

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES

Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018

ANEXO No. 2

FORMULARIO IN-T

INFORME DE ACTUALIZACIÓN

TRIMESTRAL

Trimestre Terminado el: 31 de diciembre de 2019.

Presentado según el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y el Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018.

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR : BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S.A. y SUBSIDIARIAS.

VALORES QUE HA REGISTRADO : Bonos Corporativos
Resolución No. CNV-246-08 de 5 de agosto de 2008
Resolución No. SMV-372-14 de 14 de agosto de 2014
VCNs
Resolución No. CNV-68-09 de 3 de marzo de 2009

TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR : Teléfono: 208-9500 Fax: 208-9581

DIRECCIÓN DEL EMISOR : Calle Aquilino de la Guardia, Edificio Bicsa Financial Center

CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR: eespino@bicsa.com / rbell@bicsa.com

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

Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica ,S.A. y Subsidiarias.
Al 31 de diciembre de 2019.

DGS

RRBC

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

El Emisor es una Institución Bancaria que cuenta con Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá (con anterioridad Comisión Bancaria Nacional) mediante Resolución No. 11-76 del 15 de junio de 1976, para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. El siguiente análisis se basa en los estados financieros consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019.

A. Liquidez

El trimestre finalizado al 31 de diciembre de 2019, presenta activos líquidos por un total de US\$277,165,360 (30 de septiembre de 2019: US\$245,876,488), lo que representa el 13.97% del total de activos del Emisor (30 de septiembre de 2019: 12.53%), 31.08% de los depósitos totales de clientes e interbancario (30 de septiembre de 2019: 26.52% y 15.86% del total de pasivos del Emisor (30 de septiembre de 2019: 14.21%).

A continuación, se presenta un detalle de la conformación de los activos líquidos del Emisor para los trimestres terminados al 31 de diciembre, 30 de septiembre, 30 de junio y 31 de marzo de 2019.

Activos Líquidos	Trimestre 31-dic-19	Trimestre 30-sep-19	Trimestre 30-jun-19	Trimestre 31-mar-19
Efectivo	1,122,105	1,456,337	1,223,593	1,035,211
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos – Locales	21,639,389	11,620,089	15,986,647	11,592,658
A la Vista en Bancos – Exterior	142,121,483	123,411,742	133,995,437	110,953,589
A Plazo en Bancos – Locales	69,936,242	65,899,453	77,918,220	72,876,257
A Plazo en Bancos – Exterior	5,000,356	0	3,500,510	5,000,875
Total de Depósitos en Bancos	238,697,470	200,931,284	231,400,814	200,423,379
Total de Efectivo y Depósitos en Bancos	239,819,575	202,387,621	232,624,407	201,458,590
Inversiones en Títulos Valores	37,345,785	43,488,867	42,143,383	42,948,079
Total de Activos Líquidos	277,165,360	245,876,488	274,767,790	244,406,669
Liquidez Legal	64.96%	50.85%	63.13%	65.60%

Como se puede observar tanto para el trimestre terminado el 31 de diciembre de 2019 como para el trimestre anterior, el Emisor mantiene niveles de liquidez legal superiores a los niveles mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, el cual está establecido en un 30%.

BICSA cuenta con una política de administración de activos y pasivos que es supervisada por un Comité que forma parte de su estructura de Gobierno Corporativo en donde se establecen lineamientos y parámetros para normar el desempeño de la entidad y mantener un efectivo control de los riesgos financieros del Banco, entre éstos, el riesgo de liquidez.

La gestión y monitoreo del riesgo de liquidez contempla la medición de la volatilidad de los depósitos recibidos y los índices de concentración de las fuentes de fondeo. Complementariamente, a través de un flujo de caja proyectado de alcance trimestral, se clasifican todas las entradas y salidas de fondos esperados en base a los vencimientos contractuales para determinar los saldos en caja de cada período analizado, mismos que finalmente son validados contra los saldos mínimos en caja requeridos, resultantes del análisis de volatilidad de los depósitos recibidos.

Adicionalmente, el Banco utiliza el informe calce de plazos que presenta la clasificación de los activos y obligaciones por rangos de vencimiento, así como los márgenes existentes en cada uno de ellos y de forma acumulada. Para los diferentes rangos la política establece límites, dentro de los cuales debe mantenerse la posición.

B. Recursos de Capital

Durante el trimestre terminado el 31 de diciembre de 2019, se registró un aumento en el patrimonio del Emisor de US\$3.6 millones comparado con el trimestre anterior, quedando en US\$236.8 millones (30 de septiembre de 2019: US\$233.1 millones). Se refleja un aumento en las Utilidades no distribuidas por US\$ 1,492 Mil, quedando en US\$ \$44.1 Millones (30 de septiembre de 2019: US\$42.6 millones). Aumento por US\$2.0 millones en el balance, como parte de la Provisión de Deterioro de Préstamos, adicional una disminución por US\$29.2 miles en la reserva regulatoria para bienes adjudicados. Por último se registra un aumento de US\$3.6 miles en las pérdidas no realizadas en valores, lo que completa el aumento de los fondos patrimoniales en el orden de US\$3.6 millones.

A continuación se presenta un detalle de las cuentas patrimoniales del Emisor al 31 de diciembre, 30 de septiembre, 30 de junio y 31 de marzo de 2019.

Patrimonio de los Accionistas	Trimestre 31-dic-19	Trimestre 30-sep-19	Trimestre 30-jun-19	Trimestre 31-mar-19
Acciones Comunes de Capital	132,787,000	132,787,000	132,787,000	132,787,000
Reserva de Capital	150,000	150,000	150,000	150,000
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	2,450,144	2,479,353	1,646,892	969,883
Pérdida no Realizada en Valores Disp. para Venta	296,986	98,336	-132,158	-1,188,737
Reserva Regulatoria de Crédito	23,990,324	22,001,473	19,581,516	21,095,833
Reserva Activos financieros a valor razonables	0	0	76,011	68,720
Provisión Dinámica	32,956,073	32,956,073	32,956,073	32,311,446
Utilidades no Distribuidas	44,135,012	42,643,485	42,302,572	40,053,211

En cuanto al total de pasivos del Emisor, los mismos al 31 de diciembre de 2019, reflejan un aumento de US\$17.6 millones en relación al trimestre anterior quedando en US\$1,747 millones (30 de septiembre de 2019: US\$1,730 millones). Los depósitos muestran una disminución de US\$35 millones, los financiamientos recibidos reflejan un aumento de US\$46 millones, las obligaciones por deuda aumentaron en US\$5.3miles y los otros pasivos aumentaron por un total de US\$1.5 millones.

A continuación, se presenta cuadro comparativo del total de pasivos del Emisor al 31 de diciembre, 30 de septiembre, 30 de junio y 31 de marzo de 2019.

Pasivos	Trimestre 31-dic-19	Trimestre 30-sep-19	Trimestre 30-jun-19	Trimestre 31-mar-19
Depósitos de clientes:				
A la vista local	26,474,259	25,144,218	12,631,752	17,798,776
A la vista extranjeros	83,666,531	140,055,106	127,880,302	91,790,665
De ahorros	2,651,373	2,702,665	466,053	86,472
A plazo locales	301,907,200	307,591,145	308,393,696	302,365,394
A plazo extranjeros	340,403,550	328,080,325	301,326,436	310,089,589
Depósitos a plazo interbancarios:				
Locales	79,584,213	77,922,204	90,341,172	86,844,693
Extranjeros	57,150,342	45,813,115	59,235,364	45,213,153
Total de depósitos	891,837,468	927,308,778	900,274,775	854,188,742
Financiamientos recibidos	682,243,894	635,912,640	682,701,529	697,422,080
Obligaciones por deuda emitida	135,296,244	129,999,918	117,607,518	107,850,049
Giros, cheques de gerencia y certificados	885,833	920,209	1,512,476	1,760,186
Aceptaciones pendientes	15,028,864	17,574,625	24,545,586	23,701,274
Otros pasivos	22,111,819	18,074,063	12,398,745	12,337,598
Total de pasivos	1,747,404,122	1,729,790,233	1,739,040,629	1,697,259,929

En cuanto al índice de adecuación de capital mínimo exigido (8%) a los Bancos según el Acuerdo de Basilea y la legislación local determinada a través del Decreto Ejecutivo No.52, Capítulo V, Artículo No. 70; se observa que el Emisor cumple ampliamente con lo establecido al reportar para los trimestres terminados al 31 de diciembre, 30 de septiembre, 30 de junio y 31 de marzo de 2019.

	31-dic-19	30-sep-19	30-jun-19	31-mar-19
Índice de Adecuación de Capital	12.14%	11.98%	12.17%	11.98%

C. Resultados de las Operaciones

Activos

Durante el tercer trimestre terminado el 31 de diciembre de 2019, el total de activos del Emisor registró un aumento de US\$21.3 millones con relación al cierre del trimestre anterior, para ubicarse en US\$ 1,984.2 millones (30 de septiembre de 2019: US\$1,962.9 millones). Los préstamos netos disminuyeron US\$15 millones para ubicarse en US\$1,609 millones (30 de septiembre de 2019: US\$1,624 millones); en tanto que los depósitos en bancos aumentaron US\$37.8 millones para ubicarse en US\$238.7 millones (30 de septiembre de 2019: US\$200.9 millones). Finalmente las Inversiones en valores disminuyeron en US\$ 6 millones y cerraron con un saldo de US\$37.3 millones al 31 de diciembre de 2019. (30 de septiembre de 2019: US\$43.5 millones).

Pasivos y Patrimonio

Por el lado de los pasivos, para el trimestre terminado el 31 de diciembre de 2019, los mismos reportan un aumento de US\$17.6 millones, para un total de US\$1,747 millones al 31 de diciembre de 2019, (30 de septiembre de 2019: US\$1,730 millones). Tal como se describió anteriormente, durante el trimestre terminado el 31 de diciembre de 2019, se registró un aumento en el patrimonio del Emisor de US\$3.6 millones comparado con el trimestre anterior, alcanzando US\$236.8 millones (30 de septiembre de 2019; US\$233.1).

Resultados Acumulados al 31 de diciembre de 2019 (nueve meses de operaciones)

Ingresos Netos por Intereses y Comisiones (incluye otros ingresos netos de gastos y provisiones para préstamos incobrables)

Finalizado el cuarto trimestre al 31 de diciembre de 2019, el acumulado de ingreso neto por intereses y comisiones asciende a US\$40.5 millones.

En lo relativo a la provisión de préstamos incobrables, el Banco mantiene el nivel de provisión adecuada para cubrir cualquier posible impacto en algunas actividades económicas y su 31 de diciembre de 2019, se determinó en base a la normativa NIIF 9, vigente a partir del 2018.

Gastos Generales y Administrativos

Concluido el cuarto trimestre del año 2019, el acumulado de los gastos administrativos totalizó US\$ 29.9 millones.

Utilidad Neta

Finalmente la utilidad neta acumulada del período, al cierre del cuarto trimestre terminado al 31 de diciembre de 2019 ascendió en US\$ 11.7 millones.

D. Análisis de Perspectivas

El Emisor ve oportunidades de crecimiento principalmente en Panamá, sede de su Casa Matriz, y Costa Rica y el resto de Centroamérica donde opera con Oficinas de Representación. Este mercado meta se espera mantenga tasas de crecimiento aceptables y se beneficie de la mejor perspectiva observada de la economía de Estados Unidos y su área de influencia, comparado con otras regiones del mundo.

El enfoque estratégico sigue estando orientado a la atención de las necesidades de nuestros clientes corporativos mediante servicios personalizados y productos hechos a su medida. Siempre dentro de los estándares de crédito conservadores y con planes de acción preventivos ante el comportamiento de clientes actuales.

BICSA mantiene las perspectivas de crecimiento de ingresos, ajustados a menores márgenes de intermediación que se vienen observando en el cuarto trimestre de 2019, y a su vez mejorar los indicadores de eficiencia operativa reportados.

II. RESUMEN FINANCIERO

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Consolidados de Resultados para el Trimestre Terminado el	Trimestre 31-dic-19	Trimestre 30-sep-19	Trimestre 30-jun-19	Trimestre 31-mar-19
Total de Ingresos por Intereses y Comisiones	28,845,652	26,330,109	30,296,690	28,229,805
Total de Gastos por Intereses	-18,084,575	-16,917,099	-19,655,012	-18,567,513
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones (1+)	10,761,077	9,413,010	10,641,678	9,662,292
Provisión Préstamos Incobrables	-1,100,002	-1,550,000	-1,200,000	-1,200,000
Provisión Pérdida depósitos en bancos	25,141	9,613	0	0
Provisión valuación inversiones	29,995	-4,521	0	0
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones, después de Provisiones	9,512,371	7,838,102	9,431,678	8,362,292
Comisiones y Otros Ingresos Netos (1+)	1,552,495	3,704,481	889,877	993,593
Gastos Generales y Administrativos (1/)	8,168,794	7,428,774	7,220,334	7,073,715
Utilidad antes del Impuesto Sobre la Renta	2,896,072	4,113,809	3,101,221	2,282,170
Impuesto Sobre la Renta	65,900	-420,000	-455,000	-345,637
Impuesto sobre la renta diferido	489,198	-105,000	-135,000	165,109
Utilidad Neta del Periodo	3,451,170	3,588,809	2,511,221	2,101,642
Acciones emitidas y en circulación	13,278,700	13,278,700	13,278,700	13,278,700
Utilidad Neta por Acción	0.26	0.27	0.19	0.16
Acciones promedio del período	13,278,700	13,278,700	13,278,700	13,278,700

*Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias.
Al 31 de Diciembre de 2019.*

DGS 

RRBC 

<u>Activos</u>	Trimestre 31-dic-19	Trimestre 30-sep-19	Trimestre 30-jun-19	Trimestre 31-mar-19
Efectivo	1,122.105	1,456.337	1,223.593	1.035.211
Depósitos en bancos:				
A la vista en bancos locales	21.639.389	11.620.089	15.986.647	11.592.658
A la vista en bancos del exterior	142.121.483	123.411.742	133.995.437	110.953.589
A plazo en bancos locales	69.936.242	65.899.453	77.918.220	72.876.257
A plazo en bancos del exterior	5.000.356	-	3.500.510	5.000.875
Total de depósitos en bancos	<u>238.697.470</u>	<u>200.931.284</u>	<u>231.400.814</u>	<u>200.423.379</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>239.819.575</u>	<u>202.387.621</u>	<u>232.624.407</u>	<u>201.458.590</u>
Inversiones en títulos de valores	37.345.785	43.488.867	42.143.383	42.948.079
Préstamos	1.630.131.043	1.645.950.848	1.608.551.958	1.603.487.163
Menos: Provisión para deterioro en préstamos	20.407.208	21.201.293	21.761.572	22.007.574
Intereses y comisiones no ganadas	354.078	383.504	418.881	430.034
Préstamos, neto	<u>1.609.369.757</u>	<u>1.624.366.051</u>	<u>1.586.371.505</u>	<u>1.581.049.555</u>
Propiedades, equipos y mejoras, neto	18.204.987	15.383.784	15.503.847	15.690.469
Obligaciones de clientes por aceptaciones	15.028.864	17.574.625	24.545.586	23.701.274
Activos intangibles, neto	4.420.703	4.681.553	4.751.884	5.093.868
Impuesto sobre la renta diferido	2.269.835	1.780.637	1.885.637	2.020.637
Otros activos	57.710.155	53.242.815	60.582.286	51.544.813
Total de activos	<u>1.984.169.661</u>	<u>1.962.905.953</u>	<u>1.968.408.535</u>	<u>1.923.507.285</u>

*Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica ,S.A. y Subsidiarias.
Al 31 de Diciembre de 2019.*

Pasivos	Trimestre 31-dic-19	Trimestre 30-sep-19	Trimestre 30-jun-19	Trimestre 31-mar-19
Depósitos de clientes:				
A la vista local	26,474,259	25,144,218	12,631,752	17,798,776
A la vista extranjeros	83,666,531	140,055,106	127,880,302	91,790,665
De ahorros	2,651,373	2,702,665	466,053	86,472
A plazo locales	301,907,200	307,591,145	308,393,696	302,365,394
A plazo extranjeros	340,403,550	328,080,325	301,326,436	310,089,589
Depósitos a plazo interbancarios:				
Locales	79,584,213	77,922,204	90,341,172	86,844,693
Extranjeros	57,150,342	45,813,115	59,235,364	45,213,153
Total de depósitos	<u>891,837,468</u>	<u>927,308,778</u>	<u>900,274,775</u>	<u>854,188,742</u>
Financiamientos recibidos	682,243,894	635,912,640	682,701,529	697,422,080
Obligaciones por deuda emitida	135,296,244	129,999,918	117,607,518	107,850,049
Giros, cheques de gerencia y certificados	885,833	920,209	1,512,476	1,760,186
Aceptaciones pendientes	15,028,864	17,574,625	24,545,586	23,701,274
Otros pasivos	22,111,819	18,074,063	12,398,745	12,337,598
Total de pasivos	<u>1,747,404,122</u>	<u>1,729,790,233</u>	<u>1,739,040,629</u>	<u>1,697,259,929</u>
Patrimonio:				
Acciones comunes	132,787,000	132,787,000	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital	150,000	150,000	150,000	150,000
Reservas regulatorias de Bienes adjudicados				
Reservas regulatorias	59,396,541	57,436,899	54,184,481	54,377,162
Reserva para deterioro para vaores con cambios en ORI	-	-	76,011	68,720
Reserva para valuación de inversiones en valores	296,986	98,336	-132,158	-1,188,737
Utilidades no distribuidas	44,135,012	42,643,485	42,302,572	40,053,211
Total de patrimonio	<u>236,765,539</u>	<u>233,115,720</u>	<u>229,367,906</u>	<u>226,247,356</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>1,984,169,661</u>	<u>1,962,905,953</u>	<u>1,968,408,535</u>	<u>1,923,507,285</u>

Razones Financieras	Trimestre 31-dic-19	Trimestre 30-sep-19	Trimestre 30-jun-19	Trimestre 31-mar-19
Pasivos Totales / Patrimonio	7.38	7.42	7.58	7.50
Préstamos, neto / Activos Totales	81.1%	82.8%	80.6%	82.2%
Gastos de Operación / Ingresos Intereses, Comisiones y Otros Ingresos Netos. (1)	88.71%	130.1%	74.04%	81.60%
Morosidad / Préstamos	0.68%	0.30%	0.60%	1.03%

*Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica ,S.A. y Subsidiarias.
Al 31 de Diciembre de 2019.*

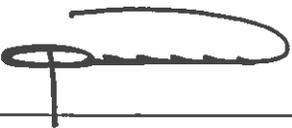
III. ESTADOS FINANCIEROS

Se adjuntan los estados financieros consolidados interinos, del Emisor y Subsidiarias, para el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2019.

IV. DIVULGACIÓN

El Emisor divulgará el Informe de Actualización Trimestral, para el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2019, mediante su inclusión en la página de internet de acceso público en: www.bicsa.com.

Panamá, 27 de Febrero de 2020.



Daniel González Santiesteban
Gerente General
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.



Ricardo Roy Bell Conte.
Contralor Corporativo
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

El suscrito, Ricardo Roy Bell Conte, con Cédula de Identidad Personal No 8-719-1558; Contador Público Autorizado, de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y subsidiarias, CERTIFICA lo siguiente en relación a la preparación de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019:

1. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2019; han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y que dichas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas de forma consistente.
2. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2019; reflejan correctamente la posición financiera de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias y los resultados de sus operaciones para el periodo Enero - Diciembre 2019.
3. Que Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias, S.A., no ha garantizado las obligaciones de ninguna otra persona, y no tiene obligación contingente alguna, salvo por las divulgadas en dichos Estados Financieros o en la presente certificación.

Dado en la ciudad de Panamá a los 26 días del mes de Febrero de 2020.



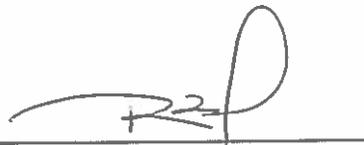
Ricardo R, Bell Conte
Contador Público Autorizado Banco internacional de Costa Rica, S.A.
Contralor Corporativo BICSA

DGS 

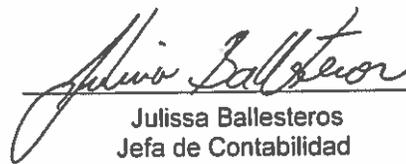
RRBC 

**Banco Internacional de Costa Rica, S. A.
y Subsidiaria**
(Panamá, República de Panamá)

**Informe y Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019**



Ricardo Bell
Contralor Corporativo



Julissa Ballesteros
Jefa de Contabilidad

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Páginas
Estados Financieros Consolidados:	
Estado Consolidado de Situación Financiera	3
Estado Consolidado de Resultados	5
Estado Consolidado de Utilidades Integrales	6
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9 - 88

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Efectivo		1,122,105	944,524
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		21,639,389	12,553,068
A la vista en bancos del exterior		142,121,483	116,772,159
A plazo en bancos locales		69,936,242	87,905,041
A plazo en bancos del exterior		5,000,356	0
Total de depósitos en bancos	21	238,697,470	217,230,268
Total de efectivo y depósitos en bancos	5	239,819,575	218,174,792
Inversiones en títulos de valores	6	37,345,785	42,437,093
Préstamos	7, 21	1,630,131,043	1,587,152,824
Menos: Provisión para deterioro en préstamos	7	20,407,208	20,785,837
Intereses y comisiones no ganadas		354,078	486,269
Préstamos, neto		1,609,369,757	1,565,880,718
Propiedades, equipos y mejoras, neto	8	18,204,987	15,802,670
Obligaciones de clientes por aceptaciones		15,028,864	22,878,933
Activos intangibles, neto	9	4,420,703	5,409,947
Impuesto sobre la renta diferido	10	2,269,835	1,855,528
Otros activos	11	57,710,155	51,465,309
Total de activos		1,984,169,661	1,923,904,990

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

DGS 

RRBC 

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y Patrimonio	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Depósitos de clientes			
A la vista local		26,474,259	28,377,157
A la vista extranjeros		83,666,531	87,750,535
De ahorros		2,651,373	75,341
A plazo locales		301,907,200	309,005,644
A plazo extranjeros		340,403,550	292,065,971
Depósitos a plazo interbancarios:			
Locales		79,584,213	110,161,537
Extranjeros		57,150,342	32,834,789
Total de depósitos	21	<u>891,837,468</u>	<u>860,270,974</u>
Financiamientos recibidos	12	682,243,894	692,840,004
Obligaciones por deuda emitida	13	135,296,244	107,342,492
Giros, cheques de gerencia y certificados		885,833	2,719,803
Aceptaciones pendientes		15,028,864	22,878,933
Otros pasivos	14	22,111,819	14,093,480
Total de pasivos		<u>1,747,404,122</u>	<u>1,700,145,686</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	16	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital		150,000	150,000
Reserva regulatoria de créditos	25	59,396,541	50,705,782
Reserva activos financieros a valor razonable		0	80,532
Reserva para valuación de inversiones en valores	6	296,986	-1,575,152
Utilidades no distribuidas		44,135,012	41,611,142
Total de patrimonio		<u>236,765,539</u>	<u>223,759,304</u>
Compromisos y contingencias	18, 21		
Total de pasivos y patrimonio		<u>1,984,169,661</u>	<u>1,923,904,990</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

DGS 

RRBC 

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Oct. - Dic. 2019	Oct. - Dic. 2018
Ingresos por Intereses y Comisiones:					
Intereses sobre:					
Préstamos	22	104,505,722	98,256,356	26,487,171	26,883,282
Depósitos en bancos		2,781,811	2,387,019	674,604	680,220
Valores		1,800,986	1,710,802	360,439	489,183
Comisiones sobre préstamos		4,613,737	6,051,540	1,323,438	1,634,807
Total de ingresos por intereses y comisiones		113,702,256	108,405,717	28,845,652	29,687,492
Gastos de Interés:					
Depósitos	22	31,734,641	27,815,054	8,335,436	7,389,314
Financiamientos recibidos		35,392,454	29,127,137	8,041,840	9,076,124
Obligaciones por deuda emitida		6,097,104	6,844,355	1,707,299	1,559,399
Total de gastos de intereses		73,224,199	63,786,546	18,084,575	18,024,837
Ingresos neto de intereses y comisiones, antes de provisión		40,478,057	44,619,171	10,761,077	11,662,655
Provisión para deterioro en préstamos	8	(5,050,002)	(4,957,571)	(1,100,002)	(1,007,571)
Provisión pérdida depósitos en bancos		34,754	-	25,141	-
Provisión valuación inversiones		25,474	-	29,995	-
(Pérdida) ganancia en activos mantenidos para la venta		(343,840)	(2,463,020)	(203,840)	(1,163,020)
Ingresos neto de intereses y comisiones después de provisión		35,144,443	37,198,580	9,716,211	10,655,084
Ingresos (Gastos) por Servicios Bancarios y Otros:					
Otras comisiones	20	4,527,526	2,523,623	1,015,251	529,707
Ganancia neta realizada en valores	7	405,377	-	182,051	-
Servicios fiduciarios		729,304	1,107,797	148,427	277,139
Gastos por comisiones	21	(797,783)	(695,798)	(144,008)	(178,229)
Otros ingresos	20	2,276,022	728,610	350,774	268,012
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		7,140,446	3,664,232	1,692,495	2,196,629
Gastos generales y Administrativos:					
Salarios y otros gastos del personal	16, 21, 22	16,166,390	15,488,489	4,464,849	3,924,218
Alquileres		406,855	1,221,826	(547,604)	313,489
Propaganda y promoción		163,646	130,485	75,216	56,767
Honorarios y servicios profesionales		2,478,216	1,907,143	689,070	652,330
Depreciación	9	1,731,423	940,678	1,018,131	224,488
Amortización de activos intangibles	10	1,431,548	1,550,069	354,680	379,543
Otros	21	7,513,539	7,302,038	2,114,452	2,241,865
Total de gastos generales y administrativos		29,891,617	28,540,728	8,168,794	7,792,700
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta		12,393,272	12,322,084	2,896,072	2,595,993
Impuesto sobre la renta	11	(1,154,737)	(1,233,909)	65,900	(223,909)
Impuesto sobre la renta diferido	11	414,307	152,264	489,198	433,715
Utilidad neta		11,652,842	11,240,439	3,451,170	2,805,799

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Utilidad neta del período		<u>11,652,842</u>	<u>11,240,439</u>
Otras (Pérdidas) Utilidades Integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a los resultados de las operaciones:			
Reserva para valuación de inversiones en valores:			
Transferencia a resultados por venta de valores	7	(405,377)	-
Reserva activos financieros a valor razonable		(80,532)	(2,048)
Cambios netos en valor razonable de los valores disponibles para la venta		<u>2,358,047</u>	<u>(952,064)</u>
Otras utilidades integrales, neto		<u>1,872,138</u>	<u>(954,112)</u>
Total utilidades integrales del año		<u>13,524,980</u>	<u>10,286,327</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIA
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Reserva de capital	Reservas Regulatorias	Reserva Deterioro Valores con cambios en ORI	Reserva para valuación de inversiones en valores	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	132,787,000	150,000	55,140,027	-	(194,621)	34,538,813	222,421,219
Efecto de adopción NIIF 9	-	-	-	61,300	-	(8,194,944)	(8,133,644)
Saldo ajustado al 1 de enero de 2018	132,787,000	150,000	55,140,027	61,300	(194,621)	26,343,869	214,287,575
Utilidad neta	-	-	-	-	-	11,240,439	11,240,439
Otras Utilidades Integrales	-	-	-	19,232	(1,380,531)	(19,232)	(1,380,531)
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos de Patrimonio	-	-	(4,434,245)	-	-	4,434,245	-
Reserva regulatoria específica de créditos	-	-	-	-	-	7,815	7,815
Otros ajustes	-	-	-	-	-	(14,394)	(14,394)
Deterioro de bienes adjudicados	-	-	(4,434,245)	-	-	4,437,666	(6,579)
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones con Accionistas	-	-	-	-	-	(381,600)	(381,600)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	132,787,000	150,000	50,705,782	80,532	(1,575,152)	41,611,142	223,759,304
Utilidad neta	-	-	-	-	-	11,652,842	11,652,842
Otras Utilidades Integrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	(80,532)	1,872,138	80,532	1,872,138
Variación de valores con cambios en ORI	-	-	-	(80,532)	-	(71,489)	(71,489)
Total de utilidades integrales del periodo	-	-	-	(80,532)	1,872,138	11,661,885	13,453,491
Otros Movimientos de Patrimonio	-	-	8,690,759	-	-	(8,690,759)	-
Reserva regulatoria específica de créditos	-	-	-	-	-	10,457	10,457
Reserva de bienes adjudicados	-	-	8,690,759	-	-	(8,690,302)	10,457
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones con Accionistas	-	-	-	-	-	(457,712)	(457,712)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	132,787,000	150,000	59,396,541	-	296,986	44,135,013	236,765,540

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

DGS

RRBC

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Utilidad neta		11,652,842	11,240,439
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:			
Provisión para deterioro en préstamos		5,050,002	4,957,571
Depreciación		1,731,423	940,678
Ganancia neta en valores		(4,527,526)	-
Ganancia en venta de activos fijos		(1,216,802)	(42,958)
Amortización de activos intangibles		1,431,548	1,550,069
Impuesto sobre la renta diferido activo		(414,307)	(152,263)
Ingresos por intereses y comisiones		(113,702,256)	(108,405,717)
Gastos de Intereses		73,224,199	62,044,321
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales a más de 90 días		-	285,918
Préstamos		(56,130,415)	(87,853,088)
Depósitos		31,249,017	(5,088,066)
Otros activos		1,719,398	(47,197,569)
Otros pasivos		7,345,088	19,571,434
Impuesto sobre la renta pagado		(1,156,668)	-
Intereses recibidos		113,536,275	107,274,005
Intereses pagados		(71,908,660)	(58,361,862)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(2,116,842)	(99,237,088)
Flujos de efectivo para las actividades de inversión			
Compra de inversiones		(40,884,450)	(34,418,258)
Producto de la venta de valores		32,340,289	-
Redenciones y vencimientos de inversiones		19,800,000	35,258,513
Adquisición de propiedades y equipos		(5,011,380)	(977,886)
Adquisición de activo intangible		(475,950)	(343,495)
Venta de Propiedades y Equipo		2,094,442	622,206
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		7,862,951	141,080
Flujo de efectivo actividades de financiamiento			
Pagos a financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		(861,461,292)	(1,028,623,506)
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		877,820,875	1,134,848,618
Impuesto complementario		(457,712)	(381,600)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		15,901,871	105,843,512
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		21,647,980	6,747,504
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		218,139,609	211,392,105
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	239,787,589	218,139,609

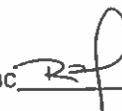
Las notas que se adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

DGS



8

RRBC



Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información General

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. está constituido bajo las leyes de la República de Panamá desde 1976, y opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos, para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y subsidiarias (en adelante el “Banco”) es propiedad de Banco de Costa Rica (51%) y de Banco Nacional de Costa Rica (49%), dos bancos estatales domiciliados en la República de Costa Rica.

A continuación se presenta una descripción de las subsidiarias consolidadas de Banco Internacional de Costa Rica, S. A.:

<u>Compañías</u>	<u>Actividad</u>	<u>País de Incorporación</u>	<u>Participación Controladora</u>	
			Diciembre 2019	Diciembre 2018
Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria	Arrendamiento Financiero, Préstamos comerciales y Factoring	Panamá	100%	100%
BICSA Capital, S. A.	Casa de Valores y Puesto de Bolsa	Panamá	100%	100%

- Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria se dedica a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros, préstamos comerciales y comprar facturas. 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 junio de 1990. Esta a su vez tiene de subsidiaria Bicsa Leasing, S. A., sociedad constituida bajo las leyes de Costa Rica dedicada a otorgar arrendamientos financieros en Costa Rica.
- BICSA Capital, S. A. se dedica a ejercer actividades propias de casa de valores y como Puesto de Bolsa. El 29 de octubre de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución No. SMV-363-2012 otorgó la licencia de casa de valores a BICSA Capital, S. A. Las casas de valores 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 reformada por la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011; así como de Resoluciones y Acuerdos. A partir del 2 de julio de 2014, la Compañía recibió aprobación de la Bolsa de Valores para operar como Puesto de Bolsa Asociado y a partir del 9 de mayo de 2017 obtiene por parte de esta misma instancia el derecho para operar el Puesto de Bolsa, en calidad de Miembro Titular.

El Banco mantiene una Agencia en Miami, Florida, Estados Unidos de América, la cual inició operaciones el 1 de septiembre de 1983, bajo licencia de Agencia Bancaria Internacional concedida por la oficina del Contralor y Comisionado de Banca del Estado de la Florida, Estados Unidos de América.

El Banco cuenta con una red de oficinas de representación en los siguientes países: Costa Rica, Guatemala, Nicaragua y El Salvador.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La oficina principal del Banco se encuentra ubicada en el Edificio BICSA Financial Center, Piso No.50, Calle Aquilino de la Guardia y Avenida Balboa, Ciudad de Panamá, República de Panamá. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantenía un total de 247 (31 de diciembre de 2018: 237) colaboradores permanentes.

2. Base de Preparación

Declaración de Cumplimiento

Estos estados financieros consolidados del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de Medición

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros contra el valor estimado de realización.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros consolidados están expresados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, la cual se considera como la moneda funcional del Banco.

Nuevas Normas y Enmiendas Adoptadas por el Banco

Las siguientes normas han sido adoptadas por el Banco por primera vez para el ejercicio que tuvo inicio el 1 de enero de 2019.

NIIF 16 Arrendamientos

El 13 de enero de 2016 el IASB emitió la versión final de la NIIF 16 Arrendamientos que reemplaza la NIC 17 arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Incentivos en contratos de arrendamiento y SIC 27 Evaluación de la sustancia de la transacción. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2019 y establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos sus arrendamientos bajo un mismo modelo de balance similar a la contabilización bajo NIC 17 de los arrendamientos financieros. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamiento de activos de bajo monto (por ejemplo, computadores personales) y arrendamientos de corto plazo (es decir, arrendamientos con un término menor a 12 meses). Al inicio del arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para el pago de los cánones (pasivo por arrendamiento) y un activo que representaría el derecho a usar el activo subyacente durante el término del arrendamiento (derecho de uso del activo). Los arrendatarios deberán reconocer de manera separada el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del derecho de uso.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los arrendatarios deberán también remedir el pasivo por arrendamiento a partir de la ocurrencia de ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, un cambio en los cánones futuros como resultado de un cambio en el índice o tasa usada para determinar dichos cánones). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la remediación del pasivo por arrendamiento como un ajuste en el activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador bajo NIIF 16 no tiene modificaciones sustanciales con respecto a la efectuada bajo los requerimientos de NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos sus arrendamientos usando los mismos principios de clasificación de la NIC 17, entre arrendamientos financieros y operativos.

El Banco no prevé un impacto material en los estados financieros consolidados producto de la adopción de esta norma.

Pronunciamientos Contables Emitidos Recientemente y Aplicables en Períodos Futuros

Modificación al Marco Conceptual

El marco conceptual emitido en el año 2010 y revisado en el año 2018, establece conceptos de información financiera que guían al Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad en el desarrollo de las NIIF, tales como conceptos de presentación y revelación de información en estados financieros, contribuir a la transparencia mejorando la comparabilidad, entre otros. La fecha efectiva para esta modificación es el 1 de enero de 2020, con aplicación prospectiva, aunque se permite su adopción anticipada.

3. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad significativas adoptadas por el Banco en la preparación de los estados financieros consolidados, se detallan a continuación:

Base de Consolidación

Saldos y Transacciones Eliminadas en Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y cuentas de resultados de Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (BICSA), con su Agencia en Miami, Florida - Estados Unidos de América, y sus subsidiarias totalmente poseídas Bicsa Factoring, S. A. y BICSA Capital, S. A. Todos los saldos y transacciones significativos entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

Subsidiarias

El Banco controla una subsidiaria cuanto está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros consolidados de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Sociedades de Inversión y Vehículos Separados

El Banco maneja y administra activos mantenidos en fideicomisos y otros vehículos de inversión en respaldo de los inversores. Los estados financieros consolidados de estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados.

Entidades Estructuradas

Una entidad estructurada, es una entidad que ha sido diseñada de forma que los derechos de voto o similares no sean el factor determinante para decidir quién controla la entidad, tal como cuando los derechos de voto se relacionan sólo con las tareas administrativas y las actividades relevantes se dirigen por medio de acuerdos contractuales. Para determinar si el Banco tiene control y por consiguiente, determinar si se consolida la entidad estructurada se evalúan factores de la participada; tales como, su propósito y diseño; su capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; la naturaleza de su relación con otras partes; y la exposición a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.

Transacciones en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a dólares de los Estados Unidos de América, a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio fijas contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de resultados.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados, excepto en el caso de diferencias que surjan en la reconversión de instrumentos de capital a valor razonable contra otras utilidades integrales, un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujo de efectivo calificadas, las que son reconocidas directamente en el estado consolidado de resultado integral.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

Instrumentos Financieros

El Banco clasifica los activos financieros a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) sobre la base del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos financieros a costo amortizado (CA): Los activos financieros se miden a costo amortizado si cumplen las siguientes condiciones:

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

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales (VRCOUI)

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales solo si cumple las siguientes condiciones:

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

Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realizó 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 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 solo pago de capital e intereses, 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 evalúa e informa al personal clave de la Gerencia del Banco sobre el rendimiento de los 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);

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos 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 son logrados y cómo los flujos de caja son realizados.
- Modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales: Un portafolio de activos financieros se gestiona con el objetivo de obtener flujos de efectivo mediante pagos de capital e intereses a lo largo de la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.
- Modelo de negocio cuyo objetivo es lograr la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. En este tipo de modelo de negocios existen diferentes objetivos que se pueden ver enmarcados, por ejemplo, un objetivo de gestionar las necesidades de liquidez diarias, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros junto con los pasivos con que dichos activos se están financiando.

En comparación con el modelo de negocio en el cual el objetivo sea mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses, este modelo de negocio involucra habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas, sin necesidad de tener un umbral de frecuencia o valor definido, ya que se combinan las ventas y el cobro de los flujos contractuales de manera que permitan lograr el objetivo del modelo de negocios.

Cambio del modelo de negocio

Cuando se cambie el modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, todos los activos afectados se deben reclasificar prospectivamente desde la fecha de reclasificación y no se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos, incluyendo las ganancias o pérdidas por deterioro de valor.

Evaluación de si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI)

Para el propósito de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. "Interés" se define 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 de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco se enfocó en los términos contractuales del instrumento. Esta evaluación consideró, entre otros:

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) Eventos contingentes que podrían cambiar el monto y/o periodicidad de los flujos de caja.
- (b) Condiciones de apalancamiento.
- (c) Términos de pago anticipado y extensión.
- (d) Términos que limitan al Banco para obtener flujos de caja de activos específicos.
- (e) Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

Los créditos tienen una tasa de interés contractual basada en una duración que no supera la vida restante del instrumento. En la gran mayoría de las operaciones del Banco no se contempla un restablecimiento periódico de las tasas de interés y en caso de darse una operación de este tipo, se sustenta en la evaluación del riesgo de crédito, y en la moneda en la que se denomina el activo, validando que el período en el cual se establece la tasa de interés corresponda a su vigencia. En estos casos, el Banco evaluará 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 pre-pagar 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.

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

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 prepago sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente, pero no pagados, lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada, y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Deterioro de activos financieros

El Banco reconoce provisión por pérdidas por (PCE) en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a FVTPL:

- Préstamos al costo amortizado;
- Valores de deuda de inversión;
- Cuentas por cobrar de arrendamientos;
- Compromisos de préstamo emitidos; y

DGS



RRBC



Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Contratos de garantía financieras emitidos.

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones de patrimonio.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando la metodología que aplica el concepto de pérdidas crediticias esperadas (PCE). Las pérdidas esperadas están basadas en la posibilidad de potenciales déficits de efectivo en el futuro, los cuales se sustentan en potenciales eventos de incumplimiento del deudor.

Las pérdidas esperadas de una cartera se calculan a partir de los parámetros de riesgo: Probabilidad de Incumplimiento (PI); Severidad o Pérdida dada el incumplimiento (PDI) y Exposición en el incumplimiento (EEI).

Esta pérdida esperada se calcula con parámetros de riesgo estimados con modelos internos en base a la información histórica del Banco.

La NIIF 9 determina las provisiones de manera escalonada dependiendo de la etapa del nivel de riesgo que experimente el instrumento financiero.

Los requerimientos relacionados con el deterioro aplican para activos financieros medidos a costo amortizado, y valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) cuyo modelo de negocio tenga por objetivo la recepción de flujos contractuales y/o venta.

El Banco, en concordancia con la NIIF 9 estima la Pérdida Crediticia Esperada (PCE) con base en el valor presente de la diferencia entre flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados del instrumento (en el caso especial de productos como compromisos de préstamos).

La NIIF 9 establece una valoración de pérdida crediticia detallada y acorde con el riesgo de crédito inherente de los instrumentos. De esta manera, una evaluación de perfil de riesgo de crédito del instrumento determinará su clasificación en una etapa determinada y consecuentemente un modelo de estimación PCE específico.

El modelo basado en pérdida esperada calculada por el Banco clasifica los activos financieros en un patrón de deterioro por etapas. De este modo, se diferencian tres “etapas” de riesgo:

Etapa 1: En el primera “etapa” se encuentran aquellas operaciones que no presentan un incremento significativo del riesgo desde el reconocimiento inicial.

Etapa 2: En esta etapa el Banco diferencia a aquellas operaciones cuyo riesgo se encuentra deteriorado significativamente en la fecha de reporte con respecto a su originación.

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Etapa 3: En esta etapa, tal como menciona la norma, se incluyen las operaciones que poseen evidencias objetivas de deterioro. Dicho concepto está alineado tanto con las definiciones de incumplimiento que sigue la gestión del riesgo del Banco, así como con la definición de incumplimiento normativa. Adicionalmente, el Banco considera como incumplimiento a aquellos clientes cuya clasificación en la Superintendencia de Bancos de Panamá sea mayor o igual a la categoría subnormal.

Tomando en consideración la clasificación de los activos financieros de acuerdo a las etapas descritas, se utilizan los siguientes componentes para el establecimiento de provisiones:

Etapa 1: Pérdida esperada a 12 meses por la Pérdida dada el Incumplimiento por Exposición en Incumplimiento.

Etapa 2: Pérdida esperada de acuerdo al plazo de la operación por la Pérdida dada el Incumplimiento por Exposición en Incumplimiento.

Etapa 3: Se basa en una evaluación de las exposiciones caso por caso. La pérdida esperada calculada comparando el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, descontados a la tasa actual del préstamo o el valor razonable de la garantía del préstamo menos los costos para la venta, contra su valor en libros actual y el monto de cualquier pérdida se reconoce como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de resultados.

El Banco ha definido que la medición de deterioro de la cartera de crédito puede hacerse a través de una evaluación colectiva o individual de acuerdo con el monto y las características del crédito.

La medición del deterioro se realizó por medio de modelos de evaluación colectiva e individual, con la suficiente sofisticación requerida para cada portafolio; los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento, y exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo. La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudor.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

- **Metodología individual**
El Banco evalúa los créditos clasificados en incumplimiento analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas e información financiera y del comportamiento crediticio del cliente y del sector. Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que la entidad no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato. Cuando un activo financiero significativo ha sido identificado como incumplido el monto de la pérdida es medido como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos futuros de efectivo esperados bajo tres escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada.
- **Metodología colectiva**
Para créditos incumplidos y que no se consideran individualmente significativos, cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es una garantía, el monto de la pérdida se estima como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado del valor esperado de la garantía afectado por múltiples escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada que resultan en una pérdida esperada ponderada.

Para créditos no incumplidos y créditos incumplidos que no se consideran individualmente significativos ni que la fuente fundamental de cobro es una garantía, se realiza una evaluación de manera colectiva, agrupando portafolios de activos financieros con características similares. Este modelo de pérdida esperada incorpora metodologías estadísticas que permiten identificar el incremento significativo en el riesgo (ISRC) a toda la vida de un instrumento, de forma previa a la identificación de una evidencia objetiva del deterioro (EOD).

- **Medición de las pérdidas crediticias esperadas**
Para estimar las provisiones bajo la metodología colectiva se utiliza la siguiente fórmula:

Deterioro: EES (Exposición en el incumplimiento) * PI (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento).

La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas tiene en cuenta los siguientes factores:

Probabilidad de incumplimiento (PI): probabilidad estimada de ocurrencia de incumplimiento del instrumento.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento. Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. El Banco según la norma define su utilización para la cartera sana que no presente incremento significativo del riesgo ni ninguna evidencia de deterioro. Para la estimación de la probabilidad de incumplimiento de 12 meses, el Banco utiliza técnicas tradicionales como la regresión logística, modelizando el comportamiento del portafolio por nivel de riesgo para cada uno de los segmentos.
- Etapa 2: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo esta dependiente de las condiciones del producto específico a analizar. El Banco según la norma define su utilización para la cartera con un incremento significativo en el riesgo de crédito. -El Banco estima este factor a través de modelos de supervivencia los cuales plantean un análisis estadístico para cuantificar la tasa de supervivencia de una cartera para un período determinado. Una de las ventajas que presenta el modelo es la inclusión de datos censurados dentro del análisis, es decir aquellos instrumentos que dentro del periodo de observación salen de la cartera por diversos motivos (cancelaciones, ventas y otros).
- Etapa 3: los clientes evaluados por la metodología colectiva tienen asociada una probabilidad de incumplimiento de 100%.

Pérdida dado el incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder del Banco en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es $PDI = 1 - \% \text{ de recuperación}$, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa de la obligación en la fecha de análisis sobre el total de la exposición al momento del incumplimiento.

Exposición en el incumplimiento (EEI): es el valor expuesto del activo valorado a costo amortizado (incluye el saldo de capital, intereses y cuentas por cobrar). Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo rotativo y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad, la estimación de la (EEI) considera el uso del factor de conversión de riesgo (FCR), con el fin de hallar una relación respecto a la utilización y el componente no utilizado del instrumento

Incremento significativo del riesgo de crédito

El Banco determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo información y análisis de carácter cuantitativo y cualitativo basados en la experiencia histórica y la evaluación experta de crédito incluyendo información futura.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación, la entidad puede suponer que tal riesgo crediticio no se ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. Lo anterior ocurre cuando el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento, el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujos de efectivo.

La cartera clasificada en etapa 2 incluirá aquellos instrumentos que cumplan con la definición corporativa de incremento significativo del riesgo. Para establecer si un activo presenta incremento significativo en el riesgo desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos, estos factores son:

- Activos con mora de más de 30 días, excepto para la cartera hipotecaria donde se considera una altura de mora mayor a 60 días.
- Activos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras.
- Clientes en lista de observación (Administración Especial de Clientes) con nivel de riesgo medio.
- Instrumentos con incremento del riesgo desde el origen a través de la identificación de un umbral en el cambio de la probabilidad de incumplimiento de la vida del activo.
- Adicionalmente, el Banco revisa semestralmente si existen criterios colectivos para la migración de un grupo de clientes a etapa 2.
- Definición de incumplimiento

La cartera clasificada en etapa 3 incluirá aquellos instrumentos que cumplan con la definición corporativa de incumplimiento.

Un activo se considera en incumplimiento cuando presenta alguna de las siguientes características:

- Los clientes que tienen una mora de más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones, excepto para la cartera hipotecaria, en donde se considera incumplido en una mora de más de 180 días.
- Clientes que presentan al menos un instrumento castigado.
- Clientes en estados especiales de acuerdos de ley de reestructuración o reorganización empresarial e insolvencia.
- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo alto.
- Clientes calificados en categoría de incumplimiento de acuerdo a los modelos de calificación interna.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Información Prospectiva

El Banco ha incorporado escenarios macroeconómicos en el cálculo de la pérdida esperada con el fin de reflejar el efecto prospectivo. La inclusión de las condiciones macroeconómicas en los modelos de pérdida esperada se hace a partir de metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas. El Banco ha realizado la proyección de tres escenarios macro (base, pesimista y optimista).

Cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia plausible con el fin de evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada bajo condiciones económicas futuras posibles. El Banco ha realizado análisis estadísticos en los cuales ha determinado que el índice mensual de actividad económica (IMAE) es la variable macroeconómica que mayor correlación presenta con los niveles de cartera vencida del Banco.

Activos financieros deteriorados

Un activo financiero es de 'crédito-deteriorado' cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con crédito deteriorado son referidos como activos de la Etapa 3. La evidencia de deterioro-del-crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Una violación del contrato tal como un incumplimiento o evento de vencimiento;
- El prestador del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, le ha otorgado al prestatario una concesión que el prestador de otra manera no consideraría;
- La desaparición de un mercado activo para un valor a causa de dificultades financieras;
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede no ser posible identificar un evento discreto único - en lugar de ello, el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que activos financieros se vuelvan con crédito-deteriorado. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROCI son de crédito deteriorado en cada fecha de presentación de reporte. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen crédito-deteriorado, el Banco considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Un préstamo es considerado con crédito-deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con crédito-deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento (vea adelante) incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja parcial o en su totalidad cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Banco se reserva el derecho de recibir los flujos del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo “pass-throug”.
- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continua la participación del Banco en el activo.

Pasivo Financiero

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación, en virtud de la responsabilidad, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Modificación de activos y pasivos financieros

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. La modificación resulta en una baja en cuentas cuando los nuevos términos son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera los siguientes:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Una valoración cuantitativa es realizada para comprar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originado generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamo. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones no ganadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones no ganadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo y equipo rodante, los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos por el valor presente del arrendamiento. La diferencia entre el monto bruto por cobrar y el valor presente del monto por cobrar se registra como ingreso por intereses no ganados, el cual se amortiza a ingresos de operaciones utilizando un método que refleje una tasa periódica de retorno.

El factoraje consiste en la compra de facturas, las cuales se presentan a su valor principal pendiente de cobro. Estas facturas por cobrar reflejan el valor presente del contrato. El Banco se dedica al financiamiento de facturas, cuya fuente de repago proviene de la cesión de crédito de las mismas, cuyos financiamientos oscilan entre 30 y 180 días.

Préstamos Reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Banco considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Estos préstamos una vez que son reestructurados, se mantienen en la categoría asignada, independientemente de que el deudor presente cualquier mejoría en su condición, posterior a la reestructuración.

Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se presentan en su importe neto en el estado consolidado de situación financiera solamente cuando hay un derecho reconocido legalmente para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Medición a Valor Razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Banco mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos instrumentos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximicen el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

El valor razonable de un depósito a la vista no es inferior al monto a pagar cuando se convierta exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago. El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.

Propiedades, Equipos y Mejoras

Las propiedades, equipos y mejoras comprenden terrenos, edificios, mobiliarios, vehículos y mejoras utilizados por sucursales y oficinas. Todas las propiedades y equipos se indican al costo histórico menos depreciación y amortización acumuladas. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se cargan al estado consolidado de resultados durante el período financiero en el cual se incurren.

Los gastos de depreciación y amortización de propiedades y equipos se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos, a excepción del terreno, que no se deprecia. La vida útil de los activos se resume como sigue:

Edificios	40-50 años
Mejoras a edificios	5-35 años
Mobiliario y equipo	3-5 años
Software y licencias	3-15 años

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La vida útil se revisa, y se ajusta si es apropiado, en cada fecha del estado consolidado de situación financiera.

Activos Intangibles

Licencias y Programas

Las licencias y programas adquiridos por separado se presentan al costo histórico. Las licencias y programas tienen una vida útil definida, que se lleva al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias y programas sobre sus vidas útiles estimadas entre 3 a 15 años. Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el software específico.

Propiedades Disponibles para la Venta

Las propiedades disponibles para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado realizable de mercado de las propiedades, neto de los costos de venta. La Administración del Banco considera necesario mantener una reserva para pérdidas contra cualquier deterioro significativo que afecte las propiedades no vendidas. La pérdida por deterioro se reconoce en el estado consolidado de resultados.

Deterioro de Activos no Financieros

Los valores en libros de los activos no financieros del Banco son revisados a la fecha del estado consolidado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. El valor recuperable es el más alto entre el valor razonable de un activo menos el costo de venta y su valor en uso. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado consolidado de resultados.

Valores vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Los valores bajo acuerdos de recompra, son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado es el impuesto a pagar sobre la renta gravable del año, utilizando las tasas de impuesto vigentes a la fecha del estado consolidado de situación financiera y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los impuestos diferidos son reconocidos para diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de los reportes financieros y los montos usados con propósitos impositivos. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuesto diferidos son revisados en cada fecha del estado consolidado de situación financiera y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Depósitos de Clientes, Obligaciones y Colocaciones

Los depósitos, obligaciones y colocaciones son medidos inicialmente al valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado.

Garantías Financieras

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Banco realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para rembolsar al beneficiario de la garantía, en caso que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato. Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable, este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera. Las garantías financieras están incluidas en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

Plan de Ahorro para Retiro

Las aportaciones del Banco al plan de ahorro para retiro se reconocen en el gasto de salarios y otros gastos de personal en el estado consolidado de resultados en el período anual en que el Banco va realizando los aportes. Este plan está considerado como de contribuciones definidas donde la responsabilidad del Banco corresponde solamente al aporte realizado y no se requiere estudio actuarial.

Ingresos

El Banco clasificó los ingresos ordinarios reconocidos de los contratos con los clientes en categorías que muestran como la naturaleza, el importe, el calendario y la incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo se ven afectados por factores económicos.

Los ingresos se clasifican en las siguientes categorías:

Servicios bancarios: los servicios bancarios están relacionados con comisiones provenientes por uso de canales digitales o físicos, una vez el cliente realiza una transacción. La obligación de desempeño se cumple una vez el servicio es entregado a su beneficiario y se genera el cobro de la comisión a cargo del cliente, el cual es un importe fijo. El compromiso se satisface durante toda la vigencia del contrato con el cliente.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Esto incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuentos. Los costos de transacción son los costos de originación, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

(a) Tasa de interés efectiva

El Banco ha adoptado la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes” desde el 1 de enero de 2018, fecha de entrada en vigencia. De acuerdo con la evaluación realizada por el Banco, esta norma ha tenido impacto significativo en las políticas contables de reconocimiento de los ingresos.

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo. La “tasa de interés efectiva” es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero para:

- El impacto en libros bruto del activo financiero; o
- El costo amortizado del pasivo financiero.

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Banco estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas crediticias esperadas.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción y los honorarios y puntos pagados o recibidos que son 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 financiero o un pasivo financiero.

(b) Costo amortizado y saldo bruto en libros

El costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero es el importe al que se mide el activo financiero o pasivo financiero en el reconocimiento inicial menos los pagos a principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el monto inicial al vencimiento y, para los activos financieros, ajustado pro cualquier pérdida crediticia esperada.

El importe bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar por cualquier reserva para pérdidas crediticias esperadas.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(c) Cálculo de ingresos y gastos por intereses

Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo.

Sin embargo, para los activos financieros que presentan deterioro crediticio posterior a su reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva sobre el costo amortizado del activo financiero. Si el activo ya no tiene deterioro crediticio, entonces el cálculo de los ingresos por intereses revierte al importe en libros bruto del activo.

Para los activos financieros con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasas de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo.

El cálculo de los ingresos por intereses no se revierten a una base bruta, aún si el riesgo de crédito del activo mejora.

(d) Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado consolidado de resultados y en el estado consolidado de utilidades integrales incluyen:

- Intereses sobre activos de negociación y activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al costo amortizado calculados sobre una base de interés efectivo;
- Intereses sobre los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales calculados sobre una base de efectivo;
- La porción efectiva de los cambios en el valor razonable en derivados de cobertura elegibles designados en coberturas de flujos de efectivo variabilidad en los flujos de efectivo de intereses, en el mismo periodo en que los flujos de efectivo cubiertos afecten los ingresos / gastos por intereses; y
- La porción efectiva de los cambios en el valor razonable en derivados de cobertura calificados y designados para coberturas de valor razonable de riesgo de tasa de interés.

Los ingresos y gastos por intereses sobre todos los activo y pasivos de negociación se consideran incidentales a las operaciones de negociación del Banco y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos de negociación en los ingresos netos.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos por Comisiones

Los honorarios y comisiones sobre préstamos, cartas de crédito y otros servicios bancarios son reconocidos como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo.

El ingreso por comisión relativo al manejo de los fideicomisos es registrado bajo el método de acumulación. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio. Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisión sobre préstamos en el estado consolidado de resultados.

Ingresos por Dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado consolidado de resultados cuando la entidad tiene los derechos para recibir el pago establecido.

Información de Segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Gerencia General para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

Operaciones de Fideicomiso

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco, y por consiguiente, tales activos y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

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

NIIF 16 – Arrendamientos

El Banco aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no se ha reexpresado y continúa reportándose según la NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado si son diferentes de aquellos bajo la NIIF 16 y el impacto de los cambios se revela en la Nota 18.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

También en relación con los arrendamientos conforme a la NIIF 16, el Banco ha reconocido depreciación y gastos de intereses, en lugar de gastos de arrendamiento operativo. Durante los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019, el Banco reconoció B/.779,683 de gastos de depreciación y B/.247,624 de gastos de intereses de estos arrendamientos.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

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

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

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

Componentes de arrendamiento:

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento y componente de no arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Por consiguiente, el Banco separa del canon mensual la proporción de arrendamiento del activo por derecho de uso y los componentes de no arrendamiento, capitalizando únicamente bajo NIIF 16 el concepto de arrendamiento. Los otros conceptos como impuestos, seguro, mantenimiento se registran en las mismas cuentas correspondientes como se han manejado antes del 1 de enero de 2019.

Por su parte, para los arrendamientos de terrenos y edificios, el Banco ha optado por no separar los componentes de arrendamiento y tener en cuenta como un solo componente del arrendamiento.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(a) Como arrendatario

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

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

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

El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de interés sobre el pasivo por arrendamiento y disminuye por el pago del canon de arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando se produce un cambio en los futuros pagos de arrendamiento de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o sea apropiado, cambios en la evaluación de la opción de compra o extensión si es razonablemente segura de ejercer o si una opción de terminación anticipada es razonablemente seguro de no ser ejercida.

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

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

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

Arrendamientos inmobiliarios

La Entidad arrienda terrenos y edificios para espacio de oficinas y estacionamiento.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Con base en NIC 17

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

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

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

Política aplicable previo al 1 de enero de 2019

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

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

4. Uso de Estimaciones y Juicios Críticos

Para la preparación de los estados financieros consolidados del Banco, se requiere que la Administración realice juicios y estimaciones, los cuales afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos presentados.

Las estimaciones y los supuestos utilizados se revisan de forma continua y bajo supuesto de negocio en marcha. Los cambios en las estimaciones contables se reconocen en el período en que se modifica la estimación, si el cambio afecta sólo a ese período, o al período de la revisión y períodos posteriores si éste afecta períodos actuales y futuros.

La medición de la provisión de pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable a través de otros ingresos comprensivos es un área que requiere el uso de modelos complejos y supuestos significativos sobre las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio.

También se requieren varios juicios importantes al aplicar los requisitos de contabilidad para medir el ECL, como:

- Determinación de los criterios de aumento significativo del riesgo de crédito.
- Elección de modelos y supuestos adecuados para la medición de PCE.
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios de predicción a futuro para cada tipo de producto y la PCE asociada, y
- Establecimiento de grupos de activos financieros similares para los propósitos de medición de PCE.

El Banco ha realizado un análisis de sensibilidad para medir el impacto que pudiera tener la provisión de préstamos incobrables. Al 31 de diciembre de 2019, la variación del 1% sobre la tasa de pérdida de créditos, da como resultado un aumento en el gasto de provisión del 8.01%; US\$1,634,873 (31 de diciembre de 2018: 7.82%; US\$1,574,124).

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

5. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros, y como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto, la Administración del Banco ha establecido ciertos Comités para el monitoreo y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos Comités están los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité de Crédito
- Comité de Activos y Pasivos
- Comité de Riesgo
- Comité de Cumplimiento

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá y la Superintendencia del Mercado de Valores, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

El Departamento de Auditoría Interna revisa y valida el cumplimiento de las políticas y demás metodologías definidas por la Administración del Banco, desde una perspectiva independiente, asegurando razonablemente que éstas vayan acorde con las regulaciones existentes, agregando valor y mejorando las operaciones de la organización, desde una perspectiva de gestión de riesgos, control y gobierno corporativo, presentando los resultados de su trabajo al Comité de Auditoría de la Junta Directiva, quien monitorea el cumplimiento que la Gerencia General dé a las directrices establecidas por la Junta Directiva del Banco, y su Asamblea de Accionistas.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Concentración geográfica de los activos, pasivos y partidas fuera del estado consolidado de situación financiera

La concentración geográfica de los activos, pasivos y partidas fuera del estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	Diciembre 2019		Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera
	Activos	Pasivos	
País o Región Geográfica:			
Costa Rica	687,780,579	382,176,602	20,977,718
Panamá	645,253,708	604,519,553	92,365,550
Estados Unidos de América	183,187,109	417,190,337	-
Centro América y México	233,557,626	66,380,362	9,583,189
Europa	28,300,905	125,350,199	23,252,222
América del Sur	152,209,752	94,227,370	16,303,904
Caribe	5,335,968	9,844	-
Asia	10,297,192	1,125	-
Otros	38,246,822	57,548,730	-
	<u>1,984,169,661</u>	<u>1,747,404,122</u>	<u>162,482,583</u>

	Diciembre 2018		Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera
	Activos	Pasivos	
País o Región Geográfica:			
Costa Rica	698,569,979	306,582,654	18,914,717
Panamá	585,640,781	594,295,279	86,352,435
Estados Unidos de América	143,656,554	477,524,359	26,472,231
Centro América y México	247,079,003	67,147,471	15,452,480
Europa	4,122,006	104,656,716	215,704
América del Sur	188,753,241	108,970,471	4,955,345
Caribe	12,006,116	442,874	-
Asia	1,424	4,977,593	-
Otros	44,075,886	35,548,269	-
	<u>1,923,904,990</u>	<u>1,700,145,686</u>	<u>152,362,912</u>

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo.

El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado en 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 y la reestructuración de dichos límites cuando sea apropiado. 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 y 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 en el futuro la condición de sus deudores.

Análisis de la Calidad Crediticia

El Banco utiliza, para la evaluación de los préstamos, el mismo sistema de clasificación del riesgo de crédito que la Superintendencia de Bancos ha establecido para la determinación de reservas regulatorias.

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los activos financieros y las provisiones por deterioro/pérdidas mantenidas por el Banco para estos activos.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Máxima exposición		
Depósitos en Bancos a Costo Amortizado		
Valor bruto en libros	238,792,858	217,360,410
Grado 1: normal o riesgo bajo	238,760,872	217,325,227
Más: intereses por cobrar	31,986	35,183
Total	238,792,858	217,360,410
Reserva por deterioro	(95,388)	(130,142)
Valor neto en libros	238,697,470	217,230,268
Préstamos a Costo Amortizado		
Valor bruto en libros	1,599,731,622	1,577,486,786
Grado 1: normal o riesgo bajo	1,467,203,685	1,452,399,076
Grado 2: mención especial	74,845,493	83,996,957
Grado 3 subnormal	27,363,893	21,135,092
Grado 4 dudoso	6,364,569	388,635
Grado 5: irrecuperable	15,647,598	11,656,196
Más: intereses por cobrar	8,306,384	7,910,830
Total	1,599,731,622	1,577,486,786
Reserva por deterioro	(19,415,820)	(19,878,451)
Intereses y comisiones por cobrar	(354,078)	(486,269)
Valor neto en libros	1,579,961,724	1,557,122,066
Arrendamiento Financiero		
Valor bruto en libros	30,399,421	9,666,038
Grado 1: normal o riesgo bajo	28,693,290	7,565,416
Grado 2: mención especial	1,226,271	1,223,702
Grado 3 subnormal	37,980	181,424
Grado 4 dudoso	-	2,943
Grado 5: irrecuperable	400,005	659,435
Más: intereses por cobrar	41,875	33,118
Total	30,399,421	9,666,038
Reserva por deterioro	(565,578)	(622,865)
Valor neto en libros	29,833,843	9,043,173
Valores de Inversión a valor razonable		
Valor bruto en libros	37,391,801	42,437,093
Grado 1: normal o riesgo bajo	37,282,812	42,092,971
Más: intereses por cobrar	108,989	344,122
Total	37,391,801	42,437,093
Reserva por deterioro	(46,016)	-
Valor neto en libros	37,345,785	42,437,093

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Contingencias		
Valor bruto en libros	162,482,583	152,362,912
Grado 1: normal o riesgo bajo	161,755,720	151,516,325
Grado 2: mención especial	426,863	691,165
Grado 3 subnormal	-	155,422
Grado 4 dudoso	300,000	-
Más: intereses por cobrar	-	-
Total	162,482,583	152,362,912
Reserva por deterioro	(425,810)	(284,521)
Valor neto en libros	162,056,773	152,078,391
Préstamos reestructurados		
Monto sin deterioro	36,626,786	26,723,868
Provisión para monto sin deterioro	(804,072)	(426,079)
Monto deteriorado	22,366,509	23,098,027
Provisión para monto con deterioro	(8,326,072)	(4,000,420)
Total neto	49,863,151	19,097,607
No morosos ni deteriorado		
Grado 1: Normal riesgo bajo	1,495,896,975	1,459,964,492
Grado 2: Mencion especial	76,071,764	85,220,659
Sub total	1,571,968,739	1,545,185,151
Individualmente deteriorados		
Grado 3: Subnormal	27,401,873	21,316,516
Grado 4: Dudoso	6,364,569	391,578
Grado 5: Irrecuperable	16,047,603	12,315,631
Subtotal	49,814,045	34,023,725
Mas: Intereses por cobrar	8,348,259	7,943,948
Total	58,162,304	41,967,673
Provisión para deterioro		
Colectiva	9,109,722	11,576,110
Individual	11,297,486	9,209,727
Total provisión de deterioro	20,407,208	20,785,837
Préstamos		
	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Provision para deterioro NIIF 9		
Etapa 1	7,315,607	10,131,230
Etapa 2	1,794,115	1,444,880
Etapa 3	11,297,486	9,209,727
Riesgo Pais (NIC 39)	-	-
Total provisión NIIF 9	20,407,208	20,785,837

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La siguiente tabla muestra los préstamos clasificados en las diferentes etapas de consideración de riesgo:

Clasificación	Diciembre 2019			Total	Diciembre 2018
	Etapas 12 meses	Etapas Lifetime	Etapas Individualmente		Total
Préstamos a Costo Amortizado					
Normal	1,473,814,423	-	-	1,473,814,423	1,459,358,707
Mención especial	-	75,314,564	-	75,314,564	84,746,695
Subnormal	-	-	28,590,468	28,590,468	21,334,371
Dudoso	-	-	6,364,569	6,364,569	388,868
Irrecuperable	-	-	15,647,598	15,647,598	11,658,145
Total	1,473,814,423	75,314,564	50,602,635	1,599,731,622	1,577,486,786
Reserva por deterioro	(6,691,251)	(1,728,730)	(10,995,839)	(19,415,820)	(19,878,451)
Total neto	1,467,123,172	73,585,834	39,606,796	1,580,315,802	1,557,608,335
Arrendamiento Financiero					
Normal	28,712,011	-	-	28,712,011	7,576,094
Mención especial	-	1,231,695	-	1,231,695	1,225,664
Subnormal	-	-	39,252	39,252	184,275
Dudoso	-	-	-	-	2,993
Irrecuperable	-	-	416,463	416,463	677,012
Total	28,712,011	1,231,695	455,715	30,399,421	9,666,038
Reserva por deterioro	(307,368)	(23,942)	(234,268)	(565,578)	(622,865)
Total neto	28,404,643	1,207,753	221,447	29,833,843	9,043,173
Valores de Inversión a valor razonable					
Normal	37,391,801	-	-	37,391,801	42,437,093
Mención especial	-	-	-	-	-
Subnormal	-	-	-	-	-
Dudoso	-	-	-	-	-
Irrecuperable	-	-	-	-	-
Total	37,391,801	-	-	37,391,801	42,437,093
Reserva por deterioro	(46,016)	-	-	(46,016)	-
Total neto	37,345,785	-	-	37,345,785	42,437,093

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Clasificación	Diciembre 2019			Total	Diciembre 2018
	Etapa 1 12 meses	Etapa 2 Lifetime	Etapa 3 Individualmente		Total
Contingencias					
Normal	161,755,720	-	-	161,755,720	151,516,325
Mención especial	-	426,863	-	426,863	691,165
Subnormal	-	-	-	-	155,422
Dudoso	-	-	300,000	300,000	-
Irrecuperable	-	-	-	-	-
Total	161,755,720	426,863	300,000	162,482,583	152,362,912
Reserva por deterioro	(316,989)	(41,442)	(67,379)	(425,810)	(284,521)
Total neto	161,438,731	385,421	232,621	162,056,773	152,078,391
Depósitos en Bancos a Costo Amortizado					
Normal	238,792,858	-	-	238,792,858	217,360,410
Mención especial	-	-	-	-	-
Subnormal	-	-	-	-	-
Dudoso	-	-	-	-	-
Irrecuperable	-	-	-	-	-
Total	238,792,858	-	-	238,792,858	217,360,410
Reserva por deterioro	(95,388)	-	-	(95,388)	(130,142)
Total neto	238,697,470	-	-	238,697,470	217,230,268

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de la provisión para deterioro en préstamos al 31 de diciembre de 2019 se presenta a continuación:

	Préstamos y Contingencias			
	Diciembre 2019			
	Etapa 1 12 meses	Etapa 2 Lifetime	Etapa 3 Individualmente	Total
Saldo al Inicio del año 1 de enero 2019 - (NIIF 9)	10,131,230	1,444,881	9,209,726	20,785,837
Transferido a 12 meses	(1,336,300)	(226,297)	1,562,597	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(2,170)	(7,213,402)	7,215,572	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Cambios en PD's LGD y EAD	(1,178,523)	7,178,524	(510,768)	5,489,233
Nuevos Préstamos	3,960,452	1,015,667	850,175	5,826,294
Préstamos cancelados	(4,259,082)	(405,258)	(2,255,272)	(6,919,612)
Movimiento con cargo a resultado	(2,815,623)	349,234	6,862,304	4,395,915
Recuperación de Préstamos castigados			437,984	437,984
Préstamos castigados			(5,212,528)	(5,212,528)
Saldo al final del periodo diciembre 2019	7,315,607	1,794,115	11,297,486	20,407,208

Valores de Inversión a valor razonable	PCE de 12 meses	Total
Saldo al Inicio del año 1 de enero 2019 - (NIIF 9)	-	-
Remediación neta	125,559	125,559
Instrumentos dados de baja (al vencimiento o vendidos)	(79,543)	(79,543)
Saldo al final del periodo diciembre 2019	46,016	46,016

Depósitos en Bancos a Costo Amortizado	PCE de 12 meses	Total
Saldo al Inicio del año 1 de enero 2019 - (NIIF 9)	130,142	130,142
Nuevas adquisiciones	95,388	95,388
Instrumentos dados de baja	(130,142)	(130,142)
Saldo al final del periodo diciembre 2019	95,388	95,388

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Préstamos y Contingencias			Total
	Diciembre 2018			
	Etapa 1 12 meses	Etapa 2 Lifetime	Etapa 3 Individualmente	
Saldo al Inicio del año 2018 (NIC 39)				20,721,758
Cambios por adopción NIIF				7,995,685
Saldo al Inicio del año 2018 (NIIF 9)	10,405,706	1,369,842	16,941,895	28,717,443
Transferido a 12 meses	(289,489)	289,489	-	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(12,563)	(3,492,465)	3,505,028	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Cambios en PD's LGD y EAD	(1,175,144)	2,902,647	1,994,370	3,721,873
Nuevos Préstamos	5,254,962	670,657	58,832	5,984,451
Préstamos cancelados	(4,052,242)	(295,289)	(401,222)	(4,748,753)
Movimiento con cargo a resultado	(274,476)	75,039	5,157,008	4,957,571
Recuperación de Préstamos castigados			19,445	19,445
Préstamos castigados			(12,908,622)	(12,908,622)
Saldo al final del período diciembre 2018	10,131,230	1,444,881	9,209,726	20,785,837

Depósitos en Bancos a Costo Amortizado	PCE de 12 meses	Total
Saldo al Inicio del año 1 de enero 2018 - (NIIF 9)	122,008	122,008
Nuevas adquisiciones	130,142	130,142
Instrumentos dados de baja	(122,008)	(122,008)
Saldo al final del período diciembre 2018	130,142	130,142

Los factores de mayor exposición de riesgo e información de los activos deteriorados, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Deterioro en préstamos e inversiones en títulos de deuda

La Administración determina si hay evidencia objetiva de deterioro en los préstamos, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:

- Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
- Flujo de caja con dificultades experimentadas por el prestatario;
- Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
- Iniciación de un procedimiento de quiebra;
- Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
- Deterioro en el valor de la garantía.

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

- 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 garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo o inversión.
- Préstamos renegociados
Los préstamos renegociados son aquellos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación significativa en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa y garantías).
- Provisión por deterioro
El Banco ha establecido provisiones para cubrir las pérdidas incurridas en la cartera de préstamos. Estas provisiones se calculan de forma individual para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos. Los préstamos que al ser evaluados de forma individual no presentan deterioro, se evalúan de forma colectiva.
- Castigos
El Banco determina el castigo de los grupos de préstamos que presenta incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el último pago de la obligación, y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Los castigos son analizados previamente por el Comité de Activos Especiales y deben ser aprobados por la Junta Directiva.

Depósitos Colocados en Bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por US\$238,697,470 al 31 de diciembre de 2019 (31 de diciembre de 2018: US\$ 217,230,268). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras aplicando los límites establecidos en la política de riesgo por contraparte de acuerdo a la calificación de riesgo de crédito.

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Grado de inversión (BBB a AAA)	238,697,470	217,230,268

Garantías y su Efecto Financiero

El Banco mantiene garantías 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.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Garantías Hipotecarias Mueble	156,472,782	146,984,982
Garantías Hipotecarias Inmuebles	564,962,172	558,467,586
Depósitos Pignorados en el Banco	78,159,339	60,369,682
Depósitos Pignorados en Otros Bancos	3,024,353	3,868,537
Garantías Prendarias	219,602,238	206,236,785
Otras garantías	432,842,329	326,392,876
	1,455,063,213	1,302,320,448

% de Exposición que está sujeto a requerimientos de garantías

	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Tipo de Garantía
Préstamos	63.03%	61.80%	Efectivo, Hipoteca y Otros

Préstamos Hipotecarios Residenciales

A continuación, se presentan las exposiciones crediticias de préstamos hipotecarios de consumo por porcentaje de relación préstamo - valor (LTV). El valor de préstamo o "loan to value" (LTV) es una ecuación matemática que mide la relación entre lo que se presta y el valor de la propiedad que será objeto (y garantía) del préstamo. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. La valoración de los activos de garantía no incluye todos los ajustes para la obtención y venta de la garantía. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios de consumo se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso y generalmente no se actualiza, excepto si el crédito se actualiza basado en los cambios en los índices de precios de la garantía:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	315,211	548,604
51-70%	89,979.00	33,383.00
71-90%	3,277,789	2,767,335
91-100%	554,042	1,620,299
	4,237,021	4,969,621

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Concentración de Riesgo de Crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha del estado consolidado de situación financiera es la siguiente:

	Préstamos		Depósitos en bancos	
	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Valor en libros	<u>1,630,131,043</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>238,697,470</u>	<u>217,230,268</u>
Concentración por sector:				
Corporaciones	1,187,704,952	1,199,146,238	-	-
Particulares	8,799,726	9,069,568	-	-
Bancos y entidades financieras	391,976,823	342,175,946	238,665,484	217,195,085
Entidades públicas y gobiernos	33,301,283	28,817,124	-	-
Más: Intereses por cobrar	8,348,259	7,943,948	31,986	35,183
	<u>1,630,131,043</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>238,697,470</u>	<u>217,230,268</u>
Concentración geográfica:				
Costa Rica	704,673,360	669,391,179	1,648,524	6,344,376
Panamá	436,481,651	412,417,215	91,527,163	100,254,081
Centroamérica y México	263,036,545	283,037,014	3,196,832	735,662
Caribe	5,328,032	6,129,511	-	-
Estados Unidos de América	41,794,262	42,967,615	136,865,926	109,261,922
Suramérica	137,748,991	123,635,210	-	-
Europa	27,457,858	28,724,509	426,350	597,620
Asia	5,262,085	12,906,623	5,000,689	1,424
Más: Intereses por cobrar	8,348,259	7,943,948	31,986	35,183
	<u>1,630,131,043</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>238,697,470</u>	<u>217,230,268</u>

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Inversiones en valores	
	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Valor en libros	<u>37,345,785</u>	<u>42,437,093</u>
Concentración por sector:		
Bancos y entidades financieras	15,885,437	11,369,945
Corporaciones	11,893,737	1,081,914
Entidades públicas y gobiernos	9,457,622	29,641,112
Más: Intereses por cobrar	108,989	344,122
	<u>37,345,785</u>	<u>42,437,093</u>
Concentración geográfica:		
Costa Rica	-	28,388,283
Panamá	30,248,453	8,740,378
Estados Unidos de América	-	995,299
Europa	-	1,987,210
Otros	6,988,343	1,981,801
Más: Intereses por cobrar	108,989	344,122
	<u>37,345,785</u>	<u>42,437,093</u>

Las concentraciones geográficas de préstamos están basadas en la ubicación del deudor. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones, se basa en la locación del emisor de la inversión.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad del Banco de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos al vencimiento de los mismos en condiciones normales.

La liquidez es monitoreada diariamente por la tesorería del Banco y periódicamente por la unidad de riesgo.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al Comité de Activos y Pasivos le compete la gestión y seguimiento del registro de liquidez, para asegurar la capacidad del Banco para responder, sin mayor dificultad, a retiros no previos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de créditos.

La Gerencia General y el Comité de Activos y Pasivos realizan un seguimiento periódico de la posición de liquidez mediante el análisis de la estructura de vencimiento, estabilidad de depósitos por tipo de cliente, ejercicios de sensibilización y el cumplimiento de estándares mínimos establecidos en las regulaciones y políticas corporativas.

Se ejecutan simulaciones que consisten en pruebas de estrés que se desarrollan en distintos escenarios contemplando condiciones normales o más severas para determinar la capacidad del Banco para enfrentar dichos escenarios de crisis con los niveles de liquidez disponibles.

Se tienen definidos planes de contingencia para reaccionar a cambios en los niveles de liquidez del mercado y de situaciones no previstas que pudiesen afectar la posición de liquidez.

Todas las políticas y procedimientos de manejo de liquidez están sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y aprobación de la Junta Directiva.

Índice de Liquidez

La Regulación Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos, según definición en el Acuerdo SBP 4-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, no inferior al 30% de sus depósitos, sin embargo, producto de las estrictas políticas de liquidez para la cobertura de sus operaciones pasivas, la liquidez del Banco en base a esta norma al 31 de diciembre de 2019 fue 64.96% (31 de diciembre 2018: 59.84%).

A continuación, se detallan los índices correspondientes al índice de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha del estado consolidado de situación financiera y durante el período como sigue:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Al 31 de diciembre	64.96%	59.84%
Promedio del período	57.19%	58.00%
Máximo del período	65.60%	66.57%
Mínimo del período	46.44%	50.51%

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Banco, y las contingencias por riesgos crediticios fuera del estado consolidado de situación financiera sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis.

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 2019	Valor en libros	Monto Nominal Bruto				
		Entradas/(Salidas)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos	891,837,468	(916,312,822)	(699,244,047)	(188,981,420)	(28,087,355)	-
Financiamientos recibidos	682,243,894	(723,030,786)	(472,293,537)	(152,254,257)	(61,624,144)	(36,858,848)
Obligaciones por deuda emitida	135,296,244	(146,474,582)	(58,203,421)	(78,296,953)	(9,974,208)	-
Total de Pasivos	1,709,377,606	(1,785,818,190)	(1,229,741,005)	(419,532,630)	(99,685,707)	(36,858,848)
Contingencias	-	(162,482,583)	(162,482,583)	-	-	-
Total	1,709,377,606	(1,948,300,773)	(1,392,223,588)	(419,532,630)	(99,685,707)	(36,858,848)
Activos						
	Valor en libros	Monto Nominal Bruto	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
		Entradas/(Salidas)				
Efectivo	1,122,105	1,122,105	1,122,105	-	-	-
Depósitos a la vista en bancos	163,760,872	163,760,872	163,760,872	-	-	-
Depósitos a plazo en bancos	74,936,598	75,025,872	75,025,872	-	-	-
Inversiones en valores	37,345,785	42,252,959	21,322,563	4,139,403	511,007	16,279,986
Prestamos, netos	1,609,369,757	1,915,646,597	857,864,392	247,870,243	186,650,138	623,261,824
Total	1,886,535,117	2,197,808,405	1,119,095,804	252,009,646	187,161,145	639,541,810
Diciembre 2018						
	Valor en libros	Monto Nominal Bruto	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
		Entradas/(Salidas)				
Pasivos						
Depósitos	860,270,974	(891,797,024)	(605,206,119)	(213,513,135)	(73,077,770)	-
Financiamientos recibidos	692,840,004	(741,202,876)	(480,453,126)	(157,474,683)	(60,302,172)	(42,772,895)
Obligaciones por deuda emitida	107,342,492	(120,537,243)	(36,526,081)	(55,236,638)	(28,774,524)	-
Total de Pasivos	1,660,453,470	(1,753,537,143)	(1,122,185,326)	(426,224,456)	(162,354,466)	(42,772,895)
Contingencias	-	(152,362,912)	(152,362,912)	-	-	-
Total	1,660,453,470	(1,905,900,055)	(1,274,548,238)	(426,224,456)	(162,354,466)	(42,772,895)
Activos						
	Valor en libros	Monto Nominal Bruto	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
		Entradas/(Salidas)				
Efectivo	944,524	944,524	944,524	-	-	-
Depósitos a la vista en bancos	129,325,227	129,325,227	129,325,227	-	-	-
Depósitos a plazo en bancos	87,905,041	88,035,434	88,035,434	-	-	-
Inversiones en valores	42,437,093	46,031,394	13,849,222	20,778,734	11,403,438	-
Prestamos, netos	1,565,880,718	1,931,149,398	752,792,005	262,026,093	206,187,956	710,143,344
Total	1,826,492,603	2,195,485,977	984,946,412	282,804,827	217,591,394	710,143,344

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Para los activos y pasivos no derivados, el monto nominal bruto es medido con base en los flujos de efectivo no descontados e incluyen los intereses estimados a pagar y por cobrar, por el plazo total de estos, razón por la cual difieren de los importes presentados en el estado consolidado de situación financiera.

Los activos y pasivos financieros, en agrupaciones de vencimiento basadas en el período remanente desde la fecha del estado consolidado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual, se presentan a continuación:

Diciembre 2019	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros					
Depósitos a la vista en bancos	163,760,872	-	-	-	163,760,872
Depósitos a plazo en bancos	74,904,612	-	-	-	74,904,612
Inversiones en valores	20,934,945	3,989,626	511,007	11,801,219	37,236,797
Préstamos	864,440,729	216,933,944	147,555,114	392,852,995	1,621,782,782
Más: Intereses por cobrar	4,256,486	1,201,767	823,717	2,207,265	8,489,235
Total de activos	1,128,297,644	222,125,337	148,889,838	406,861,479	1,906,174,298
Pasivos financieros					
Depósitos a la vista	110,140,790	-	-	-	110,140,790
Depósitos de ahorros	2,651,373	-	-	-	2,651,373
Depósitos a plazo	577,422,072	171,683,233	23,453,370	-	772,558,675
Financiamientos recibidos y deuda	521,858,729	201,764,819	58,783,889	25,500,000	807,907,428
Más: Intereses por pagar	12,582,366	2,534,884	344,615	657,475	16,119,340
Total de pasivos	1,224,655,321	375,982,936	82,581,874	26,157,475	1,709,377,606
Posición neta	(96,357,677)	(153,857,599)	66,307,964	380,704,004	196,796,692
Diciembre 2018					
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros					
Depósitos a la vista en bancos	129,325,227	-	-	-	129,325,227
Depósitos a plazo en bancos	87,869,858	-	-	-	87,869,858
Inversiones en valores	13,704,688	19,483,915	8,904,368	-	42,092,971
Préstamos	757,779,480	230,795,010	157,748,789	432,885,596	1,579,208,875
Más: Intereses por cobrar	4,029,606	1,320,896	883,416	2,089,336	8,323,254
Total de activos	992,708,859	251,599,821	167,536,573	434,974,932	1,846,820,185
Pasivos financieros					
Depósitos a la vista	116,126,366	-	-	-	116,126,366
Depósitos de ahorros	75,341	-	-	-	75,341
Depósitos a plazo	482,755,226	194,641,126	60,503,765	-	737,900,117
Financiamientos recibidos y deuda	507,022,796	185,032,509	70,992,540	28,500,000	791,547,845
Más: Intereses por pagar	10,562,527	3,057,397	451,593	732,284	14,803,801
Total de pasivos	1,116,542,256	382,731,032	131,947,898	29,232,284	1,660,453,470
Posición neta	(123,833,397)	(131,131,211)	35,588,675	405,742,648	186,366,715

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos, tanto a las pérdidas latentes como a ganancias potenciales. Los objetivos de la administración del riesgo de mercado son identificar, medir, administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Las políticas de administración de riesgo establecen controles de monitoreo de las exposiciones tomadas, las cuales disponen del cumplimiento de un conjunto de límites, tales como: por instrumento financiero; límites respecto del monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida; y el requerimiento de que, salvo por aprobación de Junta Directiva, substancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en Dólares de los Estados Unidos de América.

La Junta Directiva del Banco, por medio del Comité de Riesgo, evalúa y monitorea el riesgo de mercado; lo cual se ejecuta mediante la realización de reuniones y el recibo de informes periódicos de la Gerencia Corporativa de Riesgos, unidad cuya gestión responde directamente a dicho Comité.

Medición del Riesgo de Mercado:

Las políticas de inversión del Banco disponen del cumplimiento de límites por monto total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos.

Adicionalmente, el Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones que pueden ser producto de movimientos en las tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de las inversiones. Las políticas y la estructura de límites de exposición a inversiones que se incluyen en el Manual de Inversiones son establecidas y aprobadas por la Junta Directiva del Banco en base a lo recomendado por los Comités de Activos y Pasivos (ALCO) y de Riesgo; las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que lo componen.

La principal herramienta utilizada por el Banco para medir y controlar la exposición al riesgo de mercado, es la herramienta de medición del “Valor en Riesgo” (VaR – “Value at Risk”); la función de la misma es determinar la pérdida estimada que pueda surgir dentro de un período de tiempo determinado, lo cual se denomina horizonte temporal, que se puede ver influenciado por los movimientos adversos del mercado, de allí que se determine una probabilidad específica lo cual sería el nivel de confianza (“confident level”) que se utilice dentro del cálculo del VaR.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El modelo de VaR utilizado por el Banco está basado en un nivel de confianza de 95%. El modelo de la evaluación del VaR se ejecuta realizando al menos 10,000 iteraciones, en el método de simulación de Montecarlo. Adicionalmente, se realizan pruebas de “Stress Testing” con el fin de evaluar las pérdidas potenciales en caso de condiciones extremas. Se han desarrollado escenarios estandarizados que se realizan de forma periódica, de tal manera que siempre se puedan comparar cómo se van comportando las carteras.

Aunque el modelo de VaR es una herramienta importante en la medición de los riesgos de mercado, las premisas utilizadas para este modelo tienen algunas limitantes que indicamos a continuación:

- El período de espera asume que es posible que se cubran o dispongan algunas posiciones dentro de ese período, lo cual considera que es una estimación real en muchos de los casos, pero quizás no considere casos en los cuales pueda ocurrir una iliquidez severa en el mercado por un tiempo prolongado.
- El rango de nivel de confianza indicado podría no reflejar las pérdidas que quizás puedan ocurrir alrededor de ese nivel. Por lo general, este modelo utiliza un porcentaje de forma tal que la probabilidad de pérdidas no podría exceder el valor del VaR.
- El uso de información histórica es la base para determinar el rango de resultados a futuro, ya que quizás no se podrían cubrir posibles escenarios, especialmente los de una naturaleza en especial.
- La medición del VaR depende de los resultados que mantenga el Banco y la volatilidad de los precios de mercado; adicionalmente, el VaR para posiciones que no han cambiado, se reduce si cae la volatilidad de los precios de mercado, y viceversa.
- La exposición real del Banco sería la del VaR de los títulos medidos a valor razonable contra otras utilidades integrales (VRCOUI).
- El uso de la métrica Valor en Riesgo (VaR) viene a representar en una sola cifra la máxima pérdida esperada con un nivel de confianza dado (95%) y un intervalo de tiempo definido que una cartera puede registrar (a 21 días). Es importante señalar que esta metodología es válida únicamente en condiciones normales de mercado, ya que en los casos en que los mercados financieros experimenten momentos de crisis y/o turbulencia, la pérdida esperada se definiría mediante simulaciones de pruebas de stress. Para poder medir mejor el riesgo del portafolio total, el análisis del VaR se hace para instrumentos medidos a valor razonable contra otras utilidades integrales (VRCOUI).

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
VaR disponibles para la venta	22,673	307,260

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La metodología interna incluye el registro histórico de los precios de los valores que se encuentran en cartera. Se determinan las correlaciones entre los distintos títulos y se realizan 10,000 iteraciones de los distintos valores que puede tener la cartera tanto a 1 día como a 21 días. Se determina el percentil 5 de esos valores como VaR de la cartera.

A continuación, se presentan detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

- *Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable:*
El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

A fin de mitigar este riesgo, el Banco realiza un monitoreo constante de sus activos y pasivos utilizando para ello las siguientes herramientas:

- **Medición de brechas de sensibilidad**
Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés se distribuyen en bandas de tiempo predefinidas, para las que se calculan brechas de sensibilidad esperadas.
- **Sensibilidad de margen financiero**
La variación en la sensibilidad del margen financiero se estima en base a la diferencia de duraciones del activo y del pasivo considerando únicamente aquellas tasas de interés. A continuación, se resume el impacto en el ingreso neto de interés: operaciones sensibles a tasa que vencen o se deprecian dentro de un año y se mide el cambio en el margen financiero ante una variación paralela de + o - 1%. Este indicador se expresa en valores absolutos.
- **Sensibilidad de margen patrimonial**
Mide el impacto de un cambio paralelo en la tasa de interés + o - 1% sobre el valor presente del patrimonio. El reporte se basa en la diferencia de duraciones modificadas del activo y pasivo sensibles a tasa, ponderada por los valores presentes respectivos. Este indicador se expresa en valores absolutos y como porcentaje de la adecuación de capital o patrimonio técnico.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El análisis base que efectúa la Administración consiste en determinar el impacto por aumentos o disminuciones de 50 y 100 puntos básicos (pb) en las tasas de interés.

A continuación, se resume el impacto en el ingreso neto de intereses:

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectados:

Diciembre 2019	50pb de Incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
Al 31 de diciembre	204,037	408,073	(204,037)	(408,073)
Promedio del período	326,452	652,903	(326,452)	(652,903)
Máximo del período	537,803	1,075,606	(537,803)	(1,075,606)
Mínimo del período	111,733	223,466	(111,733)	(223,466)

Diciembre 2018	50pb de Incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
Al 31 de diciembre	318,261	636,522	(318,261)	(636,522)
Promedio del período	419,777	839,555	(419,777)	(839,555)
Máximo del período	607,662	1,215,325	(607,662)	(1,215,325)
Mínimo del período	238,847	477,693	(238,847)	(477,693)

Sensibilidad en el patrimonio neto con relación al movimiento de tasas:

Diciembre 2019	50pb de Incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
Al 31 de diciembre	(2,841,107)	(5,408,290)	3,131,803	6,574,589
Promedio del período	(2,829,138)	(5,378,602)	3,126,543	6,571,161
Máximo del período	(2,035,050)	(3,811,624)	3,549,546	7,424,502
Mínimo del período	(3,245,607)	(6,204,228)	2,310,225	4,916,200

Diciembre 2018	50pb de Incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
Al 31 de diciembre	(3,441,343)	(6,583,135)	3,759,481	7,858,918
Promedio del período	(1,546,820)	(2,870,015)	1,785,462	3,827,442
Máximo del período	159,261	451,556	3,759,481	7,858,918
Mínimo del período	(3,441,343)	(6,583,135)	(16,551)	122,031

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de Tasa de Cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las normas contables, este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional. El Banco no posee posiciones propias significativas en monedas extranjeras; sólo mantiene cuentas operativas para atender las demandas de sus clientes.

El siguiente cuadro detalla la exposición de divisas del Banco:

Diciembre 2019						
	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Libra Esterlina, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	Total
Tasa de cambio	570.09	1.12	109.41	1.31	-	-
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	209,405	426,350	689	29,997	22,041	688,482
Total de activos	209,405	426,350	689	29,997	22,041	688,482
Pasivos						
Depósitos a la vista y a plazo	-	351,346	-	-	-	351,346
Total de pasivos	-	351,346	-	-	-	351,346
Posición neta	209,405	75,004	689	29,997	22,041	337,136

Diciembre 2018						
	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Libra Esterlina, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	Total
Tasa de cambio	604.39	1.14	111.01	1.26	-	-
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,289	597,620	1,424	29,984	15,064	657,381
Total de activos	13,289	597,620	1,424	29,984	15,064	657,381
Pasivos						
Depósitos a la vista y a plazo	-	577,250	-	-	-	577,250
Total de pasivos	-	577,250	-	-	-	577,250
Posición neta	13,289	20,370	1,424	29,984	15,064	80,131

Otras monedas incluyen Francos Suizos, Quetzal de Guatemala, Dólar Canadiense y Córdoba Nicaragüense.

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de Tasas de Interés

Es el riesgo de reducción de valor de los activos financieros en las tasas de interés, precios cotizados y otras variables que afecten el valor de esos activos en el mercado.

El Banco tiene una limitada exposición a pérdidas como resultado de una estructura financiera adecuada con respecto a las tasas de interés y de una política conservadora de inversiones.

Para la evaluación y control de cada unidad, el Banco dispone de un Comité de Activos y Pasivos que, bajo políticas definidas por la Junta Directiva, tiene la responsabilidad de analizar mensualmente la sensibilidad a variaciones en las tasas de interés, determinar la estructura de balance, el plazo de las diferentes partidas y las estrategias de inversiones.

A continuación, se presenta la exposición del Banco a los riesgos de tasas de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por lo que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento. Los activos y pasivos presentados no incluyen intereses acumulados por cobrar o pagar, por lo cual sus cifras difieren con las presentadas en el estado consolidado de situación financiera.

Diciembre 2019	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos					
Depósitos a plazo en bancos	74,904,612	-	-	-	74,904,612
Inversiones en valores	20,934,945	3,989,626	511,007	11,801,219	37,236,797
Préstamos	1,382,054,836	54,341,915	31,494,484	153,891,547	1,621,782,782
Total de activos	1,477,894,393	58,331,541	32,005,491	165,692,766	1,733,924,191
Pasivos					
Depósitos de ahorros	2,651,373	-	-	-	2,651,373
Depósitos a plazo	577,422,072	169,555,873	25,471,639	109,091	772,558,675
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	521,858,720	201,764,819	48,783,889	35,500,000	807,907,428
Total de pasivos	1,101,932,165	371,320,692	74,255,528	35,609,091	1,583,117,476
Total de sensibilidad de tasa de interés	375,962,228	(312,989,151)	(42,250,037)	130,083,675	150,806,715
Diciembre 2018	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos					
Depósitos a plazo en bancos	87,869,858	-	-	-	87,869,858
Inversiones en valores	13,704,688	19,483,915	8,904,368	-	42,092,971
Préstamos	1,281,644,372	88,311,706	47,892,640	161,360,157	1,579,208,875
Total de activos	1,383,218,918	107,795,621	56,797,008	161,360,157	1,709,171,704
Pasivos					
Depósitos de ahorros	75,341	-	-	-	75,341
Depósitos a plazo	482,755,226	192,791,126	62,353,765	-	737,900,117
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	507,022,796	185,032,509	60,992,540	38,500,000	791,547,845
Total de pasivos	989,853,363	377,823,635	123,346,305	38,500,000	1,529,523,303
Total de sensibilidad de tasa de interés	393,365,555	(270,028,014)	(66,549,297)	122,860,157	179,648,401

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de Precio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos clasificados a valor razonable contra utilidades integrales (VRCOUI). Para gestionar el riesgo de precio derivado de estas inversiones, el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

El Banco mide si existe deterioro en las inversiones de capital disponibles para la venta cuando hay una disminución significativa y/o por un período de tiempo extendido en el valor razonable con relación a su costo. Esta evaluación es determinada mediante el análisis de diversos factores, tales como: volatilidad histórica del título, desmejoramiento de la calidad crediticia del emisor, perspectivas del entorno económico, de la industria y sector y condiciones del mercado financiero. En la aplicación del análisis de sensibilidad de precios, no es material.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El Banco dedica especial atención a los riesgos asociados a fallas en los procesos operativos por errores, o desviación de los procedimientos o comportamiento inadecuado del personal; indebido o mal funcionamiento de los sistemas tecnológicos o a factores externos que pudiesen comprometer el continuo y buen funcionamiento de las operaciones del Banco. Revisiones periódicas y auditorías a los procedimientos operativos son efectuadas regularmente para fortalecer la eficiencia y el control, y para neutralizar debilidades identificadas. Los manuales correspondientes son actualizados por lo menos una vez al año.

Programas de mantenimiento y planes de contingencia adecuados son mantenidos para la continuidad del negocio, incluyendo las diferentes aplicaciones tecnológicas.

Además de funcionarios dedicados a la seguridad tecnológica, esta área cuenta con asesorías externas y del principal accionista para limitar la posibilidad de que las facilidades tecnológicas puedan ser utilizadas indebidamente por personal o terceros no autorizados.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El Banco tiene un sistema de control interno cuyo funcionamiento es seguido por Personal de Auditoría Interna del Banco y del principal accionista. El Comité de Auditoría y la Junta Directiva dan seguimiento a la implementación de las recomendaciones hechas por esas instancias y por las autoridades reguladoras.

El modelo de Administración de Riesgo Operativo abarca como puntos principales:

- Identificación y evaluación de los riesgos
- Reporte de eventos de pérdidas e incidentes
- Definición de acciones mitigates
- Seguimiento oportuno a la ejecución de planes de acciones definidos por las áreas
- Evaluación del nivel de riesgo operativo en las nuevas iniciativas del Banco, productos y/o servicios y mejoras significativas a los procesos
- Entrenamientos periódicos con las áreas

Las diferentes áreas que participan en forma conjunta para la administración óptima del riesgo operativo son:

- Unidad de Gestión de Riesgo Operacional
- Unidad de Gestión del Riesgo de Tecnología de Información
- Continuidad de Negocios
- Unidad de Gestión de la Seguridad de la Información

Como parte del modelo de Gobierno Corporativo, la estrategia, metodología de trabajo y el seguimiento a los planes de acciones definidos para los eventos y riesgos valorizados como críticos y altos son reportados al Comité de Riesgo de la Junta Directiva.

El Departamento de Auditoría Interna revisa y valida el cumplimiento de las políticas y metodologías definidas y que éstas vayan acorde con la regulación existente, los resultados de esta revisión son presentados al Comité de Auditoría de Junta Directiva.

Administración de Capital

Los reguladores del Banco que son la Superintendencia de Bancos de Panamá y la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, requieren que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base a los activos promedios ponderados en base a riesgo. El Banco cumple con los requerimientos de capital regulatorio a los cuales está sujeto.

El Banco analiza su capital regulatorio considerando los dos pilares de capital, conforme a la interpretación de la Administración del Acuerdo Basilea 1 y el cual está aplicado en las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá en base a los Acuerdos No.001-2015 y No.003-2016.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La estrategia del riesgo de mercado utilizada por el Banco para calcular sus requerimientos de capital cubre los riesgos generales de mercado de las operaciones del Banco, así como los riesgos específicos de posiciones abiertas en monedas y deudas e inversiones en acciones incluidas en el portafolio de riesgo. Los activos son medidos de acuerdo con categorías específicas del riesgo crediticio, siendo asignado un porcentaje medido de riesgo de acuerdo con el monto del capital necesario para cubrir los riesgos mencionados. Diez categorías para medir los riesgos son aplicadas (0%, 10%, 20%, 35%, 50%, 100%, 125%, 150%, 200% y 250%).

Capital Primario (Pilar 1): El mismo comprende el capital pagado en acciones, las reservas declaradas, las utilidades retenidas, donde se entiende capital pagado en acciones aquél representado por acciones comunes emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquéllas identificadas como tales por el Banco provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera.

Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del período y las utilidades no distribuidas correspondientes a períodos anteriores.

Capital Secundario (Pilar 2): el mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas y las reservas no declaradas. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantiene capital secundario.

El cálculo del monto de los Fondos de Capital de un Banco de Licencia General debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se señalan a continuación:

- El capital no consolidado asignado a la agencia en el exterior.
- El capital pagado no consolidado de subsidiarias del Banco.
- El capital pagado de subsidiarias no bancarias. La deducción incluirá los saldos registrados en el activo por el mayor valor pagado - respecto del valor contable - en las inversiones permanentes en sociedades en el país y en el exterior.
- Partidas de activos correspondientes a gastos u otros rubros, que en virtud de las Normas Internacionales de Información Financiera sobre valorizaciones o diversas formas de pérdidas no reconocidas, y también las pérdidas experimentadas en cualquier momento del ejercicio.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los Fondos de Capital de un Banco de Licencia General no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia. No han habido cambios materiales en la administración del capital del Banco durante el período de los estados financieros consolidados emitidos al 31 de diciembre de 2019. El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el período terminado el 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, que se detalla como sigue:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Capital Primario (Pilar 1)		
Acciones comunes	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital	150,000	150,000
Utilidades no distribuidas	41,133,012	41,611,142
Reserva activos financieros a valor razonable	-	80,532
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	296,986	(1,575,152)
Otros activos Intangibles	(4,420,703)	(5,409,947)
Activos por impuestos diferidos	(2,269,835)	(1,855,528)
Total de capital primario	<u>170,678,460</u>	<u>165,788,047</u>
Reserva dinámica de créditos	<u>32,956,073</u>	<u>32,311,446</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>203,634,533</u>	<u>198,099,493</u>
Total de activos ponderados por riesgo operativo (Acuerdo 11-2018)	<u>44,648,607</u>	
Total de activos ponderados por riesgo de crédito neto de deducciones (Acuerdo 3-2016)	<u>1,633,204,094</u>	<u>1,597,052,518</u>
Indicadores	Mínimos	Mínimos
Total de Pilar I comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	<u>12.14%</u> <u>8%</u>	<u>12.40%</u> <u>8%</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>8.62%</u> <u>2%</u>	<u>8.77%</u> <u>2%</u>

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Efectivo	1,122,105	944,524
Depósitos a la vista en bancos	163,760,872	129,325,227
Depósitos a plazo en bancos (1)	75,000,000	88,000,000
	<u>239,882,977</u>	<u>218,269,751</u>
Menos:		
Reserva pérdida esperada en depósitos colocados	(95,388)	(130,142)
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>239,787,589</u>	<u>218,139,609</u>
Intereses por cobrar menores a 90 días	31,986	35,183
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>239,819,575</u>	<u>218,174,792</u>

7. Inversiones en Valores

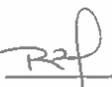
Las inversiones en valores y otros activos financieros se detallan a continuación.

El valor razonable de las inversiones en valores se detalla como sigue:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Inversiones a valor razonable contra otras utilidades integrales (VRCOUI)		
Títulos de deuda – privada	27,749,115	10,383,443
Títulos de deuda – gubernamental	9,457,622	31,622,913
Acciones de capital	76,075	86,615
Reserva para pérdidas en inversiones	(46,016)	-
Más: Intereses por cobrar	108,989	344,122
	<u>37,345,785</u>	<u>42,437,093</u>

El movimiento de las inversiones es el siguiente:

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Saldo al inicio del año	42,092,971	44,313,757
Compras	45,305,463	34,418,258
Redenciones y vencimientos	(52,390,289)	(35,258,513)
Ganancia transferida a resultados	405,377	-
Cambio neto en valor razonable	1,869,290	(1,380,531)
Saldo a fin de año	<u>37,282,812</u>	<u>42,092,971</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco realizó ventas de valores disponibles para la venta por US\$32,340,289 resultando una ganancia neta realizada de US\$405,377, que se incluye en el estado consolidado de resultados. Adicionalmente, el Banco presenta ganancias no realizadas para los valores disponibles para la venta, por US\$296,968 las cuales se presentan en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019, títulos de deuda privada y gubernamental por US\$19,800,000 fueron redimidos.

8. Préstamos

El detalle de cartera de préstamos por actividad económica se presenta a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Industrial	382,222,062	337,615,270
Comercial	372,075,064	385,561,385
Bancos e instituciones financieras	391,976,823	342,175,946
Servicios	304,162,196	312,779,098
Infraestructura y construcción	110,408,996	104,401,941
Agricultura	46,137,917	80,566,830
Ganadería	6,000,000	7,038,838
Consumo	8,799,726	9,069,568
Más: Intereses por cobrar	8,348,259	7,943,948
	<u>1,630,131,043</u>	<u>1,587,152,824</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera de préstamos garantizada con efectivo ascendía a US\$77,839,784 (31 de diciembre de 2018: US\$67,038,348).

El movimiento de la reserva para pérdidas en préstamos se detalla a continuación:

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Saldo al inicio del año	20,785,837	20,721,758
Ajuste por implementación de NIIF9	-	7,995,685
Provisión cargada a gastos	5,050,000	4,957,571
Préstamos castigados	(5,866,614)	(12,908,622)
Recuperaciones	437,985	19,445
Saldo al final del año	<u>20,407,208</u>	<u>20,785,837</u>

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros cuyo perfil de vencimiento se presenta a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Menos de un año	305,024	573,554
De 1 a 5 años	21,487,079	8,741,167
Más de 5 años	8,607,318	351,317
	<u>30,399,421</u>	<u>9,666,038</u>

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

9. Propiedades, Equipos y Mejoras

Las propiedades, equipos y mejoras se resumen a continuación:

		Diciembre 2019							
		Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Obras en Proceso	Total
Costo									
Al inicio del período		782,900	12,461,515	120,950	1,618,696	4,787,593	5,167,755	120,451	25,059,860
Adiciones		-	2,994,039	-	77,704	312,792	120,451	26,772	3,531,758
Ventas y descartes		-	-	(25,000)	(6,267)	(2,060,138)	-	(147,223)	(2,238,628)
Al final del período		<u>782,900</u>	<u>15,455,554</u>	<u>95,950</u>	<u>1,690,133</u>	<u>3,040,247</u>	<u>5,288,206</u>	<u>-</u>	<u>26,352,990</u>
Depreciación y amortización acumuladas									
Al inicio del período		-	1,487,656	90,856	1,469,077	4,336,130	1,873,471	-	9,257,190
Gasto del período		-	1,015,426	8,150	71,463	311,795	324,589	-	1,731,423
Ventas y descartes		-	(779,683)	(20,000)	(6,256)	(2,034,671)	-	-	(2,840,610)
Al final del período		-	<u>1,723,399</u>	<u>79,006</u>	<u>1,534,284</u>	<u>2,613,254</u>	<u>2,198,060</u>	<u>-</u>	<u>8,148,003</u>
Saldo neto		<u>782,900</u>	<u>13,732,155</u>	<u>16,944</u>	<u>155,849</u>	<u>426,993</u>	<u>3,090,146</u>	<u>-</u>	<u>18,204,987</u>
		Diciembre 2018							
		Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Obras en Proceso	Total
Costo									
Al inicio del período		782,900	12,461,515	96,000	1,618,073	4,750,073	5,128,320	39,436	24,876,317
Adiciones		-	-	24,950	58,518	195,183	-	177,824	456,475
Ventas y descartes		-	-	-	(57,895)	(157,663)	39,435	(96,809)	(272,932)
Al final del período		<u>782,900</u>	<u>12,461,515</u>	<u>120,950</u>	<u>1,618,696</u>	<u>4,787,593</u>	<u>5,167,755</u>	<u>120,451</u>	<u>25,059,860</u>
Depreciación y amortización acumuladas									
Al inicio del período		-	1,251,913	86,177	1,445,747	4,192,767	1,554,999	-	8,531,603
Gasto del período		-	235,743	4,679	81,220	300,564	318,472	-	940,678
Ventas y descartes		-	-	-	(57,890)	(157,201)	-	-	(215,091)
Al final del período		-	<u>1,487,656</u>	<u>90,856</u>	<u>1,469,077</u>	<u>4,336,130</u>	<u>1,873,471</u>	<u>-</u>	<u>9,257,190</u>
Saldo neto		<u>782,900</u>	<u>10,973,859</u>	<u>30,094</u>	<u>149,619</u>	<u>451,463</u>	<u>3,294,284</u>	<u>120,451</u>	<u>15,802,670</u>

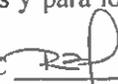
10. Activos Intangibles

El movimiento de licencias y programas informáticos se presenta a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Saldo neto al inicio del año	5,409,947	6,616,521
Adiciones	475,950	343,495
Retiros	(33,646)	-
Amortización del año	<u>(1,431,548)</u>	<u>(1,550,069)</u>
Saldo neto al final del período	<u>4,420,703</u>	<u>5,409,947</u>

La vida útil de estos activos ha sido estimada por la Administración en 3 años y para los módulos nuevos de SAP de 5 a 15 años.

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 2019

Descripción	Vida Útil	Monto Bruto	Amortización Acumulada	Saldo en Libros
Licencias y programas	5 - 15 años	7,919,113	(4,119,051)	3,800,062
Licencias y programas	3 años	3,527,899	(2,907,258)	620,641
		<u>11,447,012</u>	<u>(7,026,309)</u>	<u>4,420,703</u>

Diciembre 2018

Descripción	Vida Útil	Monto Bruto	Amortización Acumulada	Saldo en Libros
Licencias y programas	5 - 15 años	7,983,892	(3,241,618)	4,742,274
Licencias y programas	3 años	6,061,423	(5,393,750)	667,673
		<u>14,045,315</u>	<u>(8,635,368)</u>	<u>5,409,947</u>

11. Impuestos

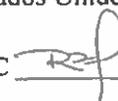
Miami

Para propósitos de determinar la renta gravable, los ingresos no efectivamente relacionados con transacciones o negocios realizados en los Estados Unidos de América no están sujetos a impuesto sobre la renta y el gasto de intereses es calculado con base en el costo de las obligaciones denominadas en dólares estadounidenses.

De acuerdo a la legislación fiscal vigente, la tasa impositiva para 2019 y diciembre 2018 en Miami es 21%, respectivamente; sin embargo, existen otros factores que inciden en el cálculo de la tasa impositiva.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco registró un impuesto sobre la renta diferido activo por US\$0.00 (31 de diciembre de 2018: US\$162,894) como resultado de análisis efectuado en su Agencia de Miami. Al realizar el análisis de la realización del impuesto diferido activo, la Administración de la Agencia considera si es probable que alguna o toda la porción del impuesto diferido activo no sea realizable. La realización o no del impuesto diferido activo depende de la generación futura de ingresos gravables durante los periodos en los que las diferencias temporales se convierten en deducibles. La Administración de la Agencia considera el detalle de reversiones del impuesto diferido activo y pasivo, proyecciones de ingresos gravables futuros, planeación de estrategias fiscales al realizar esta evaluación. Basados en los niveles de ingresos gravables históricos y las proyecciones de ingresos gravables futuros para los periodos, en que el impuesto diferido activo será deducible, la administración de la Agencia considera que es probable que pueda realizar los beneficios de estas diferencias temporales deducibles. La Agencia ha realizado los cálculos respectivos y ha estimado que incurrirá en impuesto sobre la renta federal y estatal de los Estados Unidos de América.

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

12. Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Adelanto por financiamiento de carta de crédito	642,678	232,853
Fondo de cesantía	1,177,340	1,058,665
Otras cuentas por cobrar a clientes	1,951,864	501,381
Gastos pagados por anticipado	1,712,309	1,447,228
Desarrollo de proyectos en proceso	1,474,111	1,590,618
Bienes recibidos en pago de obligaciones y con derecho a cobro	16,582,646	16,356,333
Activos por derecho a cobro por adjudicar	29,545,766	26,162,945
Activos y equipos disponibles para la venta	370,421	323,094
Otros	4,253,020	3,792,192
	<u>57,710,155</u>	<u>51,465,309</u>

13. Financiamientos Recibidos

Un detalle de los financiamientos recibidos se presenta a continuación:

<u>Acreedor</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor en Libros</u>	
		Diciembre 2019	Diciembre 2018
Atlantic Forfaiting	Varios hasta Diciembre 2020	995,498	2,985,347
Bac Florida Bank	Varios hasta Abril 2020	2,986,495	10,946,273
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Varios hasta Diciembre 2020	56,634,530	34,331,494
Banco de Crédito e Inversiones	Enero 2020	4,745,151	-
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	Varios hasta Octubre 2020	39,819,938	19,902,315
Banco Pichincha C.A.	Varios hasta Febrero 2019	-	4,975,579
Bank Negara, N.Y.	Diciembre 2019	-	4,975,579
Bank of America	Varios hasta Julio 2020	18,185,198	21,358,132
Banque Cantonale Vaudoise	Abril 2020	9,767,879	-
Barclays Bank	Noviembre 2019	-	9,951,158
Caixabank	Julio 2020	9,575,785	-
Calvert Imparet Capital	Octubre 2023	9,954,985	-
Cargill Financial Services	Varios hasta Diciembre 2022	40,875,521	70,691,588
Citibank, N. Y.	Varios hasta Agosto 2019	-	9,951,158
Cobank	Varios hasta Diciembre 2020	72,396,091	45,912,854
Credit Commodity Corp	Varios hasta Diciembre 2020	45,517,773	42,999,196
Credit Suisse	Julio 2022	99,549,846	99,511,577
DEG	Mayo 2023	21,776,529	24,877,894
Deutsche Bank A.G. NY	Varios hasta Junio 2020	66,326,435	99,511,577
Eco Business Fund	Varios hasta Diciembre 2024	27,763,346	21,892,547
Huntington National Bank	Septiembre 2019	-	7,060,182
London Forfaiting	Noviembre 2020	3,484,245	6,965,810
Proparco	Enero 2028	25,385,211	28,360,799
Sumitomo Mitsui Banking	Varios hasta Abril 2020	45,295,180	39,804,631
UBS	Junio 2020	9,582,261	-
Unicredit Group	Marzo 2021	2,798,166	4,195,636
Wells Fargo Bank, N.A.	Varios hasta Febrero 2020	46,788,428	59,010,365
Zurcher Kantonalbank	Varios hasta Julio 2020	12,518,937	14,092,614
Más Intereses por pagar		9,520,466	8,575,699
		<u>682,243,894</u>	<u>692,840,004</u>

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantiene obligaciones garantizadas con valores disponibles para la venta. Las tasas de interés anual para los financiamientos recibidos al 31 de diciembre de 2019 oscilaban entre 2.12% y 6.21% (31 de diciembre de 2018: 2.64% y 6.86%).

En el contexto de los estados financieros consolidados El Banco está en cumplimiento de las condiciones pactadas en facilidades de crédito bajo contrato, las cuales incluyen condiciones financieras de liquidez (relación de activos líquidos, depósitos, porcentaje de liquidez regulatoria), calidad de activos (porcentaje de morosidad bruta, cobertura de reservas, porcentaje de cartera en mención especial) y capitalización (vulnerabilidad patrimonial o riesgo abierto, porcentaje de grandes exposiciones, adecuación de capital).

14. Obligaciones por Deuda Emitida

A través de la Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores CNV No.246-08 de 5 de agosto de 2008 se hace Oferta Pública de Bonos Corporativos con un valor nominal de hasta cien millones de dólares (US\$100,000,000), emitidos en forma global, rotativa, nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de mil dólares (US\$1,000). Los bonos estarán respaldados por el crédito general de Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y los mismos podrán ser redimidos anticipadamente a opción del Emisor, cumplidos los dos (2) años de la fecha de emisión.

Igualmente a través de la Resolución de la Comisión Nacional de Valores de Panamá CNV No.68-09 de 3 de marzo de 2009 se hace oferta pública de VCNs con un valor nominal de hasta cien millones de dólares (US\$100,000,000), emitidos en forma global, rotativa, nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de mil dólares (US\$1,000). Los VCNs estarán respaldados por el crédito general del Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y los mismos no podrán ser redimidos anticipadamente por el Emisor.

En el año 2014, mediante la Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores SMV No.372-14 de 14 de agosto de 2014 se hace oferta pública de Bonos Corporativos con un valor nominal de hasta doscientos millones de dólares (US\$200,000,000), emitidos en forma global, rotativa, nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de mil dólares (US\$1,000). Los bonos estarán respaldados por el crédito general de Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y los mismos podrán ser redimidos anticipadamente a opción del Emisor, cumplidos los dos (2) años de la fecha de emisión.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El Banco mantenía bonos y VCNs, como sigue:

Bonos Corporativos						Diciembre 2019	Diciembre 2018
Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento		
SMV No.372-14	14-ago-14	B	Fitch Ratings	A-(pan)	29-sep-19	-	4,999,652
SMV No.372-14	14-ago-14	C	Fitch Ratings	A-(pan)	19-nov-21	40,000,000	39,997,219
SMV No.372-14	14-ago-14	D	Fitch Ratings	A-(pan)	12-dic-21	4,954,000	4,953,656
SMV No.372-14	14-ago-14	E	Fitch Ratings	A-(pan)	22-ene-22	5,000,000	4,999,652
SMV No.372-14	14-ago-14	F	Fitch Ratings	A-(pan)	24-feb-22	5,000,000	4,999,652
SMV No.372-14	14-ago-14	G	Fitch Ratings	A-(pan)	06-may-22	5,000,000	4,999,652
SMV No.372-14	14-ago-14	I	Fitch Ratings	A-(pan)	06-may-20	1,150,000	1,149,920
SMV No.372-14	14-ago-14	K	Fitch Ratings	A-(pan)	08-may-20	1,390,000	1,389,903
SMV No.372-14	14-ago-14	L	Fitch Ratings	A-(pan)	14-ago-22	3,000,000	2,999,791
SMV No.372-14	14-ago-14	M	Fitch Ratings	A-(pan)	14-ene-23	3,000,000	2,999,791
SMV No.372-14	14-ago-14	N	Fitch Ratings	A-(pan)	13-dic-22	3,000,000	2,999,791
CNV No.246-08	14-ago-14	O	Fitch Ratings	A-(pan)	23-may-22	1,000,000	-
CNV No.246-08	14-ago-14	P	Fitch Ratings	A-(pan)	10-jun-22	1,500,000	-
CNV No.246-08	14-ago-14	Q	Fitch Ratings	A-(pan)	03-jul-22	1,500,000	-
CNV No.246-08	14-ago-14	R	Fitch Ratings	A-(pan)	26-ago-24	5,020,000	-
						80,514,000	76,488,679

Valores Comerciales Negociables

Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FU	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	19-ene-19	-	4,999,652
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FV	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	18-feb-19	-	1,999,861
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FW	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	01-sep-19	-	1,114,922
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FX	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	08-sep-19	-	1,649,885
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FY	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	12-sep-19	-	1,999,861
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FZ	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	20-oct-19	-	1,244,913
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GA	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	19-sep-19	-	3,219,776
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GB	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	26-sep-19	-	999,930
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GC	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	24-oct-19	-	2,916,797
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GD	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	27-abr-19	-	1,999,862
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GE	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	29-may-19	-	1,149,921
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GF	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	15-jun-19	-	2,999,792
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GG	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	17-jun-19	-	2,999,792
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GH	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	24-jun-19	-	1,499,897
CNV No. 68-09	03-mar-09	GM	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	24-may-20	2,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	GN	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	11-jun-20	3,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	GR	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	22-jun-20	2,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	GS	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	11-ene-20	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	GT	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	18-ene-20	5,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	GU	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	16-jul-20	5,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	GV	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	22-ene-20	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	GW	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	08-ago-20	1,500,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	GX	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	15-feb-20	2,500,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	GY	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	20-ago-20	1,200,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	GZ	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	03-abr-20	1,045,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HA	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	03-jul-20	1,650,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HB	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	09-jun-20	2,150,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HC	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	09-nov-20	2,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HD	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	17-mar-20	3,130,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HE	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	24-mar-20	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HF	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	05-abr-20	2,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HG	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	03-oct-20	3,100,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HH	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	18-oct-20	1,130,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HI	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	26-abr-20	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HJ	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	26-oct-20	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HK	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	25-may-20	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HL	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	22-nov-20	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HO	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	20-jun-20	2,915,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HM	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	13-jun-20	6,250,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	HN	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL I pa	10-dic-20	1,000,000	-
						\$4,670,000	30,794,861

Total de deuda emitida
Más: Intereses por pagar
Total de deuda emitida más Intereses

135,184,000	107,283,540
112,244	58,952
135,296,244	107,342,492

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2019, las tasas de interés anual para bonos corporativos oscilaban entre 4.50% y 6.00% (31 de diciembre de 2018: 4.50% y 5.75%). Para los Valores Comerciales Negociables las tasas oscilaban entre 3.88% y 4.00% (31 de diciembre de 2018: 3.50% y 3.88%).

15. Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Gastos acumulados por pagar	3,595	21,000
Obligaciones por relaciones a terceros	252,373	247,028
Depósitos en garantía – arrendamiento financiero	204,065	168,607
Operaciones pendientes de aplicar depósitos y otras cuentas	6,077,701	1,085,728
Provisión para riesgo crediticio fuera de balance y litigios legales	-	284,413
Obligaciones pendientes con proveedores	467,378	1,028,057
Aportes al fondo de jubilación	1,492,593	1,328,472
Cuentas por pagar -varias	3,436,295	756,982
Provisiones para beneficios laborales	2,299,194	2,007,217
Impuesto sobre la renta por pagar	1,348,495	1,190,014
Créditos diferidos	708,754	817,482
Otros	5,821,376	5,158,480
	<u>22,111,819</u>	<u>14,093,480</u>

16. Plan de Ahorro para Retiro

El Banco adoptó un plan de ahorro voluntario para retiro de contribuciones definidas en el cual el Banco aporta dos veces la cantidad que aportan los empleados hasta un máximo de un 10% de aporte patronal de los salarios mensuales, con excepción de la Agencia de Miami que es hasta un 6% de aporte patronal de los salarios mensuales. En el plan participan todos los empleados que laboran en el Banco y decidan afiliarse al beneficio. Para realizar retiros a los aportes del plan, el empleado deberá cumplir por lo menos una de las siguientes condiciones, para poder retirar la contribución realizada por el Banco en su favor:

- (a) Haber optado por una jubilación;
- (b) Haberse retirado del Banco;
- (c) Haber sufrido incapacidad total y permanente debidamente certificada por la Caja de Seguro Social o
- (d) Haber fallecido, en cuyo caso se entregará por la porción a la que tenga derecho al / los beneficiarios.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La contribución del Banco y sus Subsidiarias a este plan durante el período terminado el 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$669,875 (31 de diciembre de 2018: US\$774,202). Este plan es administrado por un tercero independiente del Banco. Este gasto se incluye en el estado consolidado de resultados en el rubro de salarios y otros gastos de personal.

17. Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes se resume así:

	Diciembre 2019		Diciembre 2018	
	Cantidad de acciones	Monto	Cantidad de acciones	Monto
Acciones autorizadas y emitidas				
Saldo al inicio del periodo	13,278,700	132,787,000	13,278,700	132,787,000
Acciones emitidas	-	-	-	-
Saldo al inicio final del periodo	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>

El Banco mantiene capital autorizado de 13,278,700 acciones con valor nominal de US\$10 cada una.

Al 31 de diciembre de 2019, los fondos de capital del Banco representaban el 12.14% (31 de diciembre de 2018: 12.40%) de los activos ponderados en base a riesgos calculados conforme a la interpretación de la Administración del Acuerdo Basilea I y del Acuerdo No.1-2015 que requiere mantener fondos de capital no menor del 8% de sus activos ponderados en base a riesgos.

18. Arrendamientos

Activos por Derecho de Uso, ver Nota 9.

	Diciembre 2019
Propiedad, planta y equipo propio	12,461,515
Activos por derecho de uso	<u>2,994,039</u>
	<u>15,455,554</u>

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos por derecho de uso se detallan a continuación:

Saldo de 1 de enero de 2019	3,773,722
Depreciación del período	<u>(779,683)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>2,994,039</u>

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	Diciembre 2019			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libras	Flujos no descontados
Pagadero en Dólares	9.32%	2025	3,139,450	3,765,759
Total de pasivos por arrendamientos			<u>3,139,450</u>	<u>3,765,759</u>

Los pasivos por arrendamientos incluidos en estado de situación financiera se clasifican de la siguiente manera:

Diciembre 2019	
Corrientes	671,617
No corrientes	<u>2,467,833</u>
	<u>3,139,450</u>

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

Diciembre 2019	
Hasta un año	876,457
De 1 a 3 años	1,660,188
De 3 a 5 años	983,269
Mayores a 5 a	<u>245,845</u>
	<u>3,765,759</u>

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

	Diciembre 2019
Intereses por arrendamientos	<u>247,624</u>
	<u>247,624</u>

Saldos reconocidos en el estado de flujo de efectivo:

	Diciembre 2019
Total de salida de efectivo por arrendamientos	881,897

19. Compromisos y Contingencias

Contingencias

Impuesto sobre la Renta, BICSA Costa Rica

BICSA SERVICIOS, S.A., como entidad sobreviviente del grupo de empresas que conformaron BICSA Corporación Financiera, S.A., fue condenada por el Tribunal Fiscal Administrativo al pago del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales de 1999 hasta 2004. En estricto respeto del plazo para efectuar la cancelación, la suma de US\$1,243,985 aducida en la condenatoria fue pagada por BICSA el 29 de noviembre de 2013, con cargo a la provisión que se mantenía para el caso. Sin perjuicio de que el pago se efectuó para evitar otras sanciones, dada la inconformidad que la institución mantenía con tal alcance, ya se había interpuesto previamente un proceso judicial contencioso administrativo, para que se declarara la nulidad absoluta e ineficacia de la resolución determinativa No. DT10R-11-08 de la Dirección de Grandes Contribuyentes, la resolución No. AU-10-4-135-08, el fallo del Tribunal Administrativo No.035-2012 y la resolución No. SFGCN-AL-075-12, todas derivadas del Traslado de Cargos número 2752000016446 del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 1999-2004. Junto con la devolución de las sumas objetadas, con intereses, se reclaman adicionalmente daños y perjuicios por una cifra actualmente indeterminada, pero que se determinaría en ejecución de una eventual sentencia favorable. En respuesta a esta acción, el Estado Costarricense inició el 28 de enero de 2014 un proceso contencioso administrativo contra el Banco (Proceso de Lesividad), refiriéndose a la parte ganada por BICSA en sede administrativa. A fin de gestionar mejor las dos acciones, se propuso la acumulación de los procesos, y en marzo de 2015, se logró que el Tribunal Contencioso Administrativo decretara la acumulación de los mismos.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Compromisos

Los instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera del estado consolidado de situación financiera se detallan a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Cartas de crédito – “stand-by”	59,475,282	92,643,611
Cartas de crédito comerciales confirmadas	23,060,922	21,191,897
Garantías emitidas	79,946,379	38,527,404
	<u>162,482,583</u>	<u>152,362,912</u>

20. Otras Comisiones y Otros Ingresos

El desglose de los ingresos por otras comisiones y otros ingresos se presenta a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Otras comisiones sobre:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	1,776,307	1,314,317
Transferencias	607,222	560,036
Servicios de cuenta corriente	86,082	100,629
Avales y garantías	8,176	272,265
Compra y venta de moneda extranjera	335,972	29,244
Comisiones por estructuración de préstamo	25,000	13,720
Comisión de agente administrativo	78,937	140,000
Otros	1,609,830	93,412
	<u>4,527,526</u>	<u>2,523,623</u>
Otros ingresos:		
Por venta de activos fijos	1,216,802	42,958
Por operaciones de factoraje	25,542	21,734
Otros ingresos – varios	1,033,678	663,918
	<u>2,276,022</u>	<u>728,610</u>

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

21. Gastos por Comisiones y Gastos Generales y Administrativos

El detalle de gastos por comisiones y gastos generales y administrativos se presenta a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Gastos por comisiones:		
Corresponsalia bancaria	304,434	284,663
Otras comisiones	493,349	411,135
	<u>797,783</u>	<u>695,798</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios	11,818,128	11,415,784
Prestaciones laborales	1,968,574	1,666,097
Beneficios a empleados	1,078,081	1,083,913
Plan de ahorro para retiro (Nota 16)	780,043	774,202
Capacitación	138,201	164,029
Plan de remuneración mixta	314,462	321,455
Otros	68,901	63,009
	<u>16,166,390</u>	<u>15,488,489</u>
	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Otros gastos generales y administrativos:		
Gastos administrativos de oficinas representación	211,314	222,834
Viajes y transporte	241,725	167,649
Electricidad y teléfono	836,614	865,540
Servicios técnicos de software	2,103,663	1,594,244
Reparaciones y mantenimiento	905,631	883,118
Impuestos	1,428,593	2,301,292
Papelaría y útiles de oficina	66,724	84,854
Comunicaciones y correo	95,676	127,248
Seguros	225,656	82,881
Otros	1,397,943	972,378
	<u>7,513,539</u>	<u>7,302,038</u>

22. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco realizó transacciones en el curso ordinario del negocio con partes relacionadas tales como accionistas, directores y personal gerencial clave. Los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones significativas con partes relacionadas:

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Activos:				
Depósitos en bancos:				
A la vista en la Matriz - BCR (1)	-	-	14,361	407,681
Préstamos-personal clave BICSA	616,090	712,788	-	-
Intereses acumulados por cobrar	923	2,362	-	-
(1) Banco de Costa Rica (Matriz)				
(1) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada				

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Depósitos recibidos:				
Depósitos a la vista -Personal clave BICSA	292,667	133,879	-	-
Depósitos a la vista de Matriz - BCR (1)	-	-	3,497,185	3,765,008
Depósitos a la vista de relacionada - BNCR (2)	-	-	381,754	370,512
Depósitos a plazo - Personal clave BICSA	311,108	391,587	-	-
Depósitos a plazo de Matriz - BCR (1)	-	-	13,460,000	2,770,000
Depósitos a plazo de relacionada - BNCR (2)	-	-	38,920,000	27,090,000
Intereses acumulados por pagar	3,411	9,749	3,153	1,117
Compromisos y contingencias:				
Cartas de créditos comerciales de Matriz - BCR (1)	6,540	-	-	-
Cartas de créditos comerciales de relacionada- BNCR (2)	1,176,909	-	-	-
(1) Banco de Costa Rica (Matriz)				
(1) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada				

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones relacionadas:

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Ingresos por intereses sobre:				
Préstamos - Personal clave Bicsa	27,072	31,703	-	-
Préstamos de la Matriz - BCR (1)	-	-	-	-
Préstamos de relacionada - BNCR (2)	-	-	-	-
Gasto de intereses sobre:				
Depósitos - Personal clave Bicsa	12,329	16,608	-	-
Depósitos de la Matriz - BCR (1)	-	-	134,884	224,210
Depósitos de relacionada - BNCR (2)	-	-	846,988	322,841
Gastos generales y administrativos:				
	Directores y Gerencial	Personal Clave		
	Diciembre 2019	Diciembre 2018		
Salarios a personal ejecutivo clave Bicsa - corto plazo	2,810,438	2,771,588		
Diets de directores - corto plazo	68,900	63,009		
Otros gastos de personal ejecutivo clave Bicsa - largo plazo	230,828	231,840		

23. Administración de Contratos Fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por US\$83,125,602 (31 de diciembre de 2018: US\$129,579,232). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

Al 31 de diciembre de 2019, la subsidiaria BICSA Capital, S. A. mantenía en administración efectivo y cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendía a un total de US\$204,120,165 (31 de diciembre de 2018: US\$80,592,968).

24. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

DGS 

RRBC 

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de grados de juicio variables que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

El Banco establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Administración del Banco pueda acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye los instrumentos valuados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto, modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas al estimar las tasas de descuento. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes. Un resumen del valor en libros y el valor razonable estimado de activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	Diciembre 2019			Diciembre 2018		
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel de jerarquía	Valor en libros	Valor razonable	Nivel de jerarquía
Activos						
Depósitos a la vista en bancos	163,760,872	129,325,227	-	129,325,227	129,325,227	-
Depósitos a plazo en bancos	74,936,598	87,905,041	-	87,905,041	87,905,041	-
Préstamos, neto	<u>1,609,369,757</u>	<u>1,565,880,718</u>	2	<u>1,565,880,718</u>	<u>1,565,880,718</u>	2
	<u>1,848,067,227</u>	<u>1,783,110,986</u>		<u>1,783,110,986</u>	<u>1,783,110,986</u>	
Pasivos						
Depósitos a la vista	110,140,790	116,127,692	-	116,127,692	116,127,692	-
Depósitos de ahorros	2,651,373	75,341	-	75,341	75,341	-
Depósitos a plazo	779,045,305	744,067,941	2	744,067,941	744,067,941	2
Financiamientos recibidos	682,243,894	692,840,004	2	692,840,004	692,840,004	2
Obligaciones por deuda emitida	<u>135,296,244</u>	<u>107,342,492</u>	2	<u>107,342,492</u>	<u>107,342,492</u>	2
	<u>1,709,377,606</u>	<u>1,660,453,470</u>		<u>1,660,453,470</u>	<u>1,660,453,470</u>	

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación, se analizan los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable considerando los datos de entrada y técnicas de valorización utilizados.

<u>Descripción</u>	Diciembre 2019			<u>Total</u>
	<u>Nivel 1</u>	<u>Medición a Valor Razonable</u>		
		<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Títulos de deuda - privada	-	27,705,601	-	27,705,601
Títulos de deuda - gubernamental	6,988,342	2,467,967	-	9,456,309
Acciones de capital	-	74,886	-	74,886
	(1) 6,988,342	30,248,454	-	37,236,796

<u>Descripción</u>	Diciembre 2018			<u>Total</u>
	<u>Nivel 1</u>	<u>Medición a Valor Razonable</u>		
		<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Títulos de deuda - privada	2,982,509	7,400,934	-	10,383,443
Títulos de deuda - gubernamental	3,234,630	28,388,283	-	31,622,913
Acciones de capital	-	86,615	-	86,615
	(1) 6,217,139	35,875,832	-	42,092,971

(1) No incluye intereses por cobrar

Para inversiones en valores que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores, publicado en sistemas electrónicos de información bursátil, o provisto por proveedores de precios. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado.

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificadas dentro del Nivel 2:

<u>Instrumentos Financieros</u>	<u>Técnicas de Valoración y Datos de Entradas Utilizados</u>
Inversiones en valores	Se utiliza el método de flujos de efectivo futuros descontados. El modelo utilizado para valorar instrumentos de renta fija es en base a los flujos de los instrumentos, su plazo remanente, a la fecha de valuación, y descuenta los flujos por una tasa compuesta de la suma de las siguientes variables: - Tasas de referencia de mercado - Spread de ajustes de factores de mercado - Precios de mercado observables
Depósitos a plazo en bancos, depósitos de clientes a la vista y de ahorro	Su valor razonable representa el monto por cobrar/pagar a la fecha del balance.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 2:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Préstamos	El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos a plazo de clientes, financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevos depósitos a plazo, financiamientos y obligaciones por deuda emitida con vencimiento remanente similar.

25. Información de Segmentos

La Gerencia utiliza la siguiente información de segmento en base a los negocios del Banco para sus análisis financieros:

El Banco orienta su gestión de los negocios a la Banca Corporativa y con énfasis en el financiamiento de Comercio Exterior, lo cual realiza tanto en el mercado local como en el extranjero; así mismo mantiene negocio de descuento de facturas (factoring) y arrendamiento financiero. El Comité de Activos y Pasivos monitorea la gestión por segmentos, para lo cual evalúa su desempeño periódicamente. En atención a lo anterior, el Comité ALCO del Banco administra su gestión de negocios, en los segmentos que se presentan en el cuadro a continuación:

	Diciembre 2019					Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	32,801,712	65,294,415	9,634,409	17,946,056	(11,974,336)	113,702,256
Gastos de intereses	(23,294,686)	(44,896,053)	(5,473,562)	(11,534,234)	11,974,336	(73,224,199)
Provisiones	(1,928,080)	(3,537,005)	(1,084,616)	1,075,209	140,878	(5,333,614)
Otros ingresos netos	5,790,352	231,134	1,195,197	500,789	(577,026)	7,140,446
Gastos generales y administrativos	(9,852,428)	(12,760,286)	(1,948,752)	(6,170,151)	840,000	(29,891,617)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>3,516,870</u>	<u>4,332,205</u>	<u>2,322,676</u>	<u>1,817,669</u>	<u>403,852</u>	<u>12,393,272</u>
Total de activos	<u>862,260,713</u>	<u>956,508,770</u>	<u>166,971,078</u>	<u>365,712,904</u>	<u>(367,283,804)</u>	<u>1,984,169,661</u>
Total de pasivos	<u>593,135,890</u>	<u>1,040,499,097</u>	<u>150,247,494</u>	<u>317,107,165</u>	<u>(353,585,524)</u>	<u>1,747,404,122</u>

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 2018					Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	
	Ingresos por intereses y comisiones	29,827,181	63,611,282	7,447,984	17,289,831	
Gastos de intereses	(18,565,495)	(39,593,918)	(4,635,889)	(10,761,805)	9,770,561	(63,786,546)
Provisiones	(4,071,350)	(3,651,005)	(52,393)	354,157	-	(7,420,591)
Otros ingresos netos	5,019,721	(1,015,335)	188,075	851,864	(1,380,093)	3,664,232
Gastos generales y administrativos	(8,981,443)	(13,064,854)	(1,157,165)	(5,337,266)	-	(28,540,728)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>3,228,614</u>	<u>6,286,170</u>	<u>1,790,612</u>	<u>2,396,781</u>	<u>(1,380,093)</u>	<u>12,322,084</u>
	Diciembre 2018					
Total de activos	<u>782,533,719</u>	<u>988,656,546</u>	<u>95,819,251</u>	<u>370,512,398</u>	<u>(313,616,924)</u>	<u>1,923,904,990</u>
Total de pasivos	<u>587,709,875</u>	<u>1,004,101,653</u>	<u>80,722,214</u>	<u>327,131,129</u>	<u>(299,519,185)</u>	<u>1,700,145,686</u>

26. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se detallan a continuación:

(a) *Ley Bancaria*

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos 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 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito en base a lineamientos regulatorios. En caso que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio. (Véanse provisiones específicas).

(b) *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.

(c) *Ley de Fideicomiso*

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(d) 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 se encuentran en proceso de adecuación al Acuerdo No.4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo No.8-2013, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

(e) Bienes Adjudicados

Para efectos regulatorios, la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo, el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma, el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; y b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año	10%
Segundo año	20%
Tercer año	35%
Cuarto año	15%
Quinto año	10%

Las reservas regulatorias antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial. El saldo de esta reserva se presenta en el patrimonio por US\$2,479,353 (31 de diciembre de 2018: US\$828,776).

(f) Provisiones Específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El Banco deberá calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo de las reservas regulatorias no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

El Banco determina su reserva de riesgo país de conformidad con las disposiciones establecidas en las Resoluciones Generales No.7-2000 y No.1-2001 emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco en base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	Diciembre 2019		Diciembre 2018	
	Préstamos	Reservas	Préstamos	Reservas
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	76,071,764	11,572,922	83,453,176	11,848,832
Subnormal	27,401,873	6,485,235	21,316,516	7,646,824
Dudoso	6,364,569	4,978,159	391,578	286,556
Irrecuperable	16,047,603	11,747,655	12,315,631	9,620,507
	<u>125,885,809</u>	<u>34,783,971</u>	<u>117,476,901</u>	<u>29,402,719</u>
Reserva riesgo país	-	7,245,738	-	8,610,533
Reserva de contingencia	-	2,367,823	-	338,145
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	1,495,896,975	-	1,461,731,975	-
Total análisis del deterioro	<u>1,621,782,784</u>	<u>44,397,532</u>	<u>1,579,208,876</u>	<u>38,351,397</u>
Más: intereses por cobrar	8,348,259	-	7,943,948	-
Total de cartera y reservas	<u>1,630,131,043</u>	<u>44,397,532</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>38,351,397</u>
Menos: Total de provisión para deterioro en préstamos	-	20,407,208	-	20,785,837
Total de cartera y reservas regulatoria de crédito	<u>1,630,131,043</u>	<u>23,990,324</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>17,565,560</u>

Al 31 de diciembre de 2019, los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían a US\$35,362,517 (31 de diciembre de 2018: US\$22,015,510).

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

Los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo No.4-2013 se resumen a continuación:

Diciembre 2019			Diciembre 2018		
Morosos	Vencidos	Total	Morosos	Vencidos	Total
11,122,091	26,208,033	37,330,124	7,309,082	14,677,159	21,986,241

Por otro lado, en base al Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a 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.

(g) Provisión Dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal. Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Índice a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente cuadro resume la provisión dinámica por entidades:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BICSA, S. A.	30,201,402	30,201,402
BICSA FACTORING, S. A.	2,754,671	2,110,044
	<u>32,956,073</u>	<u>32,311,446</u>

A continuación, se presenta el movimiento de las reservas regulatorias:

Diciembre 2019	Reserva dinámica de préstamos	Reserva específica de préstamos	Reserva de bienes recibidos en dación de pagos	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	32,311,446	17,227,415	828,776	50,367,637
Aumento	644,627	6,762,909	1,621,368	9,028,904
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>32,956,073</u>	<u>23,990,324</u>	<u>2,450,144</u>	<u>59,396,541</u>

Diciembre 2018	Reserva dinámica de préstamos	Reserva específica de préstamos	Reserva de bienes recibidos en dación de pagos	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	29,442,426	22,340,029	531,635	52,314,090
Aumento	-	2,800,750	25,187	2,825,937
Saldo al 31 de diciembre de 2017	29,442,426	25,140,779	556,822	55,140,027
Efecto de adopción - NIIF9		(7,995,685)	-	(7,995,685)
Aumento	2,869,020	420,466	271,954	3,561,440
Saldo al 30 de diciembre de 2018	<u>32,311,446</u>	<u>17,565,560</u>	<u>828,776</u>	<u>50,705,782</u>

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

27. Cambios en Políticas Contables

El Banco ha aplicado consistentemente las políticas contables como se establece en la Nota 18 a todos los períodos presentados en estos estados financieros, excepto por los cambios que se detallan a continuación:

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2019

NIIF 16 - Arrendamientos

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

El Banco aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el activo por derecho de uso es igual al pasivo por arrendamiento. Los detalles de los cambios en las políticas contables se describen a continuación.

Definición de un contrato de arrendamiento

Anteriormente, el Banco determinó al inicio del contrato si un acuerdo es o contiene un arrendamiento según la CINIIF 4. Según la NIIF 16, el Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la Nota 3.

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

Como arrendatario

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

El Banco decidió aplicar exenciones de reconocimiento a los arrendamientos a corto plazo (ver Nota 3). Para los arrendamientos de otros activos, que se clasificaron como operativos bajo la NIC 17, el Banco reconoció los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento.

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(a) Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17.

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

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

- Se aplicó la exención de no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos con menos de 12 meses de vigencia.
- Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.

(b) Arrendamientos anteriormente clasificados como arrendamientos financieros

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

Impactos en los estados financieros

En la transición a la NIIF 16, el Banco reconoció US\$3.77 millones de dólares de activos por derecho de uso y US\$ 3.77 millones de dólares de pasivos por arrendamiento.

En miles de dólares	Al 1 de enero de 2019
Activos por derecho de uso	3,773.7
Pasivos por arrendamiento	3,773.7

Al medir los pasivos de arrendamiento, el Banco descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de endeudamiento incremental al 1 de enero de 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 9.32%.

	Al 1 de enero de <u>2019</u>
Compromisos de arrendamientos operativos al 31 de enero de 2018	4,647,655
Compromisos descontados utilizando la tasa de préstamos incremental al 1 de enero de 2019	3,773,722
Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de julio de 2019	<u>3,773,722</u>

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

28. Información Suplementaria para el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

El movimiento de los financiamientos y obligaciones por deuda emitida se presentan a continuación:

	Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018
Saldo al inicio del período	800,182,496	690,993,347
Emisión de deuda y financiamiento	877,820,875	1,134,848,618
Amortización de deuda y financiamiento	(861,461,292)	(1,028,623,506)
Intereses	998,059	2,964,037
Saldo al final de período	<u>817,540,138</u>	<u>800,182,496</u>

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Avance de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Total Consolidado	Eliminaciones	Subtotal Consolidado	Banca Casual S. A.	Banca Fecostina S. A.	Consolidado Banca	Eliminaciones	Subtotal Consolidado	Banco Internacional de Costa Rica S. A.	Banca Asociada Allianz
Efectivo	1,122,105	-	1,122,105	-	500	1,121,605	-	1,121,605	1,018,454	103,151
Depósitos en bancos	21,039,389	(2,131,683)	23,771,072	1,179,480	1,007,018	21,524,596	(839,615)	21,524,596	21,524,596	-
A la vista en bancos locales	142,121,403	-	142,121,403	15,481	696,448	141,699,554	-	141,699,554	141,699,554	-
A la vista en bancos del exterior	1,000,000	-	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	1,000,000	-
A plazo en bancos del exterior	5,000,356	-	5,000,356	-	-	5,000,356	(206,471,309)	210,471,685	187,570,234	22,901,451
Total de depósitos en bancos	238,697,470	(2,131,683)	240,829,153	1,184,941	1,703,464	237,870,748	(206,110,924)	443,961,672	343,903,753	100,077,919
Total de efectivo y depósitos en bancos	239,819,575	-	241,951,258	1,184,941	1,703,964	238,992,353	(206,110,924)	445,103,277	344,922,207	100,181,070
Inversiones en títulos de valores	37,345,765	140,078,00	37,204,907	589,645	-	36,615,222	-	36,615,222	36,615,222	-
Préstamos	1,830,131,043	(28,414,792)	1,656,545,835	164,804,392	1,493,741,443	1,493,741,443	-	1,493,741,443	1,230,059,127	263,682,316
Menos: Reserva para pérdidas en préstamos	20,407,206	-	20,407,206	1,679,594	19,728,614	19,728,614	-	19,728,614	17,921,796	804,818
Intereses y comisiones no ganados	354,076	-	354,076	29,265	324,811	354,076	-	354,076	354,076	-
Préstamos, neto	1,609,389,171	(28,414,792)	1,637,784,369	183,109,332	1,474,919,011	1,474,919,011	-	1,474,919,011	1,212,470,665	262,209,333
Inversión en subsidiaria	-	(130,787,283)	130,787,283	-	-	130,787,283	-	130,787,283	130,787,283	-
Procedimientos, equipos y mejoras, neto	16,204,987	-	16,204,987	-	-	16,204,987	-	16,204,987	16,919,657	1,285,330
Obligaciones de clientes por depósitos	15,028,964	-	15,028,964	-	-	15,028,964	-	15,028,964	14,590,112	438,752
Activo intangible	4,420,703	-	4,420,703	-	-	4,420,703	-	4,420,703	3,337,074	1,083,629
Impuesto sobre la renta diferido	2,118,360	-	2,118,360	173,538	-	2,118,360	-	2,118,360	2,118,360	-
Plus activos	57,186,642	-	57,186,642	1,829,045	1,829,045	55,787,556	-	55,787,556	55,246,814	518,772
Total de activos	1,984,109,664	(118,117,650)	2,102,227,314	1,669,989	1,669,989	1,976,416,944	(206,110,924)	2,182,527,868	1,810,814,961	365,712,904

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña

DCS

RRBC

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera, continuación
31 de diciembre de 2019

Pasivos y Patrimonio

	Total Contabilizado	Eliminaciones	Subtotal Contabilizado	Banca Capital S.A.	Banca Financiera S.A.	Contabilizado Banco	Eliminaciones	Subtotal Contabilizado	Banca Inversora de Costa Rica S.A.	Banca Financiera S.A.
Depósitos de clientes:										
A la vista locales	28.441.260	(2.131.643)	26.309.617	-	-	26.309.617	-	26.309.617	28.572.943	28.572.943
A la vista extranjeras	77.835.485	-	77.835.485	-	-	77.835.485	-	77.835.485	21.201.208	21.201.208
De ahorros	2.651.373	-	2.651.373	-	-	2.651.373	(639.615)	1,991,758	2,257,493	78,808
A plazo locales	301,907,200	-	301,907,200	-	-	301,907,200	-	301,907,200	301,907,200	301,907,200
Depósitos a plazo internacionales:										
Locales	340,403,349	-	340,403,349	-	-	340,403,349	-	340,403,349	286,511,331	51,892,018
Extranjeras	79,617,215	-	79,617,215	-	-	79,617,215	(205,471,309)	79,617,215	79,617,215	79,617,215
Total de depósitos	681,637,471	(2,131,643)	679,505,828			679,505,828	(205,471,309)	474,034,519	760,251,784	202,515,584
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas y bonos por pagar	682,243,694	(28,414,792)	710,658,486	-	28,414,792	682,243,694	-	710,658,486	679,225,334	3,010,560
Financiamientos recibidos	135,298,244	(118,928,125)	252,224,369	-	118,928,125	135,298,244	-	252,224,369	135,298,244	-
Obligaciones por deuda emitida										
Grupos, cheques de gerencia y certificados	865,633	-	865,633	-	-	865,633	-	865,633	666,582	19,251
Aceptaciones pendientes	15,028,864	-	15,028,864	-	-	15,028,864	-	15,028,864	14,580,112	438,752
Otros pasivos	22,111,819	-	22,111,819	112,764	4,904,577	17,094,448	-	17,094,448	15,252,130	1,802,318
Total de pasivos	1,147,404,125	(147,417,600)	1,000,000,525	112,764	150,247,494	847,753,031	(205,471,309)	642,281,722	1,033,522,188	317,107,185
Patrimonio										
Acciones comunes	132,767,000	(3,200,000)	129,567,000	700,000	2,500,000	132,767,000	-	132,767,000	132,767,000	-
Reserva de capital	150,000	-	150,000	-	-	150,000	-	150,000	150,000	-
Reserva reguladora - Bienes Ajudicados	2,450,144	-	2,450,144	-	-	2,450,144	-	2,450,144	2,450,144	-
Reserva reguladora de Crédito	23,990,324	-	23,990,324	-	1,745,960	22,244,364	-	22,244,364	22,244,364	-
Provisión Dinámica	32,956,073	-	32,956,073	-	2,754,671	30,201,402	-	30,201,402	30,201,402	-
Reserva activos financieros a valor razonable	298,068	(4,393)	293,675	0,160	-	293,835	-	293,835	292,210	-
Garancia o Periodo no Realizada en Inversiones	44,296,885	(10,459,351)	33,837,534	1,132,321	9,723,933	43,723,788	-	43,723,788	43,723,788	-
Reservas no distribuidas	44,296,885	(10,459,351)	33,837,534	1,132,321	9,723,933	43,723,788	-	43,723,788	43,723,788	-
Total de patrimonio	238,765,339	(13,669,786)	250,435,125	1,841,831	18,723,564	231,898,504	-	250,621,668	231,898,504	48,695,730
Compromisos y contingencias										
Total de pasivos y patrimonio	1,884,169,664	(181,172,840)	1,703,000,824	1,843,662	106,971,078	1,596,029,746	(205,471,309)	1,390,558,437	1,818,616,061	365,712,914

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña

OCG

RRBC

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados y Utilidades No Distribuidas

Por los doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banca Capital S.A.	Banca Factoring S.A.	Consolidado Banco	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banco Internacional de Costa Rica S.A.	Banca América Miami
Ingresos por intereses y comisiones	104,505,722	(1,060,270)	105,571,992	-	9,316,927	98,255,065	(8,499,151)	96,255,065	81,035,127	15,219,938
Ingresos sobre préstamos	1,891,111	(1,623)	2,306,278	-	1,623	6,188,511	-	6,188,511	6,188,511	2,026,712
Depósitos en bancos	1,407,948	(4,407,292)	4,813,237	11,750	-	4,797,878	-	4,797,878	4,797,878	699,348
Comisiones sobre préstamos	4,813,237	-	4,813,237	11,750	-	4,797,878	-	4,797,878	4,797,878	1,598,532
Total de ingresos por intereses y comisiones	113,702,256	(5,475,185)	119,177,441	11,750	9,316,927	109,531,262	(8,499,151)	118,030,433	98,084,377	17,848,059
Gastos de intereses	31,734,641	(1,623)	31,736,264	-	-	31,736,264	(8,499,151)	38,235,415	29,650,390	8,585,025
Devolutos	35,982,454	(1,060,270)	36,458,724	-	1,060,270	35,392,454	-	35,392,454	35,392,454	135,209
Financiamientos recibidos	6,097,104	(4,407,292)	10,504,396	-	4,407,292	5,097,104	-	5,097,104	5,097,104	-
Obligaciones por deuda emitida	73,224,189	(5,475,185)	78,699,374	-	5,475,185	73,224,189	(8,499,151)	79,724,073	71,034,739	8,720,331
Total de gastos de intereses	49,478,057	-	49,478,057	11,750	-	38,353,860	-	38,353,860	37,879,638	9,225,622
Ingresos neto de intereses y comisiones	(5,050,002)	-	(5,050,002)	-	(1,060,416)	(1,065,386)	-	(3,985,186)	(5,040,995)	1,075,209
Provisión para pérdidas en préstamos	34,754	-	34,754	-	-	34,754	-	34,754	34,754	-
Provisión valuación inversiones	25,474	140,878	(115,404)	(1,189)	-	(114,215)	-	(114,215)	(114,215)	-
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	35,488,283	140,878	35,347,405	10,561	3,076,221	32,280,613	-	32,280,613	21,959,582	10,301,031
Ingresos neto de intereses y comisiones después de provisión	4,749,041	(151,495)	5,270,536	635,600	1,360,057	3,288,799	-	3,288,799	2,741,234	527,565
Otros ingresos	405,377	-	405,377	-	-	405,377	-	405,377	405,377	-
Cancelación neta realizada en valores	729,304	-	729,304	-	-	729,304	-	729,304	729,304	(38,918)
Servicios bancarios	(1,012,296)	521,495	(1,340,783)	(142,801)	(461,495)	(938,481)	-	(938,481)	(899,279)	-
Pérdida por cartera de depósitos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida realizada en instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida por deterioro activos fijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	2,278,022	(177,029)	2,853,048	23,164	290,635	2,539,229	-	2,539,229	2,539,087	10,142
(Pérdida) ganancia activa mantenidos para la venta	(343,840)	-	(343,840)	-	-	(343,840)	-	(343,840)	(343,840)	-
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto	6,798,606	(577,026)	7,375,632	518,063	1,195,197	5,662,372	-	5,662,372	5,181,563	500,788
Gastos generales y administrativos	18,166,700	-	18,166,700	-	422,784	15,743,916	-	15,743,916	12,188,764	3,558,832
Alquileres y otros gastos de personal	408,855	-	408,855	-	30,099	378,756	-	378,756	369,756	7,010
Prospañados y promoción	163,646	-	163,646	-	294	163,352	-	163,352	162,487	865
Honorarios y servicios profesionales	2,478,218	-	2,478,218	8,750	94,793	2,376,673	-	2,376,673	1,751,092	625,581
Depreciación	1,731,423	-	1,731,423	-	-	1,731,423	-	1,731,423	1,293,008	438,415
Amortización de activos intangibles	1,431,548	-	1,431,548	-	-	1,431,548	-	1,431,548	1,329,019	102,529
Otros	2,513,539	(840,000)	8,353,539	69,898	1,400,782	6,884,059	-	6,884,059	6,203,763	680,296
Total de gastos generales y administrativos	12,893,817	(840,000)	20,731,617	75,448	2,948,732	28,707,417	-	28,707,417	23,285,659	5,421,758
Impuesto sobre la renta	(1,849,371)	-	(1,849,371)	451,476	775,000	(622,895)	-	(622,895)	(622,895)	-
Impuesto sobre la renta diferido	414,307	-	(1,435,064)	(110,000)	138,204	(256,817)	-	(256,817)	(256,817)	-
Total de impuesto sobre la renta	(1,435,064)	-	(1,435,064)	(110,000)	138,204	(256,817)	-	(256,817)	(256,817)	-
Total de impuesto sobre la renta	11,652,842	(577,026)	11,248,990	341,176	1,665,940	9,221,874	-	9,221,874	3,967,390	5,274,475
Utilidad neta										