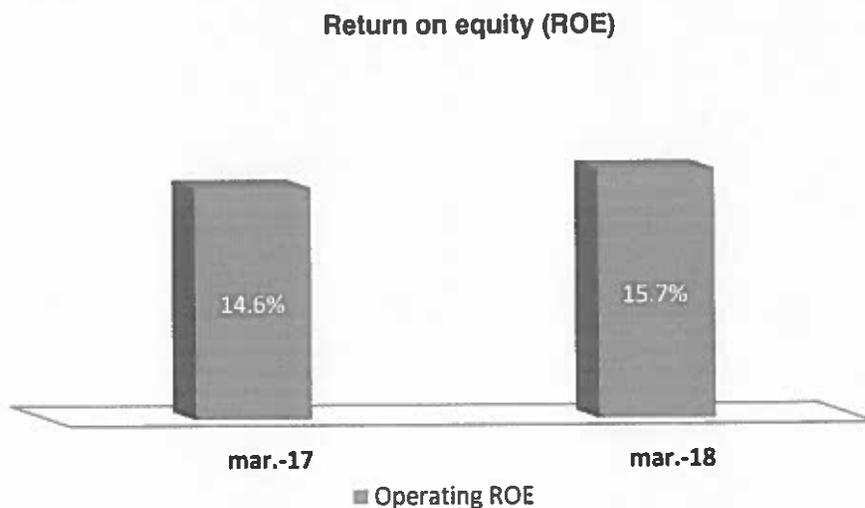
Por otro lado, entre marzo 2017 y marzo 2018, el gasto financiero aumentó 11% explicado principalmente por la mayor carga de gastos por intereses que reportó un aumento del 16% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 72%.

Representante Legal \_\_\_\_\_

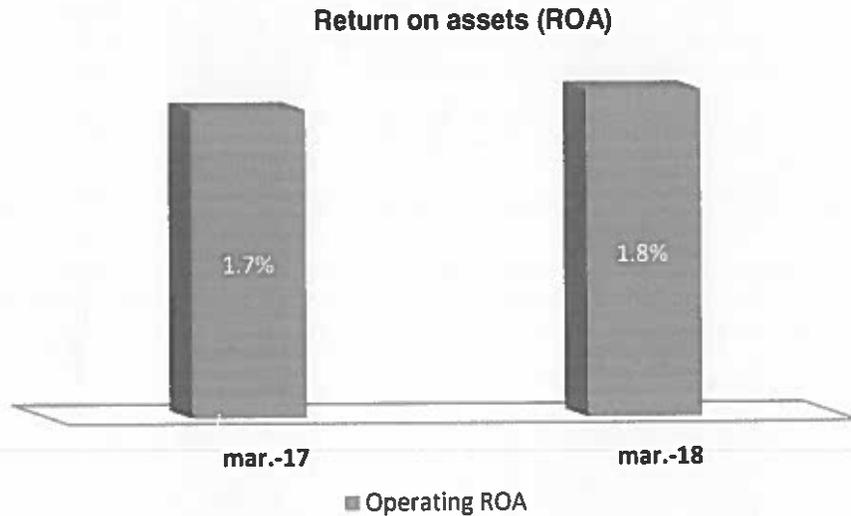
El margen financiero se incrementó un 6.3% y la utilidad neta aumentó 17.6% entre marzo 2017 y marzo 2018.



A marzo 2018, el Grupo BAC Credomatic obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 15.7% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 1.8%, a diciembre 2016 estas mismas razones fueron de 14.6 % y 1.7% respectivamente.



Representante Legal \_\_\_\_\_



#### D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

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

Para el año 2017 se consolidaron aún más los resultados históricos del Grupo, a través de estrategias que permitieron el crecimiento orgánico del balance y las utilidades, gestionando adecuadamente los riesgos inherentes al mercado y la industria en la que se desenvuelve.

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

De esta forma, el PIB real regional – incluido Panamá – reporta una tasa real de variación de 3.9% en 2018<sup>2</sup>. Además, a nivel regional se estima que el saldo de la deuda pública total represente un 39.7% del PIB. Adicionalmente, se espera que el déficit fiscal de la región sea de 2.6% en el 2018.

#### E. EVENTOS RELEVANTES

Para el mes de marzo 2018 no existen eventos relevantes para informar.

<sup>2</sup> Bancos Centrales, CEFSA, FMI, MEF Panamá

Representante Legal \_\_\_\_\_

## II. PARTE

### RESUMEN FINANCIERO\*

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	mar-18	dic-17	sep-17	jun-17	mar-17
Ingresos por intereses	439,972,677	1,701,678,448	1,257,583,941	828,403,012	407,605,075
Gastos por intereses	147,521,936	553,708,436	409,681,741	269,044,712	275,009,062
Gastos de operación	268,843,998	1,058,126,856	786,382,973	521,306,928	255,470,244
Utilidad acumulada	100,908,187	375,955,868	270,014,235	177,853,854	85,789,485
Acciones emitidas y en circulación	834,708	834,708	834,708	834,708	834,708
Utilidad por Acción	120.89	450.40	323.48	213.07	102.78
Acciones promedio del periodo	834,708	834,708	834,708	834,708	834,708

BALANCE GENERAL	mar-18	dic-17	sep-17	jun-17	mar-17
Cartera activa	15,552,401,183	14,985,015,002	14,985,015,002	14,618,549,453	14,356,301,999
Activos totales	22,166,508,665	20,875,008,374	20,875,008,374	20,649,472,929	20,587,405,748
Depositos totales	15,409,263,662	14,941,666,539	14,118,355,354	14,073,966,777	13,847,720,838
Deuda total	3,391,473,393	3,631,587,117	3,356,568,540	3,301,531,696	3,532,793,665
Patrimonio	2,571,173,969	2,628,425,846	2,608,186,195	2,522,406,283	2,458,448,434
<b>RAZONES FINANCIERAS:</b>					
Dividendo/acción común (\$)	8.9	8.9	8.9	8.9	-
Deuda Total+Depósitos/Patrimonio (veces)	7.3	7.1	6.7	6.9	7.1
Préstamos/Activos Totales	70.16%	71.78%	71.78%	70.79%	69.73%
Gastos de operación/Ingresos totales	42.64%	42.91%	43.24%	43.46%	43.94%
Morosidad/Reservas (veces)	0.42	0.78	0.78	0.80	0.76
Morosidad/Cartera Total	1.16%	1.21%	1.21%	1.24%	1.06%

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

## III. PARTE

Representante Legal \_\_\_\_\_

**ESTADOS FINANCIEROS**

Ver anexo al final

Representante Legal \_\_\_\_\_

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'GIL' with a stylized flourish below it.

#### IV. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral con corte marzo 2018 de BAC International Bank Inc., será divulgado a través de la página de internet del banco, en la siguiente dirección:  
<http://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes-de-actualizaci%C3%B3n-trimestral>.



Javier Gerardo Ulloa Castro  
Representante Legal  
BAC International Bank, Inc.

Representante Legal \_\_\_\_\_



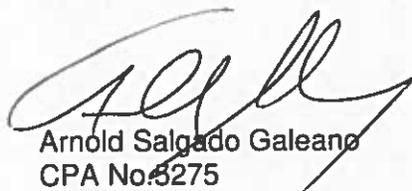
A la Junta Directiva y Accionista  
BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias:

He revisado los estados consolidados de situación financiera de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2018, y estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los tres meses terminados 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 marzo de 2018, 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

30 de mayo de 2018  
Panamá, República de Panamá

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

**Estados Financieros Intermedios  
Consolidados Condensados  
(No Auditado)**

31 de marzo de 2018



---

**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 Intermedios Consolidados Condensados



---

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

**Índice de las Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**

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



---

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

31 de marzo de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de 2018 (No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2017 (Auditado)</u>
Efectivo y efectos de caja		559,843,563	659,062,587
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	8	17,866,959	18,457,658
Depósitos en bancos:			
A la vista		2,765,063,270	2,552,370,926
A plazo		957,898,446	727,870,292
<b>Total de depósitos en bancos</b>		<u>3,722,961,716</u>	<u>3,280,241,218</u>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	7	<u>4,300,672,238</u>	<u>3,957,761,463</u>
Inversiones y otros activos al valor razonable	5, 9	1,566,101,112	1,627,644,043
Préstamos a valor razonable	5	0	12,904,978
Préstamos a costo amortizado	5,10	15,552,401,183	15,468,792,223
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	5	(432,184,037)	(234,671,959)
Intereses no devengados		(2,832,013)	(1,957,761)
Comisiones no devengadas, netas		(50,599,902)	(50,557,475)
<b>Préstamos a costo amortizado, neto</b>		<u>15,066,785,231</u>	<u>15,181,605,028</u>
Activos clasificados como mantenidos para la venta	20	3,478,390	4,176,992
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto de depreciación y amortización acumuladas		343,073,943	345,796,463
Obligaciones de clientes por aceptaciones		1,019,796	2,419,446
Intereses acumulados por cobrar		115,123,279	114,738,560
Otras cuentas por cobrar		227,774,433	270,243,022
Plusvalía y activos intangibles		375,485,669	377,983,787
Impuesto sobre la renta diferido		38,875,466	16,622,960
Otros activos		<u>128,119,108</u>	<u>106,205,076</u>
<b>Total de activos</b>		<u><u>22,166,508,665</u></u>	<u><u>22,018,101,818</u></u>

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

<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b>31 de marzo de 2018 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2017 (Auditado)</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Depósitos:</b>			
A la vista		5,302,042,260	5,461,865,525
Ahorros		2,978,237,458	2,856,517,855
A plazo fijo		7,128,983,944	6,623,283,159
<b>Total de depósitos</b>	11	<u>15,409,263,662</u>	<u>14,941,666,539</u>
Pasivos clasificados como mantenidos para la venta	20	544,749	1,268,802
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		45,741,697	61,979,642
Obligaciones financieras	12	3,002,929,457	3,175,524,010
Otras obligaciones financieras	13	342,802,239	394,083,465
Aceptaciones pendientes		1,019,796	2,419,446
Intereses acumulados por pagar		96,597,814	90,223,994
Impuesto sobre la renta por pagar		55,806,076	49,548,831
Impuesto sobre la renta diferido		42,407,068	75,173,722
Otros pasivos		598,222,138	597,787,521
<b>Total de pasivos</b>		<u>19,595,334,696</u>	<u>19,389,675,972</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Acciones comunes		834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado en exceso		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,218,370)	(5,171,221)
Utilidades no distribuidas		1,634,373,528	1,685,557,052
Reservas regulatorias		224,986,068	224,991,079
Otras pérdidas integrales		(258,781,429)	(252,765,111)
<b>Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora</b>		<u>2,570,965,285</u>	<u>2,628,217,287</u>
Participación no controladora		208,684	208,559
<b>Total del patrimonio</b>		<u>2,571,173,969</u>	<u>2,628,425,846</u>
Compromisos y contingencias	17		
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>22,166,508,665</u>	<u>22,018,101,818</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS

## Estado Consolidado Condensado de Resultados

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

		31 de marzo de <u>2018</u>	31 de marzo de <u>2017</u>
	Nota	(No Auditado)	(No Auditado)
<b>Ingresos por intereses y comisiones:</b>			
Depósitos en bancos		8,314,423	4,195,287
Inversiones		14,703,957	13,873,953
Préstamos		416,954,297	389,535,835
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>		<u>439,972,677</u>	<u>407,605,075</u>
<b>Gastos de intereses</b>			
Depósitos		105,779,464	91,201,292
Obligaciones financieras		35,203,632	33,475,786
Otras obligaciones financieras		6,033,535	7,062,854
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		505,305	856,081
<b>Total de gastos de intereses</b>		<u>147,521,936</u>	<u>132,596,013</u>
<b>Ingreso neto de intereses y comisiones</b>		<u>292,450,741</u>	<u>275,009,062</u>
<b>Provisión para pérdidas en préstamos</b>			
Provisión para pérdidas en préstamos	5	70,595,127	67,131,756
Reversión de riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo	5	(488,251)	0
Deterioro en bienes poseídos		1,862,832	1,101,336
(Reversión) provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		(361,683)	218,466
<b>Ingreso neto de intereses y comisiones y después de provisiones</b>		<u>220,842,716</u>	<u>206,557,504</u>
<b>Otros ingresos:</b>			
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15	216,619	86,249
Cargos por servicios		110,588,360	100,013,233
Comisiones y otros cargos, neto		47,172,781	40,084,279
Ganancia en cambio de monedas, neto		22,602,740	24,638,625
Otros ingresos		9,984,875	8,927,384
<b>Total de otros ingresos, neto</b>		<u>190,565,375</u>	<u>173,749,770</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>			
Salarios y beneficios a empleados		127,938,168	125,354,767
Depreciación y amortización		20,208,771	19,635,651
Gastos administrativos		13,895,770	12,656,482
Alquileres y gastos relacionados		16,328,121	16,479,696
Otros gastos		90,473,168	81,343,648
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>268,843,998</u>	<u>255,470,244</u>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta y de operaciones discontinuadas</b>			
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y de operaciones discontinuadas		142,564,093	124,837,030
Menos: Impuesto sobre la renta	17	(41,356,357)	(36,471,244)
<b>Utilidad neta procedente de actividades continuadas</b>		<u>101,207,736</u>	<u>88,365,786</u>
<b>Operaciones discontinuadas</b>			
Pérdida procedente de actividades discontinuadas, neto de impuesto sobre la renta	20	(299,549)	(2,576,301)
<b>Utilidad neta</b>		<u>100,908,187</u>	<u>85,789,485</u>
<b>Utilidad neta atribuible a:</b>			
Participación controladora		100,899,901	85,776,844
Participación no controladora		8,286	12,641
		<u>100,908,187</u>	<u>85,789,485</u>

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

# BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS

## Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<b>31 de marzo de 2018 (No Auditado)</b>	<b>31 de marzo de 2017 (No Auditado)</b>
Utilidad neta	<u>100,908,187</u>	<u>85,789,485</u>
<b>Otras (pérdidas) utilidades integrales:</b>		
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados</b>		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(1,269,050)	(2,637,712)
Valuación de inversiones disponibles para la venta:		
Monto neto transferido a resultados	0	(114,351)
Cambio neto en valor razonable	(7,169,633)	2,939,500
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	<u>(724,582)</u>	<u>0</u>
<b>Otras (pérdidas) utilidades integrales</b>	<u>(9,163,265)</u>	<u>187,437</u>
<b>Utilidades integrales</b>	<u><u>91,744,922</u></u>	<u><u>85,976,922</u></u>
<b>Utilidades integrales atribuibles a:</b>		
Participación controladora	91,738,534	85,977,737
Participación no controladora	<u>6,388</u>	<u>(815)</u>
	<u><u>91,744,922</u></u>	<u><u>85,976,922</u></u>

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

**BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS**

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Atribuible a la participación controladora del Banco										
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reserva voluntaria de capital	Reservas regulatorias	Otras pérdidas integrales	Total controlling interest	Participación no controladora	Total
<b>Balance al 31 de diciembre de 2016 (Auditado)</b>	834,708,000	140,897,488	(5,164,872)	1,340,573,712	54,253,667	223,464,042	(215,662,977)	2,373,069,060	274,468	2,373,343,528
Unidad neta	0	0	0	85,776,844	0	0	0	85,776,844	12,641	85,789,485
Otras (pérdidas) utilidades integrales	0	0	0	0	0	0	(2,624,230)	(2,624,230)	(13,482)	(2,637,712)
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	(114,351)	(114,351)	0	(114,351)
Valoración de inversiones disponibles para la venta:										
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	0	2,939,474	2,939,474	26	2,939,500
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	0	200,893	200,893	(13,456)	187,437
Total de otras pérdidas integrales	0	0	0	0	0	0	200,893	200,893	(13,456)	187,437
Total de (pérdidas) utilidades integrales	0	0	0	85,776,844	0	0	200,893	85,977,737	(815)	85,976,922
Otros movimientos de patrimonio:										
Reserva voluntaria de capital	0	0	0	54,253,667	(54,253,667)	0	0	0	0	0
Reservas regulatorias	0	0	0	(26,157)	0	26,157	0	0	0	0
<b>Transacciones con los propietarios del Banco</b>										
Compra participación no controladora	0	0	(6,349)	0	0	0	0	(6,349)	0	(6,349)
Impuesto complementario	0	0	0	(865,667)	0	0	0	(865,667)	0	(865,667)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(6,349)	(865,667)	0	0	0	(872,016)	0	(872,016)
<b>Balance al 31 de marzo de 2017 (No auditado)</b>	834,708,000	140,897,488	(5,171,221)	1,479,712,399	0	223,490,199	(215,462,084)	2,459,174,781	273,653	2,459,448,434
<b>Balance al 31 de diciembre de 2017 (Auditado)</b>	834,708,000	140,897,488	(5,171,221)	1,685,557,052	0	224,991,079	(252,765,111)	2,829,217,287	208,559	2,829,425,846
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	0	0	0	(152,087,922)	0	0	3,145,049	(148,942,873)	(6,263)	(148,949,136)
<b>Balance reexpresado al 1 de enero de 2018</b>	834,708,000	140,897,488	(5,171,221)	1,533,469,130	0	224,991,079	(249,620,062)	2,479,274,414	202,296	2,479,476,710
Unidad neta	0	0	0	100,899,901	0	0	0	100,899,901	8,286	100,908,187
Otras (pérdidas) utilidades integrales	0	0	0	0	0	0	(1,267,294)	(1,267,294)	(1,756)	(1,269,050)
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valoración de inversiones disponibles para la venta:										
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	0	(7,169,653)	(7,169,653)	20	(7,169,633)
Plan de beneficios a empleados - cambio en electo actuarial	0	0	0	0	0	0	(724,420)	(724,420)	(162)	(724,582)
Total de otras pérdidas integrales	0	0	0	0	0	0	(9,161,367)	(9,161,367)	(1,898)	(9,163,265)
Total de (pérdidas) utilidades integrales	0	0	0	100,899,901	0	0	(9,161,367)	91,738,534	6,388	91,744,922
Otros movimientos de patrimonio:										
Reservas regulatorias	0	0	0	5,011	0	(5,011)	0	0	0	0
<b>Transacciones con los propietarios del Banco</b>										
Compra participación no controladora	0	0	(47,149)	0	0	0	0	(47,149)	0	(47,149)
Impuesto complementario	0	0	0	(514)	0	0	0	(514)	0	(514)
Contribuciones y distribuciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos	0	0	(47,149)	(514)	0	0	0	(47,663)	0	(47,663)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	(47,149)	(514)	0	0	0	(47,663)	0	(47,663)
<b>Balance al 31 de marzo de 2018 (No auditado)</b>	834,708,000	140,897,488	(5,219,370)	1,634,373,528	0	224,996,968	(258,781,429)	2,570,965,285	208,684	2,571,173,969

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

# BAC INTERNATIONAL BANK INC. Y SUBSIDIARIAS

## Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de marzo de 2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		100,908,187	85,789,485
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo</b>			
<b>(utilizado en) provisto por las actividades de operación:</b>			
Depreciación y amortización		20,208,771	19,635,651
Provisión para pérdidas en préstamos	5	70,595,127	67,131,756
Liberación para pérdidas en valores de inversión	5	(488,251)	0
(Liberación) provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		(361,683)	218,466
Deterioro de bienes repositados		1,862,832	1,101,336
Liberación para pérdidas en compromisos no desembolsados		140,095	24,898
Ingreso de intereses y comisiones, neto		(292,450,741)	(275,009,062)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	15	(216,619)	(86,249)
(Ganancia) pérdida neta en venta y descarte de propiedad y equipo		(6,202)	600,687
Ganancia en venta de bienes repositados		(708,967)	(1,283,832)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(47,490)	(7,006)
Gasto de impuesto sobre la renta		41,356,357	36,471,244
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		1,716,386	(7,579,841)
Inversiones y otros activos al valor razonable		5,787,552	(195,884)
Préstamos		(146,031,836)	(166,302,797)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		(16,886,555)	55,743,068
Otras cuentas por cobrar		31,221,772	31,699,792
Otros activos		(25,221,677)	8,891,690
Otros activos mantenidos para la venta		0	2,252,564
Depósitos de clientes		475,325,737	671,868,356
Otros pasivos		7,706,220	(21,530,541)
Operación discontinuada		(263,459)	3,013,157
<b>Efectivo generado de operaciones:</b>			
Intereses recibidos		430,556,654	408,606,742
Intereses pagados		(140,728,230)	(128,279,403)
Dividendos recibidos		47,490	7,006
Impuesto sobre la renta pagado		(32,424,025)	(43,027,285)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>531,597,445</u>	<u>749,753,998</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Producto de la venta de valores disponibles para la venta	9	0	31,857,595
Vencimientos, prepagos y "calls" de valores disponibles para la venta		574,630,644	165,998,413
Compra de valores disponibles para la venta		(527,861,114)	(454,481,714)
Compras de propiedad y equipo		(11,486,079)	(12,446,092)
Producto de la venta de propiedad y equipo		198,684	169,889
Adquisición de activos intangibles		(1,955,505)	(3,913,129)
Producto de la venta de bienes adjudicados		4,191,099	5,669,715
Operación discontinuada		0	2,932,686
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión</b>		<u>37,717,729</u>	<u>(264,212,637)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Producto de otras obligaciones		10,329,955	63,202,859
Pago de otras obligaciones		(60,678,886)	(66,085,385)
Producto de obligaciones		757,877,510	213,169,125
Pago de obligaciones		(930,384,867)	(440,626,088)
Distribuciones a la participación no controladora		0	(10,991)
Compra de participación no controladora		(47,149)	(6,349)
Operación discontinuada		381,136	0
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento</b>		<u>(222,522,301)</u>	<u>(230,356,829)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(2,716,787)	(4,603,691)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio operación discontinuada		230,685	(6,330,184)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		344,306,771	244,250,657
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		3,921,594,300	3,323,418,974
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	7	<u>4,265,901,071</u>	<u>3,567,669,631</u>

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

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

31 de marzo de 2018

(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 (la Compañía 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. y BAC Valores (Panamá), Inc. (conjuntamente, el "Banco"), una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

En diciembre 2017, se recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para fusionar las operaciones de las subsidiarias de BAC Leasing, Inc. y Credomatic de Panamá, S.A. con BAC International Bank, Inc. (el Banco Matriz), a partir de la fecha de fusión, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades de las entidades fusionadas se incorporan a la entidad fusionante (el Banco Matriz), por lo tanto dejan de existir como entidades legales. Este proceso de fusión mantiene un enfoque operativo, el cual no tiene efectos en las cifras de los estados financieros consolidados.

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

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

##### (a) *Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF")*

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

##### (b) *Base de medición*

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

- Inversiones y otros activos al valor razonable; y
- Préstamos a valor razonable

**(2) Base de Preparación de los Estados financieros intermedios consolidados condensados, continuación**

Inicialmente, el Banco reconoce los préstamos, las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se liquidan.

**(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 intermedios 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 intermedios 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. Se requiere además que la Administración aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco.

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

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

Excepto por los cambios a continuación, el Banco ha aplicado consistentemente las políticas contables como se establece en la Nota 4 a todos los períodos presentados en estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

**(a) NIIF 9 "Instrumentos Financieros"**

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



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

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

	<u>Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018</u>
<b><u>Utilidades retenidas</u></b>	
<b>Atribuible a la participación controladora</b>	
Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9	208,341,613
Reclasificación de activos financieros	202,504
Impuesto diferido asociado	<u>(56,456,195)</u>
	<u>152,087,922</u>
<b>Atribuible a la participación no controladora</b>	
Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9	(8,946)
Impuesto diferido asociado	<u>2,683</u>
	<u>(6,263)</u>

Los cambios clave en las políticas contables del Banco resultantes de su adopción de la NIIF 9 son resumidos a continuación.

*Clasificación de activos financieros y pasivos financieros*

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VROUI) y el valor razonable con cambios en resultados (VRRCR). La clasificación IFRS 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administra un activo financiero y sus flujos de efectivo contractuales. La norma elimina las categorías existentes de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y disponibles para la venta. Para una explicación de cómo el Banco clasifica los activos financieros bajo la NIIF 9, ver la Nota 4 (c).

*Deterioro de activos financieros*

La NIIF 9 reemplaza el modelo de "pérdida incurrida" en la NIC 39 con un modelo de "pérdida crediticia esperada" (PCE). El nuevo modelo de deterioro también se aplica a ciertos compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, pero no a inversiones de capital.

Según la NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen de manera anticipada con respecto a la NIC 39. Para una explicación de cómo el Banco aplica los requerimientos de deterioro de la NIIF 9, ver la Nota 4 (c).

*Transición*

Los cambios en las políticas contables resultantes de la adopción de la NIIF 9 han sido aplicados retroactivamente, excepto en los casos descritos a continuación.

- Los períodos comparativos no han sido actualizados. Las diferencias en los valores en libros de los activos financieros resultantes de la adopción de la NIIF 9 se reconocen en las utilidades no distribuidas al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información presentada para 2017 no refleja los requerimientos de la NIIF 9 y, por lo tanto, no es comparable con la información presentada para 2018 según la NIIF 9.

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

- Las siguientes evaluaciones se han realizado sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en la fecha de la aplicación inicial.
  - La determinación del modelo de negocio dentro del cual se mantiene un activo financiero.
  - La revocación de designaciones previas de ciertos activos financieros medidos a VRRCR.
  - La designación de ciertas inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidos para negociar como VROUI.

Para obtener más información y detalles sobre los cambios y las implicaciones resultantes de la adopción de la NIIF 9, consulte la Nota 5.

**(b) NIIF 15 "Ingresos de Contratos con Clientes"**

El Banco ha adoptado la NIIF 15 *Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes*, la cual reemplaza varias normas anteriores, pero especialmente la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la NIC 18 "Ingresos de actividades ordinarias". Esta nueva norma con aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018, requiere que los ingresos de actividades ordinarias de clientes diferentes a los originados en instrumentos financieros y contratos de arrendamiento financiero sean reconocidos con normas específicas para su registro.

La implementación efectuada por el Banco de la NIIF 15 no tuvo un impacto material en las operaciones antes indicadas.

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

Excepto por los cambios explicados en la Nota 3, el Banco ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

**(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.

Para determinar el control se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros intermedios 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.

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

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

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

***Disposición de subsidiarias***

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

**(b) *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 condensado 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 período.

***Subsidiarias del Banco***

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

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

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

**(c) *Activos y pasivos financieros***

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

***Clasificación***

***Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Evaluación del modelo de negocio*

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros es logrado y cómo los flujos de caja son realizados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

***Políticas aplicables previas al 1 de enero de 2018***

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 rendimientos 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 Nota 4 (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 plazo indefinido. Estos instrumentos financieros se presentan:
  - A su valor razonable y son valorados a los precios cotizados de mercado. En caso que 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 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 o para minimizar pérdidas en caso de deterioro.

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

- 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 activos financieros***

***Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018***

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

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

- Instrumentos de renta fija y variable;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar;
- Préstamos a costo amortizado;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

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

Las reservas para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y

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

- Otros activos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

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

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

*Medición de la PCE*

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

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a el Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre al valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractual que son adeudados a el Banco en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

*Definición de deterioro*

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

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



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

- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
  - Baja de calificación externa del emisor;
  - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;
  - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
  - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
  - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

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

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

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

*Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito*

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

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

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

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

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

*Calificación por categorías de Riesgo de Crédito*

El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

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

*Generando la estructura de término de la PI*

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

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

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

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

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

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

*Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente*

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

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

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

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

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

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

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;

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

- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

*Activos Financieros Modificados*

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

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

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

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

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

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

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

*Insumos en la medición de PCE*

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

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

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

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

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, los índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo ("LTV"), se utilizan como parámetros en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI son calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces, se consideran las variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas y en información económica proyectada. Para algunos activos financieros el Banco determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

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

Como se describió anteriormente, y sujetos a usar como máximo una PI de doce meses para los préstamos cuyo riesgo de crédito se haya incrementado significativamente, el Banco mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos de manejo del riesgo el Banco considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

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

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

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

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

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

***Proyección de condiciones futuras***

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

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

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

***Políticas aplicables previo al 1 de enero de 2018***

***Deterioro de Valores Disponibles para la Venta***

El Banco evalúa a cada fecha de reporte, 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 los 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.

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

Si en un período 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 período o períodos anteriores, la pérdida por deterioro se revertirá a través del estado consolidado condensado de resultados. Cualquier recuperación subsecuente en el valor razonable de un instrumento de capital será reconocido en el estado consolidado de utilidades integrales.

*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 cambios 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 de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Banco ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

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

*Compensación de instrumentos financieros*

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

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

**(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 reserva 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.

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 o igual 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 o igual 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.

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

***Autos***

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

***Tarjeta de Crédito***

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

***Personales***

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

***Hipotecarios***

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

***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***

***Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018***

Consultar sección de *Deterioro de activos financieros* en la Nota 4 (c).

***Políticas aplicables previo al 1 de enero de 2018***

El Banco evalúa en la fecha de reporte 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 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 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.

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

Como evidencia de pérdida por deterioro del valor se puede 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 de efectivo futuros 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.

***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).

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

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 puede 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.

***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 \$1,000,000 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 o iguales a \$1,000,000, se aplica una tasa de recuperación histórica observada.

En caso de que se determine que un préstamo corporativo, mayor a \$1,000,000, 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 ésa 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.

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

*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 período 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.

***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 los préstamos adquiridos, 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 intermedios consolidados condensados 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.

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

***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 de situación financiera, respectivamente, a la fecha de reporte.

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 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.

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 y el valor razonable menos los costos para su venta. Los ingresos y gastos de operación originados y los cambios en la provisión para valuación de tales activos son incluidos en otros gastos de operación. Los costos relacionados al mantenimiento de estas propiedades son incluidos como gastos conforme se incurren.

**(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.

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

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

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

***Cobertura de flujos de efectivo***

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

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

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

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

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.

Al 31 de marzo de 2018, la compañía no tenía contratos de instrumentos derivados vigentes.

**(h) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos**

***Ingresos y gastos por intereses***

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

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

***Honorarios y comisiones***

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

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por servicios, administración de activos, comisiones de ventas, sindicalización de préstamos, entre otros, son reconocidos cuando los correspondientes servicios son rendidos. Cuando un compromiso de préstamo no se espera desembolsar en el corto plazo, los honorarios correspondientes a dicho compromiso son reconocidos en línea recta sobre el período del compromiso.

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

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

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

***Programas de lealtad***

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

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 período y con crédito a la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

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

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

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 contraprestación pagada. El valor razonable de la contraprestación pagada por el Banco en una combinación de negocios se calcula como la suma a la fecha de adquisición del valor razonable de los activos transferidos por el Banco, las condiciones diferidas y las contraprestaciones contingentes, incluidas las opciones, emitidas por el Banco. El Banco reconoce los valores razonables a la fecha de adquisición de cualquier inversión preexistente en la subsidiaria y la contraprestación contingente como parte de la contraprestación pagada a cambio de la adquisición.

En general, todos los activos identificables adquiridos (incluyendo activos intangibles) y los pasivos asumidos (incluidos los pasivos contingentes) se miden al valor razonable a la fecha de adquisición. El Banco registra activos intangibles identificables con independencia de que los activos hayan sido reconocidos por la adquirida antes de la combinación de negocios. Las participaciones no controladoras, en su caso, se registran por su parte proporcional del valor razonable de los activos y pasivos identificables, a menos que se indique lo contrario. Cuando el Banco tiene una opción correspondiente para liquidar la compra de una participación no controladora mediante la emisión de sus propias acciones ordinarias, ningún pasivo financiero se registra.

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

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

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

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

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

*(l) Activos intangibles*

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

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

El gasto de la amortización de los activos intangibles amortizables se presenta en el estado consolidado 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 período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado condensado de resultados, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado condensado de resultados o directamente en el patrimonio neto.

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

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

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

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

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

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

*(n) Beneficios a empleados*

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

*(o) Operaciones de fideicomiso y custodia de títulos valores*

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

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

*(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.

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

*(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 entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3 – Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluyen variables no observables que tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

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

*(r) Transacciones entre entidades bajo control común*

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



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

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

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

(t) *Operaciones Descontinuadas*

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

(u) *Reclasificaciones*

Ciertos montos en los estados financieros intermedios consolidados condensados de 2016 se reclasificaron para adecuarlos con la presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados de 2017, específicamente en el estado consolidado de flujos de efectivo.

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

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

- **NIIF 16 "Arrendamientos"**

NIIF 16 fue emitida por el IASB en el año 2016 con fecha de aplicación efectiva por las entidades a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida.

NIIF 16 reemplaza las guías existentes para la contabilización de arrendamientos, incluyendo NIC 17 arrendamientos. CINIIF 4 determinación si un contrato contiene un arrendamiento. SIC 15 incentivos en operación de arrendamiento operativo y SIC 27 evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

NIC 16 introduce un solo modelo de registro contable de los contratos de arrendamiento en el estado de situación financieros para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso representando el derecho para usar el activo tomado en arrendamiento y un pasivo por arrendamiento representando

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

su obligación para hacer los pagos del arrendamiento. Hay exenciones opcionales para arrendamientos de corto plazo o arrendamiento de bienes de muy bajo valor. El tratamiento contable de los contratos de arrendamiento para los arrendadores permanece similar a las actuales normas contables en el cual el arrendador clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos.

El Banco ha comenzado una evaluación potencial de los impactos en sus estados financieros intermedios consolidados condensados, hasta ahora el impacto más significativo identificado es el reconocimiento de un nuevo activo y un pasivo en sus contratos de arrendamiento operativo especialmente de propiedades usadas en el funcionamiento de oficinas. En adición la naturaleza de los gastos correspondientes a los contratos de arrendamientos operativos en calidad de arrendatario cambiarán con la NIIF 16, de gastos por arrendamientos a cargos por depreciación de los derechos de uso del activo y gastos financieros en los pasivos por arrendamiento. Hasta la fecha el Banco no ha calculado un impacto preliminar de la adopción de esta nueva norma pero se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros intermedios consolidados condensados, y no espera efectuar una adopción anticipada de dicha norma.

**(5) Administración de Riesgos**

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

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

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

**(5) 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.

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**

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

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.

**Clasificación de los activos financieros**

Consultar las políticas de contabilidad en la Nota 4 (c).

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

<b>Al 31 de marzo de 2018</b>	<b>VRRCR - Instrumentos de deuda</b>	<b>VRRCR - Instrumentos de patrimonio</b>	<b>VROUI - Instrumentos de deuda</b>	<b>VROUI - Instrumentos de patrimonio</b>	<b>CA</b>	<b>Total</b>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	4,300,672,238	4,300,672,238
Inversiones y otros activos al valor razonable	34,754,481	8,488,878	1,517,936,234	4,921,519	0	1,566,101,112
Préstamos, neto	0	0	0	0	15,066,785,231	15,066,785,231
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	227,774,433	227,774,433
<b>Total de activos financieros</b>	<b>34,754,481</b>	<b>8,488,878</b>	<b>1,517,936,234</b>	<b>4,921,519</b>	<b>19,595,231,902</b>	<b>21,161,333,014</b>

<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>VRRCR - Instrumentos de deuda</b>	<b>VRRCR - Instrumentos de patrimonio</b>	<b>Préstamos a VRRCR</b>	<b>Instrumentos de deuda disponibles para la venta</b>	<b>Acciones comunes disponibles para la venta</b>	<b>CA</b>	<b>Total</b>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	0	3,957,761,463	3,957,761,463
Inversiones y otros activos al valor razonable	40,276,779	8,492,283	0	1,573,902,609	4,972,372	0	1,627,644,043
Préstamos, neto	0	0	12,904,978	0	0	15,181,605,028	15,181,605,006
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	270,243,022	270,243,022
<b>Total de activos financieros</b>	<b>40,276,779</b>	<b>8,492,283</b>	<b>12,904,978</b>	<b>1,573,902,609</b>	<b>4,972,372</b>	<b>19,409,609,513</b>	<b>21,050,158,534</b>

**Clasificación de los activos financieros en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9**

La siguiente tabla muestra las categorías de medición originales de acuerdo con la NIC 39 y las nuevas categorías de medición según la NIIF 9 para los activos financieros del Banco al 1 de enero de 2018, así como una reconciliación de la transición entre normas de los valores en libros.

	<b>Clasificación original bajo NIC 39</b>	<b>Nueva clasificación bajo NIIF 9</b>	<b>Clasificación original bajo NIC 39</b>	<b>Reclasificación</b>	<b>Remediación</b>	<b>Nueva clasificación bajo NIIF 9</b>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	CA	CA	3,957,761,463	0	(37,762)	3,957,723,701
Títulos de deuda	VRRCR	VRRCR	39,751,336	0	0	39,751,336
Títulos de deuda	Disponibles para la venta	VROUI	1,573,902,609	0	0	1,573,902,609
Instrumentos de patrimonio	VRRCR	VRRCR	8,492,283	0	0	8,492,283
Instrumentos de patrimonio	Disponibles para la venta	VROUI	4,972,372	0	0	4,972,372
Instrumentos financieros derivados	VRRCR	VRRCR	525,443	0	0	525,443
Préstamos	A valor razonable	CA	12,904,978	(13,107,482)	202,504	0
Préstamos	CA	CA	15,181,605,028	13,107,482	(203,136,648)	14,991,575,862
Otras cuentas por cobrar	CA	CA	270,243,022	0	(1,796,792)	268,446,230
<b>Total de activos financieros</b>			<b>21,050,158,534</b>	<b>0</b>	<b>(204,768,698)</b>	<b>20,845,389,836</b>

**Información de calidad de la cartera**

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

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por \$3,722,961,716, al 31 de marzo de 2018 (31 de diciembre de 2017: \$3,280,241,218). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre A y CCC+, basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 31 de marzo de 2018, aproximadamente \$240 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2017: \$206 millones).

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

Los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran clasificados en su mayoría según las calificaciones asignadas por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. La posición de los mismos se resume en conjunto con la de las inversiones en valores.

Al 31 de marzo de 2018, la totalidad de los valores bajo acuerdos 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 VRCCR e inversiones al VROUI. Al 31 de marzo de 2018, la cartera de inversiones totaliza \$1,566,101,112 (31 de diciembre de 2017: \$1,627,644,043).

- **Inversiones y otros activos al VRCCR**

Las inversiones y otros activos al VRCCR se encuentran clasificados en su mayoría de acuerdo con las calificaciones asignadas por la agencia Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings, en el rango entre BB+ y BB-, por \$43,243,359, al 31 de marzo de 2018 (31 de diciembre de 2017: \$48,769,062).

Al 31 de marzo de 2018, los otros activos al VRCCR incluyen instrumentos financieros derivados por \$698,818 (31 de diciembre de 2017: \$525,443). Para mayor información de los instrumentos financieros derivados, ver la Nota 19.

Al 31 de marzo de 2018, los otros activos al VRCCR incluyen inversiones en acciones comunes por \$8,488,878 (31 de diciembre de 2017: \$8,492,282) las cuales son excluidas de los siguientes análisis de riesgo. Mayor detalle de las inversiones al VRCCR se encuentra en la Nota 9.

Al 31 de marzo de 2018, las inversiones al VRCCR incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$34,754,481 (31 de diciembre de 2017: \$40,276,780).

- **Inversiones al VROUI (31 de diciembre de 2017: disponibles para la venta)**

Al 31 de marzo de 2018, las inversiones al VROUI ascendían a \$1,522,857,753 (31 de diciembre de 2017: disponibles para la venta \$1,578,874,981).

Al 31 de marzo de 2018, inversiones al VROUI por \$4,921,519 (31 de diciembre de 2017: inversiones disponibles para la venta al costo por \$4,972,372) son excluidos de los siguientes análisis de riesgo, dado que no se ha podido establecer su valor razonable con fiabilidad. Mayor detalle de las inversiones al VROUI se encuentra en la Nota 9.

Al 31 de marzo de 2018, las inversiones al VROUI incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$1,517,936,234 (31 de diciembre de 2017: inversiones en valores y otros activos al valor razonable totalizan \$1,573,902,609).

Al 31 de marzo de 2018, las inversiones en valores y otros activos y otros activos medidos al valor razonable incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$1,552,690,715 (31 de diciembre de 2017: \$1,614,179,389).

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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

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

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
<b>Gobiernos y Agencias</b>		
Rango BB+ a menos	34,055,663	34,249,898
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>34,055,663</u>	<u>34,249,898</u>
<b>Corporativos</b>		
Sin calificación	698,818	6,026,882
<b>Total Corporativos</b>	<u>698,818</u>	<u>6,026,882</u>
<b>Total de inversiones al VRCR</b>	<u>34,754,481</u>	<u>40,276,780</u>

Las inversiones al VRCR al 31 de marzo de 2018 se encuentran al día y no presentan deterioro (31 de diciembre de 2017: al día y no presentan deterioro).

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al VROUI (31 de diciembre de 2017: disponibles para la venta):

	Al 31 de marzo de 2018			Al 31 de diciembre de 2017
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al VROUI	Total de inversiones disponibles para la venta
<b>Gobiernos y Agencias</b>				
AAA	1,701	0	1,701	0
AA+	219,137	0	219,137	218,470
BBB	140,238,283	0	140,238,283	128,026,218
Rango BB+ a menos	889,622,964	3,945,826	893,568,790	915,282,694
Sin calificación	41,711	0	41,711	57,294
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>1,030,123,796</u>	<u>3,945,826</u>	<u>1,034,069,622</u>	<u>1,043,584,676</u>
<b>Corporativos</b>				
A	0	0	0	39,609,965
A-	281,672,860	0	281,672,860	234,168,928
BBB+	173,131,461	0	173,131,461	175,705,824
BBB	1,052,222	0	1,052,222	1,084,281
BBB-	0	0	0	20,011,960
Rango BB+ a menos	17,525,560	0	17,525,560	44,543,811
Sin calificación	10,484,509	0	10,484,509	15,193,164
<b>Total Corporativos</b>	<u>483,866,612</u>	<u>0</u>	<u>483,866,612</u>	<u>530,317,933</u>
<b>Total</b>	<u>1,513,990,408</u>	<u>3,945,826</u>	<u>1,517,936,234</u>	<u>1,573,902,609</u>
<b>Provisión para PCE</b>	<u>3,056,309</u>	<u>40,167</u>	<u>3,096,476</u>	<u>0</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

Las inversiones al VROUI al 31 de marzo de 2018 se encuentran al día (31 de diciembre de 2017: las inversiones disponibles para la venta se encuentran al día).

#### Calidad de cartera de préstamos

La Nota 4 (c) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

Las siguientes tablas presentan los saldos por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo a las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada periodo indicado:

Al 31 de marzo de 2018	PCE 12 meses	Préstamos			Total	Compromisos de
		PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Adquirido con deterioro		créditos y garantías
						PCE 12 meses
<b>Corporativo</b>						
Satisfactorio	5,647,411,653	8,132,745	9	0	5,655,544,407	551,675,773
Mención Especial	0	95,722,152	0	0	95,722,152	1,911,433
Sub-estándar	0	0	60,039,250	2,277,978	62,317,228	11,583
Dudoso	0	0	10,911,530	0	10,911,530	2,826
Pérdida	0	0	8,676,176	0	8,676,176	571
<b>Monto bruto</b>	<b>5,647,411,653</b>	<b>103,854,897</b>	<b>79,626,965</b>	<b>2,277,978</b>	<b>5,833,171,493</b>	<b>553,602,186</b>
Provisión por deterioro	35,901,321	13,454,184	14,545,923	400,013	64,301,441	396,774
<b>Valor en libros neto</b>	<b>5,611,510,332</b>	<b>90,400,713</b>	<b>65,081,042</b>	<b>1,877,965</b>	<b>5,768,870,052</b>	<b>553,205,412</b>
<b>PYMEs</b>						
Satisfactorio	630,916,472	21,745,340	0	0	652,661,812	8,348,588
Mención Especial	2,470,323	19,844,552	0	0	22,314,875	0
Sub-estándar	0	0	4,558,252	0	4,558,252	0
Dudoso	0	0	6,621,901	0	6,621,901	0
Pérdida	438,605	42,696	2,217,581	0	2,698,882	0
<b>Monto bruto</b>	<b>633,825,400</b>	<b>41,632,588</b>	<b>13,397,734</b>	<b>0</b>	<b>688,855,722</b>	<b>8,348,588</b>
Provisión por deterioro	3,183,397	2,633,381	7,049,847	0	12,866,625	4,186
<b>Valor en libros neto</b>	<b>630,642,003</b>	<b>38,999,207</b>	<b>6,347,887</b>	<b>0</b>	<b>675,989,097</b>	<b>8,344,402</b>
<b>Hipotecarios</b>						
Satisfactorio	2,664,493,854	372,933,761	0	51,635	3,037,479,250	0
Mención Especial	2,580,430	92,497,838	0	45,491	95,123,759	0
Sub-estándar	0	0	16,543,314	2,757	16,546,071	0
Dudoso	0	0	15,490,916	19,484	15,510,400	0
Pérdida	159,946	1,457,379	15,704,515	223,212	17,545,052	0
<b>Monto bruto</b>	<b>2,667,234,230</b>	<b>466,888,978</b>	<b>47,738,745</b>	<b>342,579</b>	<b>3,182,204,532</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro	2,733,306	13,024,666	9,075,982	0	24,833,954	0
<b>Valor en libros neto</b>	<b>2,664,500,924</b>	<b>453,864,312</b>	<b>38,662,763</b>	<b>342,579</b>	<b>3,157,370,578</b>	<b>0</b>
<b>Personales</b>						
Satisfactorio	1,895,621,772	58,569,106	2,807,110	0	1,956,997,988	44,427,384
Mención Especial	5,527,284	90,350,202	868,007	0	96,745,493	0
Sub-estándar	0	0	4,774,805	0	4,774,805	0
Dudoso	0	0	8,891,615	0	8,891,615	0
Pérdida	818,444	1,683,550	14,367,331	0	16,869,325	0
<b>Monto bruto</b>	<b>1,901,967,500</b>	<b>150,602,858</b>	<b>31,708,868</b>	<b>0</b>	<b>2,084,279,226</b>	<b>44,427,384</b>
Provisión por deterioro	42,660,441	36,157,096	18,071,990	0	96,889,527	13,329
<b>Valor en libros neto</b>	<b>1,859,307,059</b>	<b>114,445,762</b>	<b>13,636,878</b>	<b>0</b>	<b>1,987,389,699</b>	<b>44,414,055</b>
<b>Autos</b>						
Satisfactorio	926,766,543	38,808,902	0	0	965,575,445	0
Mención Especial	1,471,223	20,929,621	0	0	22,400,844	0
Sub-estándar	0	0	1,701,246	0	1,701,246	0
Dudoso	0	0	2,566,480	0	2,566,480	0
Pérdida	0	0	0	0	0	0
<b>Monto bruto</b>	<b>928,237,766</b>	<b>59,738,523</b>	<b>4,267,726</b>	<b>0</b>	<b>992,244,015</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro	1,992,264	2,876,850	1,612,988	0	6,482,102	0
<b>Valor en libros neto</b>	<b>926,245,502</b>	<b>56,861,673</b>	<b>2,654,738</b>	<b>0</b>	<b>985,761,913</b>	<b>0</b>
<b>Tarjetas de crédito</b>						
Excelente	388,182,045	68,559	0	0	388,250,604	0
Muy Bueno	681,021,518	101,433	0	0	681,122,951	0
Bueno	957,977,566	5,481,547	30,336	0	963,489,449	0
Adecuado	201,421,079	40,484,756	0	0	241,905,835	0
Observación	18,361,006	131,607,785	89,430,613	0	239,399,404	0
Alto Riesgo	4,441,264	144,367,973	108,668,715	0	257,477,952	0
<b>Monto bruto</b>	<b>2,251,404,478</b>	<b>322,112,053</b>	<b>198,129,664</b>	<b>0</b>	<b>2,771,646,195</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro	65,908,852	75,956,463	84,945,073	0	226,810,388	0
<b>Valor en libros neto</b>	<b>2,185,495,626</b>	<b>246,155,590</b>	<b>113,184,591</b>	<b>0</b>	<b>2,544,835,807</b>	<b>0</b>
<b>Total de valor en libros</b>	<b>13,877,701,446</b>	<b>1,000,727,257</b>	<b>239,567,899</b>	<b>2,220,544</b>	<b>15,120,217,146</b>	<b>605,963,869</b>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

	Al 31 de diciembre de 2017	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
<b>Préstamos a valor razonable</b>		
De 0 a 30 días	12,254,030	0
De 31 a 90 días	264,361	0
De 181 a 365 días	220,488	0
Más de 365 días	<u>166,099</u>	<u>0</u>
<b>Valor en libros neto, préstamos a valor razonable</b>	<u>12,904,978</u>	<u>0</u>
<b>Préstamos a costo amortizado</b>		
<i>Corporativos (1)</i>		
Satisfactorio	5,545,143,352	553,609,934
Mención especial	118,583,639	1,574,136
Sub-estándar	32,989,239	65,287
Dudoso	14,690,984	3,953
Pérdida	<u>5,541,369</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<u>5,716,948,583</u>	<u>555,253,310</u>
Provisión por deterioro	<u>(39,579,122)</u>	<u>(174,403)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>5,677,369,461</u>	<u>555,078,907</u>
<i>Banca de Personas y PYMEs</i>		
0 a 30 días	9,404,550,893	51,643,895
31 a 90 días	184,546,591	0
91 a 120 días	54,351,947	0
121 a 180 días	63,206,144	0
181 a 365 días	27,487,003	0
Más de 365 días	<u>17,701,062</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<u>9,751,843,640</u>	<u>51,643,895</u>
Provisión por deterioro	<u>(195,092,837)</u>	<u>(10,306)</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<u>9,556,750,803</u>	<u>51,633,589</u>
<b>Intereses no devengados</b>	<u>(1,957,761)</u>	<u>0</u>
<b>Comisiones no devengadas, netas</b>	<u>(50,557,475)</u>	<u>0</u>
<b>Valor en libros neto, préstamos a costo amortizado</b>	<u>15,181,605,028</u>	<u>606,712,496</u>

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

#### Previo al 1 de enero de 2018

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;
  - Dificultades experimentadas en los flujos de caja del prestatario;
  - Incumplimiento de los términos y condiciones pactados;
  - Iniciación de un procedimiento de quiebra;
  - Deterioro de la posición competitiva del prestatario; o
  - 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.

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

- **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, o 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 lo cubren. 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 Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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

	Al 31 de diciembre de 2017	
	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
<b>Préstamos a valor razonable</b>		
<b>Cartera al día y no deteriorada</b>		
De 0 a 30 días	12,254,030	0
<b>Cartera en mora 31 a 90 pero no deteriorada</b>		
De 31 a 90 días	264,361	0
<b>Cartera deteriorada</b>		
De 181 a 365 días	220,488	0
Más 365	166,099	0
<b>Valor en libros neto, préstamos a valor razonable</b>	<u>12,904,978</u>	<u>0</u>
<b>Préstamos a costo amortizado</b>		
<b>Corporativos</b>		
<b>Cartera al día y no deteriorada</b>		
Satisfactorio	5,529,175,457	553,278,859
Mención especial	110,434,182	1,574,136
<b>Total</b>	<u>5,639,609,639</u>	<u>554,852,995</u>
<b>Cartera en mora 31 a 90 pero no deteriorada</b>		
Satisfactorio	2,188,749	0
Mención especial	678,240	0
<b>Total</b>	<u>2,866,989</u>	<u>0</u>
<b>Cartera individual deteriorada</b>		
Sub-estándar	25,318,316	0
Dudoso	6,304,111	0
Pérdida	2,336,513	0
<b>Total</b>	<u>33,958,940</u>	<u>0</u>
<b>Cartera colectiva deteriorada (1)</b>		
Satisfactorio (2)	13,779,146	331,075
Mención especial (2)	7,471,217	0
Sub-estándar	7,670,923	65,287
Dudoso	8,386,873	3,953
Pérdida	3,204,856	0
<b>Total</b>	<u>40,513,015</u>	<u>400,315</u>
<b>Total corporativos</b>	<u>5,716,948,583</u>	<u>555,253,310</u>
<b>Provisión para deterioro</b>		
Individual	(3,596,043)	0
Colectiva	(35,983,078)	(174,403)
<b>Total provisión para deterioro, préstamos corporativos</b>	<u>(39,579,122)</u>	<u>(174,403)</u>
<b>Banca de Personas y PYMEs (1)</b>		
<b>Cartera al día y no deteriorada</b>		
0 a 30 días	9,262,269,412	51,573,301
<b>Cartera en mora 31 a 90 pero no deteriorada</b>		
31 a 60 días	107,821,332	0
61 a 90 días	63,285,217	0
<b>Total</b>	<u>171,106,549</u>	<u>0</u>
<b>Cartera deteriorada (1)</b>		
1 a 30 días	142,281,481	70,594
31 a 90 días	13,440,041	0
91 a 120 días	54,351,947	0
121 a 180 días	63,206,144	0
181 a 365 días	27,487,003	0
Más de 365 días	17,701,063	0
<b>Total</b>	<u>318,467,679</u>	<u>70,594</u>
<b>Total banca de personas y PYMEs</b>	<u>9,751,843,640</u>	<u>51,643,895</u>
<b>Provisión colectiva para deterioro, banca de personas y PYMEs</b>		
	(195,092,837)	(10,306)
<b>Intereses no devengados</b>		
	(1,957,761)	0
<b>Comisiones no devengadas, netas</b>		
	(50,557,475)	0
<b>Valor en libros neto, préstamos a costo amortizado</b>	<u>15,181,605,028</u>	<u>606,712,496</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 Intermedios Consolidados Condensados**

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

A continuación se presenta la cartera de préstamos reestructurados:

	Al 31 de diciembre de 2017	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
<b>Préstamos reestructurados</b>		
Cartera reestructurada al día	195,871,584	0
Cartera reestructurada en mora mayor a 90 días	17,601,914	0
Provisión de deterioro	<u>(29,488,284)</u>	<u>0</u>
<b>Préstamos reestructurados, netos</b>	<u><b>183,985,214</b></u>	<u><b>0</b></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:

	Al 31 de diciembre de 2017			
	<u>Préstamos</u>		<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	
	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>
<b>Créditos deteriorados</b>				
<b>Corporativos</b>				
<b>Cartera Individual Deteriorada</b>				
Sub-estándar	25,318,316	22,577,527	0	0
Dudoso	6,304,111	5,448,857	0	0
Pérdida	<u>2,336,513</u>	<u>2,336,513</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u><b>33,958,940</b></u>	<u><b>30,362,897</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Cartera Colectiva Deteriorada (1)</b>				
Satisfactorio (2)	13,779,146	13,687,784	331,075	329,108
Mención especial (2)	7,471,217	7,009,496	0	0
Sub-estándar	7,670,923	5,361,403	65,287	45,321
Dudoso	8,386,873	6,136,806	3,953	2,464
Pérdida	<u>3,204,856</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>334</u>
<b>Total</b>	<u><b>40,513,015</b></u>	<u><b>32,195,489</b></u>	<u><b>400,315</b></u>	<u><b>377,227</b></u>
<b>Banca de Personas y PYMEs</b>				
<b>Cartera Colectiva Deteriorada (1)</b>				
De 0 a 30 días	142,281,481	124,376,666	70,594	70,581
De 31 a 90 días	13,440,041	10,828,444	0	0
De 91 a 120 días	54,351,947	27,724,661	0	0
De 121 a 180 días	63,206,144	23,730,741	0	0
De 181 a 365 días	27,487,003	15,727,445	0	0
Más de 365 días	<u>17,701,063</u>	<u>17,558,092</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u><b>318,467,679</b></u>	<u><b>219,946,049</b></u>	<u><b>70,594</b></u>	<u><b>70,581</b></u>
<b>Total créditos deteriorados</b>	<u><b>392,939,634</b></u>	<u><b>282,504,435</b></u>	<u><b>470,909</b></u>	<u><b>447,808</b></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.

Para mayor detalle sobre los montos brutos y netos de PCE de la cartera de créditos, al 31 de marzo de 2018, refiérase a la Nota 10.

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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

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

	Al 31 de marzo de 2018					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	17,866,959	0	17,866,959
Inversiones y otros activos al valor razonable	0	0	0	0	1,552,690,715	1,552,690,715
<b>Préstamos a costo amortizado</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	2,480,193,943	284,821,122	210,884,001	0	2,639,251,275	5,615,150,341
Arrendamientos corporativos, neto	0	218,021,153	0	0	0	218,021,153
<b>Total Corporativos</b>	<b>2,480,193,943</b>	<b>502,842,275</b>	<b>210,884,001</b>	<b>0</b>	<b>2,639,251,275</b>	<b>5,833,171,494</b>
<b>Banca de Personas y PYMEs</b>						
<b>PYMEs</b>						
Préstamos PYMEs	384,581,182	0	24,072,457	0	270,139,609	678,793,248
Arrendamientos PYMEs, neto	0	10,062,473	0	0	0	10,062,473
<b>Total PYMEs</b>	<b>384,581,182</b>	<b>10,062,473</b>	<b>24,072,457</b>	<b>0</b>	<b>270,139,609</b>	<b>688,855,721</b>
Autos	0	925,001,337	0	0	0	925,001,337
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	2,771,646,194	2,771,646,194
Personales	377,964,781	0	49,144,012	0	1,657,170,433	2,084,279,226
Hipotecarios	3,182,204,533	0	0	0	0	3,182,204,533
Arrendamientos de consumo, neto	0	67,242,678	0	0	0	67,242,678
<b>Total Banca de Personas y PYMEs</b>	<b>3,944,750,496</b>	<b>1,002,305,488</b>	<b>73,216,469</b>	<b>0</b>	<b>4,698,956,236</b>	<b>9,719,229,689</b>
<b>Total de préstamos a costo amortizado</b>	<b>6,424,944,439</b>	<b>1,505,148,763</b>	<b>284,100,470</b>	<b>0</b>	<b>7,338,207,511</b>	<b>15,552,401,183</b>
Compromisos de créditos y garantías	52,020,886	616,716	26,521,242	0	527,219,314	606,378,158

	Al 31 de diciembre de 2017					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	18,457,658	0	18,457,658
Inversiones y otros activos al valor razonable	0	0	0	0	1,614,179,389	1,614,179,389
Préstamos a valor razonable	12,904,978	0	0	0	0	12,904,978
<b>Préstamos a costo amortizado</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	2,356,792,487	429,753,860	224,403,135	0	2,575,774,497	5,586,723,979
Arrendamientos corporativos, neto	0	130,224,604	0	0	0	130,224,604
<b>Total Corporativos</b>	<b>2,356,792,487</b>	<b>559,978,464</b>	<b>224,403,135</b>	<b>0</b>	<b>2,575,774,497</b>	<b>5,716,948,583</b>
<b>Banca de Personas y PYMEs</b>						
<b>PYMEs</b>						
Préstamos PYMEs	383,145,231	0	22,340,485	0	266,298,707	671,784,423
Arrendamientos PYMEs, neto	0	100,632,620	0	0	0	100,632,620
<b>Total PYMEs</b>	<b>383,145,231</b>	<b>100,632,620</b>	<b>22,340,485</b>	<b>0</b>	<b>266,298,707</b>	<b>772,417,043</b>
Autos	0	920,938,340	0	0	0	920,938,340
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	2,779,230,212	2,779,230,212
Personales	367,892,357	0	45,313,102	0	1,659,325,042	2,072,530,501
Hipotecarios	3,140,291,831	0	0	0	0	3,140,291,831
Arrendamientos de consumo, neto	0	66,435,713	0	0	0	66,435,713
<b>Total Banca de Personas y PYMEs</b>	<b>3,891,329,419</b>	<b>1,088,006,673</b>	<b>67,653,587</b>	<b>0</b>	<b>4,704,853,951</b>	<b>9,751,843,640</b>
<b>Total de préstamos a costo amortizado</b>	<b>6,248,121,906</b>	<b>1,647,985,137</b>	<b>292,056,722</b>	<b>0</b>	<b>7,280,628,458</b>	<b>15,468,792,223</b>
Compromisos de créditos y garantías	47,797,256	2,323,410	30,188,718	0	526,587,821	606,897,205

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

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

	Al 31 de marzo de 2018 (3 meses)	Al 31 de diciembre de 2017 (12 meses)
Propiedades	2,711,241	13,829,889
Mobiliario y equipo	0	1,251,996
Otros	0	140,538
<b>Total</b>	<u>2,711,241</u>	<u>15,222,423</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	Al 31 de marzo de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Menos de 50%	650,012,750	2,688,416	634,633,961	3,086,047
51-70%	1,143,314,329	12,073,985	1,113,917,549	10,238,026
71-80%	1,060,511,099	16,575,660	1,055,861,877	16,586,154
81-90%	302,841,783	10,782,893	308,556,445	11,077,835
91-100%	19,634,526	1,774,756	21,106,582	2,089,107
Más de 100%	5,890,046	531,674	6,215,417	217,175
<b>Total</b>	<u>3,182,204,533</u>	<u>44,427,384</u>	<u>3,140,291,831</u>	<u>43,294,344</u>

**Cartera deteriorada**

LTV Ratio	Al 31 de marzo de 2018
Menos de 50%	6,818,703
51-70%	14,204,155
71-80%	17,722,275
81-90%	7,270,064
91-100%	1,151,881
Más de 100%	571,667
<b>Total</b>	<u>47,738,745</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### Provisión por PCE

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

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del periodo al 31 de marzo de 2018, de la provisión para pérdida en activos financieros. Los montos comparativos al 31 de diciembre de 2017 representa la reserva para pérdida en activos financieros bajo NIC 39.

	Al 31 de marzo de 2018			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro		
<b>Depósitos en bancos</b>				
Balance al inicio de periodo	0	0		0
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	37,762	0		37,762
Balance reexpresado al 1 de enero	37,762	0		37,762
Gasto de provisión - remediación	(27,711)	0		(27,711)
Gasto de provisión - originación	18,704	0		18,704
Conversión de moneda extranjera	(818)	0		(818)
Balance al final del periodo	27,937	0		27,937
	Al 31 de marzo de 2018			Total
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro		
<b>Inversiones al VROU</b>				
Balance al inicio de periodo	0	0		0
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	3,440,711	121,284		3,561,995
Balance reexpresado al 1 de enero	3,440,711	121,284		3,561,995
Gasto de provisión - remediación	(771,215)	(81,117)		(852,332)
Gasto de provisión - originación	373,088	0		373,088
Conversión de moneda extranjera	13,725	0		13,725
Balance al final del periodo	3,056,309	40,167		3,096,476
	Al 31 de marzo de 2018			Al 31 de diciembre de 2017
	PCE 12 meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total
<b>Préstamos a costo amortizado</b>				
Balance al inicio de periodo	53,815,255	53,859,532	126,997,172	234,671,959
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	109,081,324	77,728,733	16,326,591	203,136,648
Balance reexpresado al 1 de enero	162,896,579	131,588,265	143,323,763	437,808,607
Cambio Etapa 1 a 2	(40,148,371)	40,148,371	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(11,557,532)	0	11,557,532	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(20,127,345)	20,127,345	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	4,824,710	(4,824,710)	0
Cambio Etapa 2 a 1	12,894,032	(12,894,032)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	2,082,229	0	(2,082,229)	0
Gasto de provisión - remediación	10,702,084	562,671	43,819,839	55,084,594
Gasto de provisión - originación	15,510,563	0	0	15,510,563
Castigos	0	0	(97,781,506)	(97,781,506)
Recuperaciones	0	0	21,941,016	21,941,016
Conversión de moneda extranjera	0	0	(379,205)	(379,205)
Balance al final del periodo	152,379,583	144,102,640	135,701,814	432,184,037
				234,671,959

(5) Administración de Riesgos, continuación

**Concentración del riesgo de crédito**

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

	Al 31 de marzo de 2018				
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Depósitos en bancos	Inversiones al VROUI	Inversiones al VRGR
<b>Concentración por sector</b>					
Gobierno	0	0	2,282,921,119	1,034,069,622	34,055,663
<b>Corporativo</b>					
Comercio	1,776,541,064	94,814,774	0	0	0
Servicios	1,153,034,595	104,169,023	0	0	0
Industria alimentaria	886,870,838	30,709,677	0	0	0
Inmobiliario	863,963,826	93,493,020	0	1,364,030	0
Industria general	619,738,213	59,272,570	0	0	0
Agropecuario	422,886,507	5,932,620	0	0	0
Hoteles y restaurantes	268,783,352	758,796	0	0	0
Financiero	227,478,661	135,349,696	1,440,040,597	473,382,103	698,818
Construcción	189,307,132	61,111,365	0	9,120,479	0
Transporte	148,772,033	13,714,015	0	0	0
Telecomunicaciones	58,403,535	7,052,602	0	0	0
<b>Banca de personas</b>	<u>8,936,621,427</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total por concentración sector</b>	<u>15,552,401,183</u>	<u>606,378,158</u>	<u>3,722,961,716</u>	<u>1,517,936,234</u>	<u>34,754,481</u>
<b>Concentración geográfica:</b>					
Costa Rica	4,351,559,224	202,897,659	869,498,038	369,830,770	34,113,645
Panamá	3,795,259,709	220,170,817	58,098,728	145,398,352	0
Guatemala	2,796,095,065	29,114,615	442,290,192	278,862,060	15,120
Honduras	1,654,401,180	38,483,520	416,994,311	182,402,460	625,716
El Salvador	1,643,007,317	83,913,949	460,551,185	30,928,361	0
Nicaragua	1,312,078,688	31,797,598	238,708,110	54,436,850	0
Norteamérica	0	0	1,192,322,207	455,025,159	0
Europa	0	0	28,486,122	0	0
Suramérica	0	0	1,000,000	1,052,222	0
Otros	0	0	15,012,823	0	0
<b>Total por concentración geográfica</b>	<u>15,552,401,183</u>	<u>606,378,158</u>	<u>3,722,961,716</u>	<u>1,517,936,234</u>	<u>34,754,481</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

	Al 31 de diciembre de 2017					
	Préstamos a valor razonable	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones en valores y otros activos al valor razonable
<b>Concentración por sector:</b>						
Gobierno	0	0	0	8,769,287	2,161,364,040	1,077,834,574
<b>Corporativo</b>						
Comercio	0	1,719,316,006	79,034,309	0	0	0
Servicios	0	1,119,965,456	110,854,137	4,013,090	0	0
Industria alimentaria	0	876,203,464	32,695,028	0	0	0
Inmobiliario	0	823,223,209	58,926,908	0	0	1,546,546
Industria general	0	604,462,516	62,295,819	0	0	0
Agropecuario	0	444,736,824	6,229,690	0	0	0
Construcción	0	169,205,616	60,209,183	0	0	9,271,846
Hoteles y restaurantes	0	269,365,170	859,061	0	0	0
Financiero	0	239,124,014	133,144,483	5,675,281	1,118,877,178	525,526,423
Telecomunicaciones	0	71,332,954	5,999,201	0	0	0
Transportes	0	152,430,397	13,355,043	0	0	0
<b>Banca de personas</b>	<u>12,904,978</u>	<u>8,979,426,597</u>	<u>43,294,343</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total por concentración sector</b>	<u>12,904,978</u>	<u>15,468,792,223</u>	<u>606,897,205</u>	<u>18,457,658</u>	<u>3,280,241,218</u>	<u>1,614,179,389</u>
<b>Concentración geográfica:</b>						
Costa Rica	12,904,978	4,324,436,168	202,247,711	5,802,264	879,446,624	433,664,125
Panamá	0	3,810,450,720	215,137,360	7,655,394	74,978,628	141,461,159
Guatemala	0	2,750,806,128	30,995,527	5,000,000	400,376,888	311,370,456
Honduras	0	1,672,620,046	37,162,897	0	347,153,011	175,287,191
El Salvador	0	1,597,716,576	87,070,106	0	456,637,875	31,738,392
Nicaragua	0	1,312,762,585	34,283,604	0	218,769,348	49,856,874
Norteamérica	0	0	0	0	860,513,500	439,703,616
Suramérica	0	0	0	0	0	31,097,576
Europa	0	0	0	0	27,348,591	0
Otros	0	0	0	0	15,016,753	0
<b>Total por concentración geográfica</b>	<u>12,904,978</u>	<u>15,468,792,223</u>	<u>606,897,205</u>	<u>18,457,658</u>	<u>3,280,241,218</u>	<u>1,614,179,389</u>

#### (b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la contingencia de no poder cubrir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de 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 escenarios esperado y contingente.

**(5) 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 los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que lo obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

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

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

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

La siguiente tabla muestra los resultados de las razones de cobertura de la liquidez de alta calidad con respecto a la salida de depósitos en condiciones normales y de estrés, calculadas con base en las políticas internas, reportadas a la fecha de corte y durante el periodo:

	<u>% de Liquidez</u>	
	<u>Al 31 de marzo de 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>
Al cierre del periodo	38.0	36.0
Máximo	38.0	39.0
Promedio	34.0	32.0
Mínimo	32.0	28.0

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

#### Información cuantitativa

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

Al 31 de marzo de 2018

Cifras en miles	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Al 31 de marzo de 2018				
			Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos</b>							
Depósitos a la vista	5,302,042	(5,302,042)	(5,302,042)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	2,978,237	(2,978,237)	(2,978,237)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	7,128,984	(7,840,825)	(702,176)	(1,209,648)	(3,264,503)	(1,565,019)	(1,099,479)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	45,742	(45,865)	(44,926)	(939)	0	0	0
Obligaciones financieras	3,002,929	(3,271,822)	(237,087)	(346,028)	(1,297,725)	(1,167,350)	(223,632)
Otras obligaciones financieras	<u>342,802</u>	<u>(363,588)</u>	<u>(21,310)</u>	<u>(38,281)</u>	<u>(52,258)</u>	<u>(251,739)</u>	<u>0</u>
<b>Sub-total de pasivos</b>	<b>18,800,736</b>	<b>(19,802,379)</b>	<b>(9,285,778)</b>	<b>(1,594,896)</b>	<b>(4,614,486)</b>	<b>(2,984,108)</b>	<b>(1,323,111)</b>
Compromisos de préstamos	0	(93,386)	(5,027)	(9,661)	(78,698)	0	0
<b>Total de pasivos</b>	<b><u>18,800,736</u></b>	<b><u>(19,895,765)</u></b>	<b><u>(9,290,805)</u></b>	<b><u>(1,604,557)</u></b>	<b><u>(4,693,184)</u></b>	<b><u>(2,984,108)</u></b>	<b><u>(1,323,111)</u></b>
<b>Activos</b>							
Efectivo y efectos de caja	559,844	559,844	559,844	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	17,867	17,273	12,934	4,339	0	0	0
Depósitos en bancos	3,722,962	3,592,298	3,584,473	3,213	4,612	0	0
Inversiones al VRCR (1)	34,056	42,237	26	7,843	6,287	28,081	0
Inversiones al VROUI (2)	1,517,936	1,380,019	99,030	111,203	226,388	932,522	10,876
Préstamos a costo amortizado	<u>15,552,401</u>	<u>20,496,280</u>	<u>2,323,412</u>	<u>2,719,325</u>	<u>2,686,134</u>	<u>5,978,473</u>	<u>6,788,936</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>21,405,066</u></b>	<b><u>26,087,951</u></b>	<b><u>6,579,719</u></b>	<b><u>2,845,923</u></b>	<b><u>2,923,421</u></b>	<b><u>6,939,076</u></b>	<b><u>6,799,812</u></b>

(1) Se excluyen derivados implícitos y acciones comunes

(2) Se excluyen inversiones en acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2017

Cifras en miles	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Al 31 de diciembre de 2017				
			Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos</b>							
Depósitos a la vista	5,461,866	(5,461,866)	(5,461,866)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	2,856,518	(2,856,518)	(2,856,518)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	6,623,283	(7,033,401)	(744,016)	(1,219,150)	(3,149,600)	(1,400,362)	(520,273)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	61,980	(62,196)	(55,292)	(6,904)	0	0	0
Obligaciones financieras	3,175,524	(3,457,484)	(191,202)	(392,574)	(1,392,177)	(1,248,958)	(232,573)
Otras obligaciones financieras	<u>394,083</u>	<u>(417,752)</u>	<u>(18,153)</u>	<u>(50,187)</u>	<u>(100,872)</u>	<u>(248,540)</u>	<u>0</u>
<b>Sub-total de pasivos</b>	<b>18,573,254</b>	<b>(19,289,217)</b>	<b>(9,327,047)</b>	<b>(1,668,815)</b>	<b>(4,642,649)</b>	<b>(2,897,860)</b>	<b>(752,846)</b>
Compromisos de préstamos	0	(101,243)	(3,145)	(41,528)	(56,570)	0	0
<b>Total de pasivos</b>	<b><u>18,573,254</u></b>	<b><u>(19,390,460)</u></b>	<b><u>(9,330,192)</u></b>	<b><u>(1,710,343)</u></b>	<b><u>(4,699,219)</u></b>	<b><u>(2,897,860)</u></b>	<b><u>(752,846)</u></b>
<b>Activos</b>							
Efectivo y efectos de caja	659,063	659,063	659,063	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	18,458	18,477	14,131	4,346	0	0	0
Depósitos en bancos	3,280,241	3,280,534	3,252,826	7,098	20,610	0	0
Inversiones al VRCR (1)	48,244	51,103	7,535	4,868	9,502	20,706	8,492
Inversiones disponibles para la venta (2)	1,573,903	1,690,583	72,306	155,581	433,164	1,018,483	11,049
Préstamos a valor razonable	12,905	21,477	231	231	1,040	5,518	14,457
Préstamos a costo amortizado	<u>15,468,792</u>	<u>19,768,316</u>	<u>1,712,202</u>	<u>2,512,252</u>	<u>3,060,173</u>	<u>5,830,039</u>	<u>6,653,650</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>21,061,606</u></b>	<b><u>25,489,553</u></b>	<b><u>5,718,294</u></b>	<b><u>2,684,376</u></b>	<b><u>3,524,489</u></b>	<b><u>6,874,746</u></b>	<b><u>6,687,648</u></b>

(1) Se excluyen derivados implícitos

(2) Se excluyen inversiones en acciones comunes al costo

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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:

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Efectivo y efectos de caja	559,843,563	659,062,587
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	17,866,959	18,457,658
Depósitos en bancos centrales	2,223,135,815	2,105,957,980
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,465,054,734	1,138,116,076
Depósitos en bancos mayores a 90 días	34,771,167	36,167,162
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>4,300,672,238</b>	<b>3,957,761,463</b>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	984,491,176	955,567,642
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,667,321,232	1,568,439,632
<b>Total reservas de liquidez</b>	<b>6,952,484,646</b>	<b>6,481,768,737</b>

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

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

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

Al 31 de marzo de 2018	Restringidos		No restringidos		Total
	Como colateral	Otros (1)	Disponible para colateral	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	559,843,563	559,843,563
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	17,866,959	0	0	17,866,959
Depósitos en bancos	0	2,071,006,036	199,709,782	1,452,245,898	3,722,961,716
Inversiones y otros activos al valor razonable	30,891,501	52,742,609	1,439,295,496	43,171,506	1,566,101,112
Préstamos a costo amortizado, netos	431,360,071	0	0	14,635,425,160	15,066,785,231
Activos no financieros	0	0	0	1,232,950,084	1,232,950,084
<b>Total de activos</b>	<b>462,251,572</b>	<b>2,141,615,604</b>	<b>1,639,005,278</b>	<b>17,923,636,211</b>	<b>22,166,508,665</b>

(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 consideraría como disponibles para asegurar financiamiento en el curso normal de los negocios.

Al 31 de diciembre de 2017	Restringidos		No restringidos		Total
	Como colateral	Otros (1)	Disponible para colateral	Otros (2)	
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	659,062,587	659,062,587
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	18,457,658	0	0	18,457,658
Depósitos en bancos	3,162,078	1,912,152,134	198,864,249	1,166,062,757	3,280,241,218
Inversiones y otros activos al valor razonable	69,405,507	52,861,426	1,395,051,023	110,326,087	1,627,644,043
Préstamos a valor razonable	0	0	0	12,904,978	12,904,978
Préstamos a costo amortizado, netos	431,360,073	0	0	14,750,244,955	15,181,605,028
Activos no financieros	0	0	0	1,238,186,306	1,238,186,306
<b>Total de activos</b>	<b>503,927,658</b>	<b>1,983,471,218</b>	<b>1,593,915,272</b>	<b>17,936,787,670</b>	<b>22,018,101,818</b>

(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 utilizados según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía, pero el Banco no consideraría como disponibles para asegurar financiamiento en el curso normal de los negocios.

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

*(c) Riesgo de Mercado*

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

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

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

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

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

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

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

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### Información cuantitativa

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

<u>Al 31 de marzo de 2018</u> <i>Cifras en millones de dólares</i>	<u>Pesos Mexicanos</u>	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	321	328	118	462	1,229
Inversiones en valores	0	172	172	45	211	600
Préstamos, netos	0	1,424	1,134	119	1,443	4,120
Activos clasificados como mantenidos para la venta	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3</u>
<b>Total Activos</b>	<b><u>3</u></b>	<b><u>1,917</u></b>	<b><u>1,634</u></b>	<b><u>282</u></b>	<b><u>2,116</u></b>	<b><u>5,952</u></b>
Depósitos	0	1,490	1,242	291	1,899	4,922
Obligaciones	0	237	167	0	72	476
Pasivos clasificados como mantenidos para la venta	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>1,727</u></b>	<b><u>1,409</u></b>	<b><u>291</u></b>	<b><u>1,971</u></b>	<b><u>5,399</u></b>
Contingencias	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22</u>	<u>0</u>	<u>63</u>	<u>85</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>2</u>	<u>190</u>	<u>247</u>	<u>(9)</u>	<u>208</u>	<u>638</u>

<u>Al 31 de diciembre de 2017</u> <i>Cifras en millones de dólares</i>	<u>Pesos Mexicanos</u>	<u>Quetzales</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Colones</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	326	278	116	494	1,214
Inversiones en valores	0	195	164	50	230	639
Préstamos, netos	0	1,462	1,201	115	1,526	4,304
Activos clasificados como mantenidos para la venta	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>
<b>Total Activos</b>	<b><u>4</u></b>	<b><u>1,983</u></b>	<b><u>1,643</u></b>	<b><u>281</u></b>	<b><u>2,250</u></b>	<b><u>6,161</u></b>
Depósitos	0	1,495	1,214	279	1,937	4,925
Obligaciones	0	296	174	0	118	588
Pasivos clasificados como mantenidos para la venta	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>1,791</u></b>	<b><u>1,388</u></b>	<b><u>279</u></b>	<b><u>2,055</u></b>	<b><u>5,514</u></b>
Contingencias	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22</u>	<u>0</u>	<u>68</u>	<u>90</u>
Exposición al riesgo de tipo de cambio	<u>3</u>	<u>192</u>	<u>277</u>	<u>2</u>	<u>263</u>	<u>737</u>

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

<u>Al 31 de marzo de 2018</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	559,843,563	0	0	0	559,843,563
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	17,866,959	0	0	17,866,959
Depósitos en bancos	1,803,855,323	1,919,106,393	0	0	3,722,961,716
Inversiones en valores y otros activos	14,109,215	560,615,251	988,782,296	2,594,350	1,566,101,112
Préstamos a costo amortizado, brutos	<u>0</u>	<u>14,374,123,102</u>	<u>1,047,956,353</u>	<u>130,321,728</u>	<u>15,552,401,183</u>
<b>Total activos</b>	<b><u>2,377,808,101</u></b>	<b><u>16,871,711,705</u></b>	<b><u>2,036,738,649</u></b>	<b><u>132,916,078</u></b>	<b><u>21,419,174,533</u></b>
Depósitos	973,301,226	12,260,404,157	1,394,536,467	781,021,812	15,409,263,662
Fondeo institucional	<u>0</u>	<u>2,182,961,591</u>	<u>977,494,788</u>	<u>231,017,014</u>	<u>3,391,473,393</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>973,301,226</u></b>	<b><u>14,443,365,748</u></b>	<b><u>2,372,031,255</u></b>	<b><u>1,012,038,826</u></b>	<b><u>18,800,737,055</u></b>
Exposición al riesgo de tasa de interés	<u>1,404,506,875</u>	<u>2,428,345,957</u>	<u>(335,292,606)</u>	<u>(879,122,748)</u>	<u>2,618,437,478</u>

(5) Administración de Riesgos, continuación

<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Electivo y efectos de caja	659,062,587	0	0	0	659,062,587
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	18,457,658	0	0	18,457,658
Depósitos en bancos	1,599,975,820	1,680,265,398	0	0	3,280,241,218
Inversiones en valores y otros activos	5,497,814	651,531,355	967,954,474	2,660,400	1,627,644,043
Préstamos a valor razonable	0	12,904,978	0	0	12,904,978
Préstamos a costo amortizado, brutos	0	14,316,446,756	1,030,899,202	121,446,265	15,468,792,223
<b>Total activos</b>	<b><u>2,264,536,221</u></b>	<b><u>16,679,606,145</u></b>	<b><u>1,998,853,676</u></b>	<b><u>124,106,665</u></b>	<b><u>21,067,102,707</u></b>
Depósitos	979,141,413	12,274,255,836	1,311,265,535	377,003,755	14,941,666,539
Fondeo institucional	0	2,383,657,497	1,018,415,495	229,514,125	3,631,587,117
<b>Total pasivos</b>	<b><u>979,141,413</u></b>	<b><u>14,657,913,333</u></b>	<b><u>2,329,681,030</u></b>	<b><u>606,517,880</u></b>	<b><u>18,573,253,656</u></b>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<b><u>1,285,394,808</u></b>	<b><u>2,021,692,812</u></b>	<b><u>(330,827,354)</u></b>	<b><u>(482,411,215)</u></b>	<b><u>2,493,849,051</u></b>

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

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

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

	Aumento de 100 bps <sup>(1)</sup>	Disminución de 100 bps <sup>(1)</sup>
<b>Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas</b>		
<b>Al 31 de marzo de 2018</b>		
Promedio del periodo	(95,111,272)	95,111,272
Máximo del periodo	(72,024,755)	72,024,755
Mínimo del periodo	(95,111,272)	95,111,272
	(60,288,586)	60,288,586
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>		
Promedio del periodo	(58,421,926)	58,421,926
Máximo del periodo	(63,011,283)	63,011,283
Mínimo del periodo	(70,905,886)	70,905,886
	(41,672,729)	41,672,729
<b>Impacto en ingreso neto por intereses</b>		
<b>Al 31 de marzo de 2018</b>		
Promedio del periodo	53,370,551	(53,370,551)
Máximo del periodo	51,351,092	(51,351,092)
Mínimo del periodo	53,370,551	(53,370,551)
	49,265,048	(49,265,048)
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>		
Promedio del periodo	49,134,684	(49,134,684)
Máximo del periodo	47,428,040	(47,428,040)
Mínimo del periodo	50,234,583	(50,234,583)
	43,821,001	(43,821,001)

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

#### (d) Riesgo Operativo

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

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

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

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

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

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

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

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

A nivel regional y en todos los países donde opera el Banco se cuenta con una Dirección de Gestión de Riesgo Operativo que da seguimiento, asesora y evalúa la gestión realizada por la Administración respecto a los riesgos operativos. Igualmente, existe un comité especializado 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.

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

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

***Pérdidas por Deterioro en Préstamos***

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

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

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

***Valor Razonable de los Instrumentos Financieros***

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado 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 o en flujos de efectivo operativos y financieros.

***Deterioro de la Plusvalía***

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

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

***Valor Razonable de Instrumentos Derivados***

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

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

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

##### *Impuesto sobre la Renta*

El Banco utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros intermedios 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 período en que ocurra el cambio.

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

#### (7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos

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

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de marzo de 2017
Efectivo y efectos de caja	559,843,563	536,752,597
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	17,866,959	32,108,350
Depósitos en bancos centrales	2,223,135,815	2,003,538,157
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	<u>1,465,054,734</u>	<u>995,270,526</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	4,265,901,071	3,567,669,630
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	<u>34,771,167</u>	<u>73,610,240</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	<u>4,300,672,238</u>	<u>3,641,279,870</u>

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

Al 31 de marzo de 2018, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$17,866,959 (31 de diciembre de 2017: \$18,457,658), los cuales tenían fecha de vencimiento durante los meses de abril y mayo de 2018 (31 de diciembre de 2017: enero y febrero de 2018) y una tasa de interés entre 2.3% y 4.8% (31 de diciembre de 2017: entre 2.1% y 3.3%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a \$18,785,115 (31 de diciembre de 2017: \$20,296,505).

**BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS****Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados****(9) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable**

Al 31 de marzo de 2018, las inversiones en valores y otros activos al valor razonable por \$1,566,101,112 (31 de diciembre de 2017: \$1,627,644,043) se detallan como sigue:

**(a) Inversiones y otros activos al VRCR**

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

	<u>Al 31 de marzo de 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>
Bonos de gobiernos	34,055,663	34,249,898
Instrumentos financieros derivados (Nota 18)	698,818	525,443
Fondos Mutuos	0	5,501,439
Acciones Comunes	<u>8,488,878</u>	<u>8,492,282</u>
	<u>43,243,359</u>	<u>48,769,062</u>

El Banco realizó ventas de la cartera de VRCR por un total de \$5,363,137 (31 de marzo de 2017: \$1,257,024). La (pérdida) ganancia neta en valores al VRCR en el estado consolidado condensado de resultados ascendían a \$(203,354) (31 de marzo de 2017: \$4,039), las cuales incluyen (pérdidas) ganancias no realizadas en valores al VRCR por \$(210,164) (31 de marzo de 2017: \$11,793).

Al 31 de marzo de 2018, valores al VRCR con un valor en libros de \$15,995,605 (31 de diciembre de 2017: \$17,193,741) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

**(b) Inversiones al VROUI (al 31 de diciembre de 2017: disponibles para la venta)**

La cartera de inversiones al VROUI (al 31 de diciembre de 2017: disponibles para la venta) se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de marzo de 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	220,839	220,234
Otros gobiernos	<u>1,033,848,783</u>	<u>1,043,364,442</u>
	1,034,069,622	1,043,584,676
Bonos corporativos	483,866,612	530,317,933
Acciones comunes	<u>4,921,519</u>	<u>4,972,372</u>
	<u>1,522,857,753</u>	<u>1,578,874,981</u>

Al 31 de marzo de 2018, el Banco no ha realizado ventas de la cartera de inversiones al VROUI (31 de marzo de 2017: realizó ventas de inversiones disponibles para la venta por \$31,857,595; estas ventas generaron una ganancia neta de \$134,246).

Al 31 de marzo de 2018, el Banco mantiene acciones de capital por un monto de \$4,921,519 (31 de diciembre de 2017: \$4,972,372), sobre las cuales no se ha 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. Dichas acciones de capital no cuentan con un mercado activo y el Banco contempla mantenerlas por tiempo indefinido.

El Banco tuvo redenciones, vencimientos y prepagos de inversiones al VROUI por \$574,630,644 (31 de marzo de 2017: disponibles para la venta por \$165,998,413).

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (10) Préstamos

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

	Al 31 de marzo de 2018			Al 31 de diciembre de 2017
	Cartera bruta	Provisiones	Cartera neta	Cartera bruta
<b>Préstamos a costo amortizado</b>				
<b>Corporativos</b>				
Préstamos corporativos	5,615,150,341	62,523,684	5,552,626,657	5,586,723,979
Arrendamientos corporativos, neto (1)	<u>218,021,153</u>	<u>1,777,758</u>	<u>216,243,395</u>	<u>130,224,604</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>5,833,171,494</u>	<u>64,301,442</u>	<u>5,768,870,052</u>	<u>5,716,948,583</u>
<b>Banca de Personas y PYMES</b>				
<b>PYMEs</b>				
Préstamos PYMEs	678,793,248	11,168,607	667,624,641	671,784,423
Arrendamientos PYMEs, neto (1)	<u>10,062,473</u>	<u>1,698,017</u>	<u>8,364,456</u>	<u>100,632,620</u>
<b>Total PYMEs</b>	<u>688,855,721</u>	<u>12,866,624</u>	<u>675,989,097</u>	<u>772,417,043</u>
<b>Autos</b>	925,001,337	5,906,761	919,094,576	920,938,340
Tarjetas de crédito	2,771,646,194	226,810,390	2,544,835,804	2,779,230,212
Personales	2,084,279,226	96,889,527	1,987,389,699	2,072,530,501
Hipotecarios	3,182,204,533	24,833,952	3,157,370,581	3,140,291,831
Arrendamientos de consumo, neto (1)	<u>67,242,678</u>	<u>575,341</u>	<u>66,667,337</u>	<u>66,435,713</u>
<b>Total Banca de Personas y PYMES</b>	<u>9,719,229,689</u>	<u>367,882,595</u>	<u>9,351,347,094</u>	<u>9,751,843,640</u>
<b>Total de préstamos a CA</b>	<u>15,552,401,183</u>	<u>432,184,037</u>	<u>15,120,217,146</u>	<u>15,468,792,223</u>
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	<u>295,326,304</u>	<u>4,051,116</u>	<u>291,275,188</u>	<u>297,292,937</u>

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

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	339,627,049	340,489,116
Menos: intereses no devengados	<u>44,300,745</u>	<u>43,196,179</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	295,326,304	297,292,937
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	4,051,116	2,623,648
Menos: comisiones diferidas netas	<u>4,278,777</u>	<u>4,358,796</u>
<b>Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros</b>	<u>286,996,411</u>	<u>290,310,493</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de marzo de 2018:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2018	61,858,401
2019	75,378,363
2020	62,978,767
2021	45,916,634
2022 en adelante	<u>49,194,140</u>
	<u>295,326,304</u>

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (11) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes de detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
<b>Individuos</b>		
A la vista	976,062,370	1,027,627,474
Ahorros	1,812,956,544	1,819,012,488
A plazo fijo	1,399,262,115	1,374,189,320
<b>Corporativos</b>		
A la vista	4,325,979,890	4,434,238,051
Ahorros	1,165,280,914	1,037,505,367
A plazo fijo	<u>5,729,721,829</u>	<u>5,249,093,839</u>
	<u>15,409,263,662</u>	<u>14,941,666,539</u>

Al 31 de marzo de 2018, dentro de los depósitos a plazo fijo se presenta el monto en libros del principal emitido por BIB Merchant Voucher Receivables Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), que ascendía a \$750,000,000, dividido en 2 series: 1) Serie 2017-1 con un saldo de \$350,000,000 (31 de diciembre de 2017: \$350,000,000) y 2) Serie 2018-1 con un saldo de \$400,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$9,576,624 al 31 de marzo de 2018. Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa y MasterCard que son procesadas por el Banco. Las notas 2017-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.08%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021. Las notas tienen una duración original promedio de 7.0 años. Al 31 de marzo de 2018, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.0 años. Las notas 2018-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.18%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2022. Las notas tienen una duración original promedio de 7.0 años. Al 31 de marzo de 2018, la duración promedio ponderada de los certificados es de 7.0 años.

### (12) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de 2018		
	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en Libros</u>
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.90% a 6.76%	2028	1,399,471,468
Tasa flotante	1.89% a 12.45%	2031	1,280,937,917
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	6.40% a 6.50%	2019	143,258,924
Tasa flotante	5.78% a 9.28%	2021	5,497,537
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 15.00%	2038	130,096,633
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	6.50% a 13.52%	2031	<u>43,666,978</u>
			<u>3,002,929,457</u>

**BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS****Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados****(12) Obligaciones Financieras, continuación**

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en Libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.82% a 9.00%	2028	1,615,849,066
Tasa flotante	1.98% a 11.91%	2031	1,214,137,757
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	6.40% a 6.50%	2019	160,658,537
Tasa flotante	5.78% a 9.20%	2021	5,712,004
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 15.00%	2037	128,505,838
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	6.30% a 13.32%	2031	<u>50,660,808</u>
			<u>3,175,524,010</u>

Al 31 de marzo de 2018, el monto en libros del principal emitido por CIC Receivables Master Trust, un vehículo consolidado para propósito especial, ascendía a \$248,607,921 (notas Serie 2014-A) (31 de diciembre de 2017: \$263,625,811). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$2,647,933 al 31 de marzo de 2018 (31 de diciembre de 2017: \$2,832,673). 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 y Nicaragua. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa y MasterCard que son procesadas por el Banco. Los certificados pagan intereses en enero, abril, julio y octubre de cada año a una tasa de interés fija de 4.89%. Las amortizaciones al principal se empezaron a pagar a los tenedores a partir de julio de 2016. Los certificados tienen una duración promedio original de 5.00 años. Al 31 de marzo de 2018, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.06 años.

Al 31 de marzo de 2018, el monto en libros del principal emitido por CIC Central American Card Receivables Limited, un vehículo consolidado para propósito especial, ascendía a \$249,664,734 (31 de diciembre de 2017: \$262,379,367), divididos en dos programas: 1) Serie 2013-A con un saldo de \$149,664,734 (31 de diciembre de 2017: \$162,379,367) y 2) Serie 2016-A con un saldo de \$100,000,000 (31 de diciembre de 2017: \$100,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$2,785,669 al 31 de marzo de 2018 (31 de diciembre de 2017: \$2,979,737). 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 de cada año 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 marzo de 2018, la duración promedio ponderada de los certificados es de 1.53 años. Las notas Serie 2016-A pagan intereses trimestralmente en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año 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 marzo de 2018, la duración promedio ponderada de los certificados es de 5.25 años.

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

#### (12) Obligaciones Financieras, continuación

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 marzo de 2018, 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 \$149,166,665 (31 de diciembre de 2017: \$161,333,332), divididos en dos programas: 1) Series 2014-1 con un saldo de \$29,166,665 (31 de diciembre de 2017: \$33,333,332) y 2) Series 2014-2 con un saldo de \$120,000,000 (31 de diciembre de 2017: \$128,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$1,203,586 al 31 de marzo de 2018 (31 de diciembre de 2017: \$1,301,891). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria del Banco y vendidos al VPE. Las notas Serie 2014-1 pagan intereses trimestralmente en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año 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 marzo de 2018, la duración promedio ponderada de las notas es de 0.89 años. Las notas Serie 2014-2 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 4.50%. Las notas Serie 2014-2 tienen una duración promedio original de 4.60 años. Al 31 de marzo de 2018, la duración promedio ponderada de las notas es de 1.90 años.

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

#### (13) 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:	Al 31 de marzo de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	4.74% a 6.00%	217,603,666	4.74% a 6.00%	219,313,294
Quetzales	3.75% a 8.50%	88,689,370	4.50% a 8.50%	129,858,852
Lempiras	8.75% a 9.17%	36,509,203	8.67% a 9.50%	44,911,319
		<u>342,802,239</u>		<u>394,083,465</u>

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

#### (14) Capital en Acciones Comunes

El capital autorizado en acciones del Banco, está representado por 1,500,000 acciones autorizadas y 803,510 acciones emitidas y en circulación (31 de diciembre de 2017: 1,500,000 acciones autorizadas y 803,510 acciones emitidas y en circulación) con un valor nominal de \$1,000 por acción.

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

#### (15) Ganancias en Instrumentos Financieros. Netas

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

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Ganancia (pérdida) neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	419,973	(19,273)
Ganancia neta en venta de valores a valor razonable con cambios en resultados	6,810	7,754
Ganancia neta en ventas de valores disponibles para la venta	0	134,246
Pérdida neta en préstamos hipotecarios a valor razonable	0	(24,685)
Ganancia (pérdida) no realizada en valores a valor razonable con cambio en resultados	<u>(210,164)</u>	<u>(11,793)</u>
	<u>216,619</u>	<u>86,249</u>

#### (16) Impuesto sobre la Renta

Al 31 de marzo de 2018, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 29.0% (31 de diciembre de 2017: 28.9%).

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de marzo de 2018, el Banco mantenía posiciones fiscales no reconocidas, por un monto de \$23,444,921 (31 de diciembre de 2017: \$23,278,528). 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 marzo de 2018 fueron de \$550,348 (31 de marzo de 2017: \$398,843). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de marzo de 2018 es de \$4,381,950 (31 de diciembre de 2017: \$1,963,283).

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

El Banco participa en instrumentos financieros con riesgo fuera del estado consolidado condensado 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 obtener alguna, se basa en la evaluación de crédito del cliente realizada por la Administración del Banco.

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

Al 31 de marzo de 2018, el Banco mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera que oscilan aproximadamente entre \$433 millones a \$2,439 millones (31 de diciembre de 2017: \$409 millones a \$2,375 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre \$278 millones a \$1,540 millones (31 de diciembre de 2017: \$271 millones a \$1,482 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 marzo de 2018, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Cartas de crédito "stand-by"	159,771,164	165,541,011
Cartas de crédito comerciales	63,783,169	42,364,482
Garantías financieras	289,438,057	297,748,698
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>93,385,768</u>	<u>101,243,014</u>
	<u>606,378,158</u>	<u>606,897,205</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 marzo de 2018, se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Hasta 1 año	439,933,109	476,135,931
Más de 1 año	<u>102,661,880</u>	<u>88,396,792</u>
	<u>542,594,989</u>	<u>564,532,723</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 marzo de 2018, alcanzaban un monto de \$79,158,844 (31 de diciembre de 2017: \$80,309,384).

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

---

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

##### 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 marzo de 2018 el gasto del alquiler por este arrendamiento fue de \$248,927 (31 de marzo de 2017: \$228,204).

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 períodos 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 período de gracia. El gasto de alquiler para los arrendamientos operativos por el período terminado el 31 de marzo de 2018 totalizaron \$10,398,509 (31 de marzo de 2017: \$10,132,203).

Los pagos mínimos por arrendamiento operativo para cada uno de los próximos cinco años a partir del 31 de marzo de 2018, se presentan a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2018	24,604,346
2019	24,197,168
2020	20,868,597
2021	20,367,200
2022	17,168,926
en adelante	<u>40,190,332</u>
	<u>147,396,569</u>

#### (18) Instrumentos Financieros Derivados

Al 31 de marzo de 2018 el Banco ha registrado derivados implícitos de moneda, producto de contratos de arrendamiento operativo que son pactados en monedas distintas de la moneda funcional de los países en que opera. La siguiente tabla resume los derivados implícitos de moneda:

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Activos	698,818	525,443
Pasivos	361,597	604,078

**(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros**

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

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

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

**Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable**

*Medición del Valor Razonable Recurrente*

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

*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.

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

*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 prevaletientes 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.

Previo al 1 de enero de 2018, bajo NIC 39, 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 2017, los préstamos a valor razonable que presentaban una morosidad de más de 90 días ascendían a \$386,587.

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2017, el Banco reconoció \$247,143 relacionados con ingresos por intereses sobre préstamos a valor razonable y \$24,685, de pérdida neta resultante de cambios en el valor razonable en 2017. Las ganancias y pérdidas son atribuidas principalmente a los cambios en las tasas de interés.

Al 31 de marzo de 2018, dichos créditos han sido reclasificados bajo NIIF 9 como préstamos a CA.

*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 período 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.

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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)	Saldo al 31 de marzo de 2018
<b>Activos</b>			
Inversiones y otros activos al VRRCR:			
Otros gobiernos	34,055,663	0	34,055,663
Instrumentos financieros derivados	698,818	0	698,818
Acciones comunes	<u>8,488,878</u>	<u>0</u>	<u>8,488,878</u>
<b>Total inversiones y otros activos al VRRCR</b>	<b><u>43,243,359</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>43,243,359</u></b>
Inversiones al VROUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	220,838	0	220,838
Otros gobiernos	<u>1,033,848,784</u>	<u>0</u>	<u>1,033,848,784</u>
	1,034,069,622	0	1,034,069,622
Bonos corporativos			
	<u>483,866,612</u>	<u>0</u>	<u>483,866,612</u>
<b>Total inversiones al VROUI</b>	<b><u>1,517,936,234</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1,573,936,234</u></b>
<b>Total de activos</b>	<b><u>1,561,179,593</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1,561,179,593</u></b>
<b>Pasivos</b>			
Instrumentos financieros derivados	<u>0</u>	<u>361,597</u>	<u>361,597</u>
<b>Total de pasivos</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>361,597</u></b>	<b><u>361,597</u></b>

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	Saldo al 31 de diciembre de 2017
<b>Activos</b>			
Inversiones y otros activos al VRRCR:			
Otros gobiernos	34,249,898	0	34,249,898
Instrumentos financieros derivados	0	525,443	525,443
Fondos mutuos	5,501,439	0	5,501,439
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>8,492,282</u>	<u>8,492,282</u>
<b>Total inversiones y otros activos al VRRCR</b>	<b><u>39,751,337</u></b>	<b><u>9,017,725</u></b>	<b><u>48,769,062</u></b>
Inversiones disponibles para la venta:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	220,234	0	220,234
Otros gobiernos	<u>1,043,364,442</u>	<u>0</u>	<u>1,043,364,442</u>
	1,043,584,676	0	1,043,584,676
Bonos corporativos			
	<u>530,317,933</u>	<u>0</u>	<u>530,317,933</u>
<b>Total inversiones disponibles para la venta</b>	<b><u>1,573,902,609</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1,573,902,609</u></b>
Préstamos:			
Hipotecario	0	12,518,391	12,518,391
Hipotecarios morosos	<u>0</u>	<u>386,587</u>	<u>386,587</u>
<b>Total de préstamos</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>12,904,978</u></b>	<b><u>12,904,978</u></b>
<b>Total de activos</b>	<b><u>1,613,653,946</u></b>	<b><u>21,922,703</u></b>	<b><u>1,635,576,649</u></b>
<b>Pasivos</b>			
Instrumentos financieros derivados	<u>0</u>	<u>604,078</u>	<u>604,078</u>
<b>Total de pasivos</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>604,078</u></b>	<b><u>604,078</u></b>

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

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**

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

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el período terminado el 31 de marzo de 2018 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por el Banco dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

	Inversiones		Préstamos		Total
	Acciones Comunes	Instrumentos Financieros Derivados	Hipotecarios	Hipotecarios Morosos	
<b>Al 31 de marzo de 2018</b>					
<b>Activos</b>					
Valor razonable al 31 de diciembre de 2017	8,492,282	525,443	12,518,391	386,587	21,922,703
Valoración de derivados financieros implícitos	0	173,375	0	0	173,375
Diferencial cambiario	(3,404)	0	0	0	(3,404)
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018	0	0	(12,518,391)	(386,587)	(12,904,978)
Valor razonable al 31 de marzo de 2018	<u>8,488,878</u>	<u>698,818</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9,187,696</u>
<b>Pasivos</b>					
Valor razonable al 31 de diciembre de 2017	0	604,078	0	0	604,078
Valoración de derivados financieros implícitos	0	(242,481)	0	0	(242,481)
Valor razonable al 31 de marzo de 2018	<u>0</u>	<u>361,597</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>361,597</u>
Total pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del periodo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	Inversiones		Préstamos		Total
	Acciones Comunes	Instrumentos Financieros Derivados	Hipotecarios	Hipotecarios Morosos	
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>					
<b>Activos</b>					
Valor razonable al 31 de diciembre de 2016	0	0	14,836,947	563,390	15,400,337
Total pérdida no realizadas incluidas en resultados	3,476,363	0	(35,478)	0	3,440,885
Reclasificadas de inversiones disponibles para la venta	5,015,919	0	0	0	5,015,919
Valoración de derivados financieros implícitos	0	525,443	(2,023,943)	(435,938)	(1,934,438)
Liquidaciones	0	0	(259,135)	259,135	(2,459,881)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2017	<u>8,492,282</u>	<u>525,443</u>	<u>12,518,391</u>	<u>386,587</u>	<u>21,922,703</u>
<b>Pasivos</b>					
Valor razonable al 31 de diciembre de 2016	0	0	0	0	0
Valoración de derivados financieros implícitos	0	604,078	0	0	604,078
Valor razonable al 31 de diciembre de 2017	<u>0</u>	<u>604,078</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>604,078</u>
Total pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del periodo	<u>3,476,363</u>	<u>0</u>	<u>(35,478)</u>	<u>0</u>	<u>3,440,885</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 de situación financiera durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2018; así como la pérdida 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 periodo	
	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de marzo de 2017
Bienes adjudicados	<u>7,065,378</u>	<u>7,570,939</u>	<u>1,862,833</u>	<u>1,101,337</u>

**(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación  
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 marzo de 2018 no se registran a valor razonable en el estado consolidado 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 efectos de caja, depósitos en bancos y obligaciones de clientes por aceptaciones y aceptaciones pendientes, están valorados a su valor en libros reportado en el estado consolidado de situación financiera, el cual se considera un estimado adecuado del valor razonable debido a la naturaleza y vencimiento de estos instrumentos.

*Préstamos*

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.

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

##### *Depósitos*

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

##### *Valores vendidos bajo acuerdos de recompra*

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

##### *Obligaciones*

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

##### *Otras Obligaciones*

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

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

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

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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

<u>Al 31 de marzo de 2018</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>	
			<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	8,488,878	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%
Instrumentos financieros derivados	<u>Activos: 698,818</u> <u>Pasivos: 361,597</u>	Flujos de efectivo descontados	Tipos de cambio implícitos	Dependiente de cada contrato
Bienes adjudicados	7,065,378	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%
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>				
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
Acciones comunes	8,492,282	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%
Instrumentos financieros derivados	<u>Activos: 525,443</u> <u>Pasivos: 604,078</u>	Flujos de efectivo descontados	Tipos de cambio implícitos	Dependiente de cada contrato
Préstamos recurrentes	12,904,978	Flujos de efectivo descontados (si no hay garantía real)	Tasa de prepago anual	5% - 15% (10%)
Bienes adjudicados	7,570,939	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%

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada en los países donde el Banco mantiene operaciones, basadas en criterios de la Administración; tales como tasa de colocación original y periodo estimado de venta. Esta valoración es revisada y avalada por la unidad corporativa responsable de los Estados financieros intermedios consolidados condensados. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar las estimaciones.

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**

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

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 intermedios consolidados condensados), en el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2018, se presenta a continuación:

<u>Al 31 de marzo de 2018</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y efectos de caja	559,843,563	0	559,843,563	559,843,563
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	17,866,959	17,866,959	17,866,959
Depósitos en bancos	0	3,722,961,716	3,722,961,716	3,722,961,716
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	14,616,706,353	14,616,706,353	14,779,788,820
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	1,019,796	1,019,796	1,019,796
<b>Total activos financieros</b>	<u>559,843,563</u>	<u>18,358,554,824</u>	<u>18,918,398,387</u>	<u>19,081,480,854</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos	8,280,279,718	7,198,503,920	15,478,783,638	15,409,263,662
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	45,741,697	45,741,697	45,741,697
Obligaciones	0	3,033,966,239	3,033,966,239	3,002,929,457
Otras obligaciones	0	329,956,057	329,956,057	342,802,239
Aceptaciones pendientes	0	1,019,796	1,019,796	1,019,796
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>8,280,279,718</u>	<u>10,609,187,709</u>	<u>18,889,467,427</u>	<u>18,801,756,851</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y efectos de caja	659,062,587	0	659,062,587	659,062,587
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	18,457,658	18,457,658	18,457,658
Depósitos en bancos	0	3,280,241,218	3,280,241,218	3,280,241,218
Préstamos, excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	14,763,050,862	14,763,050,862	14,891,294,535
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	2,419,446	2,419,446	2,419,446
<b>Total activos financieros</b>	<u>659,062,587</u>	<u>18,064,169,184</u>	<u>18,723,231,771</u>	<u>18,851,475,444</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos	8,318,383,380	6,480,363,816	14,798,747,196	14,941,666,539
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	61,979,642	61,979,642	61,979,642
Obligaciones	0	3,205,717,587	3,205,717,587	3,175,524,010
Otras obligaciones	0	379,015,651	379,015,651	394,083,465
Aceptaciones pendientes	0	2,419,446	2,419,446	2,419,446
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>8,318,383,380</u>	<u>10,129,496,142</u>	<u>18,447,879,522</u>	<u>18,575,673,102</u>

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

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

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

# BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (20) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenidos para la Venta, continuación

Al 31 de marzo de 2018, esta subsidiaria presenta 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:

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
<b>Activos</b>		
Efectivo y efectos de caja	0	101
Depósitos en bancos	182,705	888,740
Otros activos	<u>3,295,685</u>	<u>3,288,151</u>
<b>Total de activos disponibles para la venta</b>	<u>3,478,390</u>	<u>4,176,992</u>
<b>Pasivos directamente asociados con activos clasificados como mantenidos para la venta</b>		
Otros pasivos	<u>544,749</u>	<u>1,268,802</u>
<b>Total de pasivos directamente asociados con activos clasificados como mantenidos para la venta</b>	<u>544,749</u>	<u>1,268,802</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:

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de marzo de 2017
<b>Ingresos por intereses y comisiones:</b>		
Depósitos en bancos	0	84,489
Préstamos	<u>0</u>	<u>4,029,349</u>
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>	<u>0</u>	<u>4,113,838</u>
<b>Gastos por intereses:</b>		
Obligaciones financieras	<u>0</u>	<u>475,654</u>
<b>Total de gastos por intereses</b>	<u>0</u>	<u>475,654</u>
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones</b>	<u>0</u>	<u>3,638,184</u>
<b>Provisión para pérdidas en préstamos</b>	<u>0</u>	<u>1,214,206</u>
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones y otros ingresos después de provisiones</b>	<u>0</u>	<u>2,423,978</u>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>		
Pérdida en instrumentos financieros, neto	(86,560)	(1,811,982)
Cargos por servicios	(1,176)	677,236
Comisiones y otros cargos, neto	0	546,444
Otros ingresos	<u>90,578</u>	<u>45,595</u>
<b>Total de otros ingresos neto</b>	<u>2,842</u>	<u>(542,707)</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>		
Salarios y beneficios a empleados	100,218	2,743,446
Depreciación y amortización	0	7,655
Administrativos	73,706	296,089
Alquileres y relacionados	70,602	186,664
Otros gastos	<u>57,865</u>	<u>1,223,718</u>
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<u>302,391</u>	<u>4,457,572</u>
<b>Pérdida antes de impuesto sobre la renta</b>	(299,549)	(2,576,301)
<b>Menos: Impuesto sobre la renta</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Pérdida neta procedente de actividades descontinuadas</b>	<u>(299,549)</u>	<u>(2,576,301)</u>

El valor razonable no recurrente del grupo de activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta se ha categorizado como Nivel 3, basado en valoración realizada mediante descuento de flujos esperados.

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**

**(20) Activos y Pasivos Clasificados como Mantenidos para la Venta, continuación**

**Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3**

	<b>Técnica de valuación</b>	<b>Supuestos no observables</b>	<b>Rango (promedio ponderado)</b>
Activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta	Flujos de efectivo descontados (si no hay garantía real)	Tasa de descuento	12% - 14%

**(21) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores**

Al 31 de marzo de 2018, varias subsidiarias del Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$2,585,239,047 (31 de diciembre de 2017: \$2,537,510,944).

**(22) 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 marzo de 2018:

	<b>Al 31 de marzo de 2018</b>		<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	
	<b>Directores y Personal clave</b>	<b>Compañías Relacionadas</b>	<b>Directores y Personal clave</b>	<b>Compañías Relacionadas</b>
<b>Activos:</b>				
Préstamos	9,293,860	60,090,417	8,542,856	61,047,922
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>45,728</u>	<u>422,139</u>	<u>40,443</u>	<u>445,912</u>
	<u>9,339,588</u>	<u>60,512,556</u>	<u>8,583,299</u>	<u>61,493,834</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos a la vista	4,889,699	16,374,113	3,755,488	16,924,828
Depósitos a plazo	12,774,702	141,654,901	13,648,613	141,979,005
Obligaciones	0	182,168,922	0	180,512,535
Otras obligaciones	0	2,123,105	3,500,863	5,928,789
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	<u>162,232</u>	<u>1,247,388</u>	<u>512,515</u>	<u>1,590,985</u>
	<u>17,826,633</u>	<u>343,568,429</u>	<u>21,417,479</u>	<u>346,936,142</u>

	<b>Al 31 de marzo de 2018</b>		<b>Al 31 de marzo de 2017</b>	
	<b>Directores y Personal clave</b>	<b>Compañías Relacionadas</b>	<b>Directores y Personal clave</b>	<b>Compañías Relacionadas</b>
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>148,706</u>	<u>3,023,099</u>	<u>147,214</u>	<u>942,633</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>165,298</u>	<u>5,159,578</u>	<u>209,524</u>	<u>5,095,318</u>

**(23) Litigios**

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

**(24) 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 marzo de 2018, las operaciones bancarias del Banco cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8,00% hasta 12,00% y otros requerimientos regulatorios.

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

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

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

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

- Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros 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.

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**

**(24) 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 marzo de 2018:

	2018					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,105,337,982	135,252,930	73,522,298	12,819,649	28,886,596	6,355,819,455
Préstamos al consumidor	<u>8,825,320,961</u>	<u>230,180,953</u>	<u>54,138,646</u>	<u>62,960,959</u>	<u>23,980,209</u>	<u>9,196,581,728</u>
Total	<u>14,930,658,943</u>	<u>365,433,883</u>	<u>127,660,944</u>	<u>75,780,608</u>	<u>52,866,805</u>	<u>15,552,401,183</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>45,095,661</u>	<u>27,911,367</u>	<u>42,689,004</u>	<u>12,077,129</u>	<u>127,773,161</u>

	2017					Total
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,079,416,830	157,777,715	40,090,226	15,616,116	14,266,233	6,307,167,120
Préstamos al consumidor	<u>8,813,236,755</u>	<u>199,552,831</u>	<u>64,986,231</u>	<u>66,583,671</u>	<u>30,170,593</u>	<u>9,174,530,081</u>
Total	<u>14,892,653,585</u>	<u>357,300,546</u>	<u>105,076,457</u>	<u>82,199,787</u>	<u>44,436,826</u>	<u>15,481,697,201</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>40,318,650</u>	<u>32,141,626</u>	<u>49,452,737</u>	<u>13,971,144</u>	<u>135,884,157</u>

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

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

Al 31 de marzo de 2018, 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:

	20178			Total
	Vigentes	Morosos	Vencidos	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,298,022,970	25,167,025	32,629,570	6,355,819,565
Préstamos al consumidor	<u>8,852,217,319</u>	<u>204,008,429</u>	<u>140,355,870</u>	<u>9,196,581,618</u>
Total	<u>15,150,240,289</u>	<u>229,174,454</u>	<u>172,985,440</u>	<u>15,552,401,183</u>

	2017			Total
	Vigentes	Morosos	Vencidos	
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,258,808,167	11,113,006	37,245,947	6,307,167,120
Préstamos al consumidor	<u>8,851,115,905</u>	<u>174,836,505</u>	<u>148,577,671</u>	<u>9,174,530,081</u>
Total	<u>15,109,924,072</u>	<u>185,949,511</u>	<u>185,823,618</u>	<u>15,481,697,201</u>

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

---

#### (24) Aspectos Regulatorios, continuación

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

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

El total de préstamos de BAC International Bank, Inc. (Banco Matriz), al 31 de marzo de 2018 en estado de no cálculo de intereses asciende a \$49,865,275 (31 de diciembre de 2017: \$42,265,432). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de \$1,490,211 (31 de diciembre de 2017: \$4,796,819).

Al 31 de marzo de 2018, en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, el Banco estableció una provisión dinámica que presenta un saldo de \$224,410,540 (31 de diciembre de 2017: \$224,410,540), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos para el porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Con el Acuerdo No. 4-2013 se establece una reserva dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal, al 31 de marzo de 2018. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	<u>Al 31 de marzo de 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>
1.25%	<u>163,380,695</u>	<u>162,647,581</u>
2.50%	<u>326,761,390</u>	<u>325,295,162</u>

**BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS****Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados****(24) Aspectos Regulatorios, continuación**

A continuación se presenta el cálculo de la reserva dinámica, a nivel consolidado, al 31 de marzo de 2018:

	<u>2017</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
<b>Componente 1</b>		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	13,070,455,589	13,011,806,500
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
<b>Resultado</b>	<u>196,056,834</u>	<u>195,177,097</u>
<b>Componente 2</b>		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	121,256,405	405,043,814
Por coeficiente Beta (5.00%)		
<b>Resultado</b>	<u>6,062,820</u>	<u>20,252,191</u>
<b>Menos:</b>		
<b>Componente 3</b>		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>(7,943,247)</u>	<u>(7,439,513)</u>
<b>Saldo de reserva dinámica pura</b>	<u>210,062,901</u>	<u>207,989,776</u>
<b>Más:</b>		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	<u>14,347,639</u>	<u>16,420,764</u>
<b>Saldo de reserva dinámica neta</b>	<u>224,410,540</u>	<u>224,410,540</u>

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre, el Banco no registró reserva de crédito regulatoria en exceso basado en el Acuerdo No. 4-2013.

- *Administración de Capital*

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

Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital, requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados en base a riesgos. La administración considera que, al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

El Banco presenta fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados por riesgos de aproximadamente al 31 de marzo de 2018: 13.14% y 31 de diciembre de 2017: 13.72%, con base en los Acuerdos No.1-2015 y No.3-2016, de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

## BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

#### (24) Aspectos Regulatorios, continuación

El Acuerdo No.1-2015, que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016 y el Acuerdo No.3-2016, que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016.

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

<u>Acuerdos No.1-2015 y No.3-2016</u>	<u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>
<b>Capital Primario Ordinario (Pilar I)</b>		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital pagado en exceso	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	1,634,373,528	1,685,557,052
Participación no controladora	208,682	208,559
Otras partidas de utilidades integrales	(258,781,429)	(251,799,155)
Menos: Plusvalía	(334,895,956)	(334,828,753)
Menos: Activos intangibles	(40,589,713)	(43,155,034)
Menos: Inversión en acciones propias (tesorería)	(5,218,370)	(5,171,221)
<b>Total de Capital Primario Ordinario</b>	<u>1,970,702,230</u>	<u>2,026,416,936</u>
<b>Capital Secundario (Pilar II)</b>		
Deuda subordinada	72,000,000	108,000,000
<b>Total de Capital Secundario</b>	<u>72,000,000</u>	<u>108,000,000</u>
<b>Provisiones Dinámicas</b>	<u>224,410,540</u>	<u>224,410,540</u>
<b>Total Fondos de Capital Regulatorio</b>	<u>2,267,112,771</u>	<u>2,358,827,476</u>
<b>Total de activos ponderados por riesgo</b>	<u>17,248,614,111</u>	<u>17,196,648,865</u>
<b>Indicadores:</b>		
Índice de Adecuación de Capital	<u>13.14%</u>	<u>13.72%</u>
Índice de Capital Primario	<u>11.43%</u>	<u>11.78%</u>

- *Índice de Liquidez*

El porcentaje del índice de liquidez reportado por BAC International Bank, Inc. (Banco Matriz) al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 31 de marzo de 2018 fue de 80.29% (31 de diciembre de 2017: 64.72%).

- *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.

**(24) Aspectos Regulatorios, continuación**

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

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

Al 31 de marzo de 2018, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de \$575,528 (31 de diciembre de 2017: \$ 580,539), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

- *Ley de Empresas Financieras*  
Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.
- *Ley de Arrendamientos Financieros*  
Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.
- *Ley de Valores*  
Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011.

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